

AKCINĖ BENDROVĖ VILNIAUS BANKAS

OBLIGACIJŲ EMISIJOS PROSPEKTAS

Vardinės diskontuotos obligacijos su 2,6% metine palūkanų norma
Obligacijų galiojimo trukmė – 366 dienos

VILNIUS
2005 M. KOVAS



TURINYS

I. PROSPEKTO SANTRAUKA	4
1. Pagrindiniai duomenys apie emitentą.....	4
2. Emitento pagrindinės veiklos pobūdis.	4
3. Emitento įstatinis kapitalas ir jo struktūra.....	4
4. Pagrindiniai duomenys apie emitento skolos vertybinius popierius, išleidžiamus į viešąją vertybinių popierių apyvartą.....	4
5. Pagrindiniai rizikos veiksniai, susiję su siūlomų skolos vertybinių popierių įsigijimu.....	5
6. Prospekto parengimo data ir vieta.	6
7. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su prospektu bei dokumentais, kuriais remiantis jis buvo parengtas.....	6
II. INFORMACIJA APIE ASMENIS, ATSAKINGUS UŽ PROSPEKTE PATEIKTUS DUOMENIS BEI FINANSINIŲ ATASKAITŲ AUDITĄ	7
8. Informacija apie auditą.....	7
9. Asmenys, atsakingi už prospekte pateiktą informaciją.....	7
10. Už prospekto parengimą atsakingų emitento valdymo organų narių, darbuotojų ir administracijos vadovo bei emitento konsultantų patvirtinimas, kad prospekte pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos potencialių investuotojų sprendimams.....	8
III. INFORMACIJA APIE SKOLOS VERTYBINIUS POPIERIUS, IŠLEIDŽIAMUS Į VIEŠĄJĄ VERTYBINIŲ POPIERIŲ APYVARTĄ, APIE JŲ IŠLEIDIMO BŪDĄ IR ĮTRAUKIMO Į BIRŽOS SĄRAŠĄ TVARKA	9
11. Skolos vertybinių popierių, išleidžiamų į viešąją vertybinių popierių apyvartą, pagrindinės charakteristikos.....	9
12. Skolos vertybinių popierių išleidimo į viešąją vertybinių popierių apyvartą teisiniai pagrindai.....	9
13. Skolos vertybinių popierių suteikiamos pajamos ir (ar) teisės, privilegijos, apribojimai. 10	9
14. Informacija apie skolos vertybinių popierių emisijos kainos nustatymą.....	10
15. Skolos vertybinių popierių platinimo terminai ir tvarka. Akcininkų pirmumo teisės pasirašyti naujai išleidžiamus skolos vertybinius popierius realizavimas.....	11
16. Vertybinių popierių apmokėjimo tvarka.....	12
17. Skolos vertybinių popierių išpirkimo, palūkanų arba kitų pajamų mokėjimo ar (ir) kitų teisių realizavimo terminai bei tvarka.....	13
18. Reikalavimų, susijusių su vertybinių popierių duodamomis pajamomis ar (ir) jų išpirkimu, pareiškimo terminai ir tvarka.....	13
19. Mokesčiai.....	14
20. Informacija apie skolos vertybinių popierių platintojus.....	15
21. Informacija apie emitento prievolių, kylančių iš šių vertybinių popierių, garantavimą. 15	15
22. Informacija apie skolos vertybinių popierių patikėtinių organizacijas.....	15
23. Emitento mokėjimų agentai.....	15
24. Emitento ar emitento agento atstovo veiksmų apskundimas teismui.....	15
25. Su skolos vertybiniais popieriais susijusių reikalavimų tenkinimo eilės tvarka.....	15
26. Skolos vertybinių popierių siūlymo ir platinimo išlaidos.....	16
27. Sukauptų lėšų panaudojimo kryptys.....	16
28. Rizikos veiksniai.....	18

29.	Informacija apie skolos vertybinių popierių įtraukimą į vertybinių popierių biržų prekybos sąrašus.....	20
30.	Informacija apie prekybą emitento vertybiniais popieriais vertybinių popierių biržose ir kitose organizuotose rinkose.....	20
31.	Oficialaus pasiūlymo paskelbimas.....	21
IV. DUOMENYS APIE EMITENTĄ IR JO KAPITALĄ.....		22
32.	Emitentas.....	22
33.	Emitento veiklos teisiniai pagrindai.....	22
34.	Emitento teisinė - organizacinė forma.....	22
35.	Priklausymas asocijuotoms struktūroms.....	22
36.	Įstatuose numatytas veiklos laikotarpis.....	22
37.	Emitento veiklos pobūdis.....	23
38.	Emitento įstatinis kapitalas ir jo struktūros pokyčiai.....	23
39.	Informacija apie akcijų pagrindu išleistus depozitoriumo pakvitavimus.....	23
40.	Vertybiniai popieriai, kurie nepažymi dalyvavimo įstatiniame kapitale.....	23
41.	Stambiausi akcininkai.....	26
42.	Išmokėti dividendai.....	26
V. EMITENTO VEIKLA.....		27
43.	Trumpa emitento istorija.....	27
44.	Paslaugų charakteristika.....	27
45.	Realizavimo rinkos.....	29
46.	Tiekimas.....	29
47.	Nekilnojamasis turtas ir kitos pagrindinės priemonės.....	29
48.	Patentai, licencijos, kontraktai.....	29
49.	Mokslo tiriamieji darbai.....	30
50.	Teisminiai (arbitražo) procesai.....	30
51.	Darbuotojai.....	30
52.	Investicijų politika.....	30
VI. FINANSINĖ BŪKLĖ.....		33
53.	Finansinės ataskaitos.....	33
54.	Finansinių ataskaitų komentarai.....	33
55.	Emitento valdybos ar kito jos funkcijas atliekančio valdymo organo parengta ataskaita (Banko valdybos ataskaita parengta 2004 metų ataskaitiniam susirinkimui).....	46
VII. VALDYMO ORGANAI.....		49
56.	Banko organų struktūros schema.....	49
57.	Bendrovės organų nariai.....	49
58.	Informacija apie išmokas bei paskolas valdymo organų nariams.....	51
59.	Steigėjai.....	51
60.	Sandoriai su suinteresuotais asmenimis.....	51
VIII. NAUJAUSI ĮVYKIAI EMITENTO VEIKLOJE IR PERSPEKTYVOS.....		52
61.	Naujausi įvykiai emitento veikloje.....	52
62.	Veiklos strategija ir numatomi jos pokyčiai einamaisiais ir artimiausiais finansiniais metais.....	52



I. PROSPEKTO SANTRAUKA

1. Pagrindiniai duomenys apie emitentą.

Emitento pavadinimas	AB Vilniaus bankas
Įstatinis (akcinis) kapitalas	154 414 230 Lt
Buveinės adresas	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius-1
Telefonas	(8~5) 268 2800
Faksas	(8~5) 262 6557
Elektroninio pašto adresas	info@vb.lt
Interneto puslapis	www.vb.lt
Teisinė - organizacinė forma	akcinė bendrovė
Įregistravimo data ir vieta	1990 m. lapkričio 29 d., Lietuvos bankas
Įmonės kodas	1202123
Įmonės registravimo numeris	AB90-4

(AB Vilniaus bankas šiame obligacijų emisijos prospekte dar vadinamas "Banku").

2. Emitento pagrindinės veiklos pobūdis.

AB Vilniaus bankas yra akcinio kapitalo pagrindu veikianti kredito įstaiga, kuri turi licenciją verstis ir verčiasi indėlių ir kitų gražintinų lėšų priėmimu iš neprofesionalių rinkos dalyvių ir jų skolinimu, taip pat turi teisę verstis kitų finansinių paslaugų teikimu bei prisiima su tuo susijusią riziką ir atsakomybę.

3. Emitento įstatinis kapitalas ir jo struktūra.

Juridinių asmenų registre įregistruotas Banko įstatinis kapitalas yra 154 414 230 Lt (šimtas penkiasdešimt keturi milijonai keturi šimtai keturiolika tūkstančių du šimtai trisdešimt) litų.

AB Vilniaus bankas įstatinio kapitalo struktūra pagal akcijų rūšis:

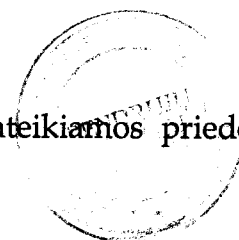
Akcijų rūšis	Akcijų skaičius	Nominali vertė (Lt)	Bendra nominali vertė	Dalis įstatiniame kapitale (%)
Paprastosios vardinės akcijos	15 441 423	10	154 414 230	100,00
Viso:	15 441 423	-	154 414 230	100,00

Visos AB Vilniaus bankas akcijos yra apmokėtos.

4. Pagrindiniai duomenys apie emitento skolos vertybinius popierius, išleidžiamus į viešąją vertybinių popierių apyvartą.

AB Vilniaus bankas išleidžia žemiau išvardintas obligacijas:

Skaičius	500 000 vnt.
Vieneto nominali vertė	100 Lt
Bendra nominali vertė	50 000 000 Lt
Metinė palūkanų norma	2,6%
Emisijos kaina	konkrečios emisijos kainos pateikiamos priede Nr. 1



Emisijos valiuta	Litai
Obligacijų platinimo pradžia	2005 m. balandžio 25 d.
Obligacijų platinimo pabaiga	33-ia kalendorinė diena po obligacijų platinimo pradžios t.y. 2005 gegužės 27 d. (imtinai)
Obligacijų galiojimo pradžia	Sekanti diena po obligacijų platinimo pabaigos
Obligacijų galiojimo pabaiga	366 - ta diena po obligacijų platinimo pabaigos (2006 m. gegužės 28 d.)
Išpirkimo diena	2006 m. gegužės 29 d., sekanti diena po obligacijų galiojimo pabaigos
Obligacijų apmokėjimas	Investuotojai sumoka visą pasirašomų obligacijų įsigijimo kainą, taikytiną pagal "Obligacijų pasirašymo sutartį" pasirašytų obligacijų apmokėjimo dieną. Detalesnė informacija apie obligacijų apmokėjimą pateikiama šio prospekto 16 punkte.
Obligacijų platinimo būdas	Viešas

Planuojami obligacijų platinimo kaštai pateikiami lentelėje:

AB Vilniaus banko paprastosios vardinės obligacijos	Nominali vertė (Lt)	Emisijos kaina (Lt)*	Grynosios įplaukos, gautos iš emisijos (Lt)	Emisijos platinimo kaštai (%)
Vienos akcijos	100	97,2364-97,4524	99,9	0,1
Visos emisijos	50 000 000	48 618 200-48 726 200	49 950 000**	0,1

* - obligacijos yra diskontuotos, todėl tikslios emisijos kainos neįmanoma apskaičiuoti (nurodomas intervalas);

** - grynosios įplaukos, gautos iš visos emisijos (50 000 000 Lt) minus planuojami emisijos išleidimo kaštai (50 000 Lt).

5. Pagrindiniai rizikos veiksniai, susiję su siūlomų skolos vertybinių popierių įsigijimu.

Rinkos rizika - investuotojai, pirkdami obligacijas turi atsižvelgti į rinkos kainos kitimo riziką - obligacijų kaina gali kilti ir kristi.

Infliacijos rizika - investuotojai, įsigydami obligacijas, prisiima riziką, jog esant infliacijai obligacijų kaina ir vertė gali sumažėti.

Specifinė investavimo rizika - investuodami į Banko obligacijas investuotojai prisiima Banko kredito riziką, tai yra riziką, jog Bankas nustatytais terminais ir sąlygomis neatsiskaitys su investuotoju.

Skolos vertybinių popierių rizika. Bankas šiuo metu turi išleidęs septynias obligacijų emisijas, kurių bendra nominali vertė yra 305 mln. litų, ir kurios bus išperkamos atitinkamai 2005 m. gegužės 6 d. (100 mln.), 2005 m. gegužės 15 d. (20 mln.), 2006 m. spalio 2 d. (50 mln.), 2007 m. gruodžio 7 d. (20 mln.), 2008 vasario 20 d. (100 mln.) bei 2008 balandžio 30 d. (10 mln. ir 5 mln.).

Pagrindinės rizikos rūšys, kurias patiria Vilniaus bankas yra kredito, likvidumo, rinkos rizika, apimanti valiutų kursų svyravimų, palūkanų normų bei akcijų kainų riziką ir operacinę riziką. Rizika yra ribojama vidiniais bei Lietuvos banko nustatytais normatyvais. 2004 metais Vilniaus bankas vykdė visus Lietuvos Banko nustatytus, riziką ribojančius normatyvus.

Platesnę informaciją apie rizikos veiksnius, susijusius su šia emisija bei Banko veikla, galima rasti šio prospekto 28 punkte.

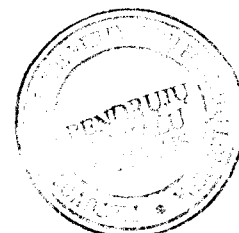
6. Prospekto parengimo data ir vieta.

Šis skolos vertybinių popierių emisijos prospektas parengtas 2005 m. kovo mėn. Akcinės bendrovės Vilniaus banko Finansų rinkų departamente, Gedimino pr.12, Vilniuje.

7. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su prospektu bei dokumentais, kuriais remiantis jis buvo parengtas.

Su prospektu bei kitais dokumentais, kuriais remiantis jis buvo parengtas galima susipažinti Akcinėje bendrovėje Vilniaus bankas, Finansų rinkų departamento Vertybinių popierių prekybos skyriuje, adresu: Jogailos 10, Vilniuje, darbo dienomis nuo 8³⁰ iki 16⁰⁰ bei visuose Vilniaus banko filialuose ir skyriuose (prospekto priedas Nr. 2) nurodytais adresais darbo dienomis nuo 8³⁰ iki 15⁰⁰ val.

Visi esminiai įvykiai, susiję su Banko veikla ir informacija apie visuotinio akcininkų susirinkimo laiką, vietą bei kiti pranešimai teiktini akcininkams ir kitiems asmenims skelbiami dienraštyje "Lietuvos rytas" bei naujienų agentūroje „Baltic News Service“.



II. INFORMACIJA APIE ASMENIS, ATSAKINGUS UŽ PROSPEKTE PATEIKTUS DUOMENIS BEI FINANSINIŲ ATASKAITŲ AUDITĄ

8. Informacija apie auditą.

UAB "PricewaterhouseCoopers" atliko AB Vilniaus banko 2002, 2003 ir 2004 m. gruodžio 31 d. balanso ir susijusių pelno (nuostolio) bei pinigų srautų ataskaitų auditą.

Uždaroji akcinė bendrovė "PricewaterhouseCoopers" įregistruota 1993 m. gruodžio 29 d., Vilniuje. Registracijos Nr. UĮ 93-369, įmonės kodas 1147331, audito įmonės licencija Nr. 173. Buveinės adresas: T.Ševčenkos g.21, LT-2009 Vilnius, Lietuva. Tel. (8~5) 239 2300, faksas (8~5) 239 2301.

Už 2002 m. auditą atliko ir išvadą pasirašė auditorė Irena Petruškevičienė (Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000208).

Už 2003 m. ir 2004 m. auditą atliko ir išvadą pasirašė auditorė Asta Liepienė (auditoriaus pažymėjimo Nr. 000438). Partneris Christopher C. Butler

Auditoriaus nuomonė:

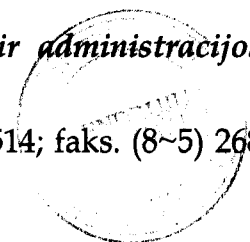
1. Mes atlikome AB Vilniaus banko (toliau – Bankas) ir jo konsoliduotų su dukterinėmis bendrovėmis (toliau kartu – Grupė) pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus parengtos 2004 m. gruodžio 31 d. finansinės atskaitomybės, kurios pagrindu buvo parengti čia pridedami 1, 2, 3 ir 4 formos (toliau – Formos) bei aiškinamasis raštas, auditą. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus, parengtus Tarptautinės apskaitininkų federacijos. Apie finansinę atskaitomybę, kurios pagrindu buvo parengti čia pridedamos Formos bei aiškinamasis raštas, 2005 m. vasario 15 d. mes pateikėme besąlyginę auditoriaus išvadą.
2. Šiose Formose ir aiškinamajame rašte pateikta informacija buvo parengta remiantis reikalavimais, išdėstytais Lietuvos banko valdybos 2003 m. spalio 23 d. nutarime Nr. 102.
3. Mūsų nuomone, informacija, pateikta pridedamose Formose ir aiškinamajame rašte, visais reikšmingais atžvilgiais atitinka finansinę atskaitomybę, kurios pagrindu šios Formos bei aiškinamasis raštas buvo parengti.
4. Geresniam Banko ir Grupės finansinės būklės, jų metų veiklos rezultatų bei pinigų srautų, vadovybės atsakomybės už finansinę atskaitomybę ir mūsų audito apimties supratimui, Formos bei aiškinamasis raštas turėtų būti skaitomi kartu su finansine atskaitomybe, kurios pagrindu šios Formos ir aiškinamasis raštas buvo parengti, ir mūsų auditoriaus išvada apie ją.

Audito išvados pateikiamos kartu su šiuo prospektu.

9. Asmenys, atsakingi už prospekte pateiktą informaciją.

9.1. už prospektą atsakingi emitento vadovai, darbuotojai ir administracijos vadovas:

AB Vilniaus banko prezidentas Julius Niedvaras, tel.(8~5) 268 2514; faks. (8~5) 268 2333.



AB Vilniaus banko Finansų tarnybos direktorius Vytautas Bučas, tel. (8~5) 268 2502, faks. (8~5) 268 2333.

AB Vilniaus banko Finansų ir atskaitomybės departamento direktorė - vyriausioji buhalterė, Aušra Matusevičienė, tel. (8~5) 268 2564, faks. (8~5) 268 2339.

9.2. konsultantai, padėję rengti prospektą:

Bankas nesinaudojo trečiųjų asmenų konsultacijomis rengiant šį prospektą. Įgaliojimas - Akcinės bendrovės Vilniaus banko Finansų rinkų departamentas, Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius, tel. (8~5) 268 2687, faksas (8~5) 262 60433, atstovaujamas Emitentų aptarnavimo skyriaus viršininko Irmanto Buroko, yra atsakingas už Banko pateiktos informacijos tinkamą įforminimą.

10. Už prospekto parengimą atsakingų emitento valdymo organų narių, darbuotojų ir administracijos vadovo bei emitento konsultantų patvirtinimas, kad prospekte pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos potencialių investuotojų sprendimams.

AB Vilniaus bankas, atstovaujamas prezidento Juliaus Niedvaro, Finansų tarnybos direktoriaus Vytauto Bučo bei Finansų ir atskaitomybės departamento direktorės - vyriausiosios buhalterės Aušros Matusevičienės patvirtina, kad prospekte pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos potencialių investuotojų sprendimams.

Akcinės bendrovės Vilniaus banko Finansų rinkų departamentas, atstovaujamas Emitentų aptarnavimo skyriaus viršininko Irmanto Buroko patvirtina, kad prospekte pateikta visa informacija, kurią šiam departamentui pateikė Banko darbuotojai ir vadovai bei atsako už jam pateiktos informacijos tinkamą įforminimą. Už informacijos teisingumą atsako AB Vilniaus bankas.

AB Vilniaus banko prezidentas

Julius Niedvaras

2005 m. kovo 25 d.

AB Vilniaus banko Finansų tarnybos
direktorius

Vytautas Bučas

2005 m. kovo 24 d.

AB Vilniaus banko Finansų ir atskaitomybės
departamento direktorė - vyriausioji buhalterė

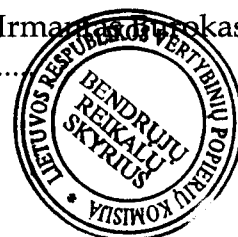
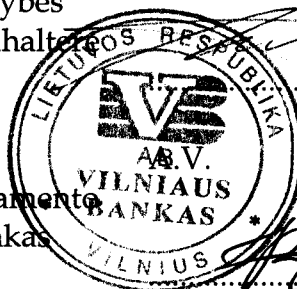
Aušra Matusevičienė

2005 m. kovo 25 d.

AB Vilniaus banko Finansų rinkų departamento
Emitentų aptarnavimo skyriaus viršininkas

Irmantas Burokas

2005 m. kovo 23 d.



III. INFORMACIJA APIE SKOLOS VERTYBINIUS POPIERIUS, IŠLEIDŽIAMUS Į VIEŠĄJĄ VERTYBINIŲ POPIERIŲ APYVARTĄ, APIE JŲ IŠLEIDIMO BŪDĄ IR ĮTRAUKIMO Į BIRŽOS SĄRAŠĄ TVARKA

11. Skolos vertybinių popierių, išleidžiamų į viešąją vertybinių popierių apyvartą, pagrindinės charakteristikos.

Bankas išleidžia 366 dienų trukmės 500 000 (penkis šimtus tūkstančių) vienetų nematerialių 100 litų nominalios vertės obligacijų, suteikiančių teisę į 2.6% metines palūkanas, emisiją bendrai nominaliai 50 000 000 (penkiasdešimt milijonų) litų vertei.

Obligacijų emisija platinama 33 kalendorines dienas, pradedant 2005 m. balandžio 25 d. Obligacijos platinamos su nuolaida (2.6% diskontu), todėl kiekvieną platinimo periodo dieną bus parduodamos už kainą, paskaičiuotą pagal formulę:

$$K = N * \frac{1}{1 + Y/100 * d/365}$$

K – obligacijos pardavimo kaina
 N – obligacijos nominali vertė (išpirkimo kaina)
 Y – metinė palūkanų norma
 d – dienų iki obligacijų išpirkimo skaičius

Pagal šią formulę paskaičiuotos obligacijos įsigijimo kainos yra nurodytos šio prospekto priede Nr.1. Investuotojai sumoka visą pasirašomų obligacijų įsigijimo kainą, taikytiną pagal "Obligacijų pasirašymo sutartį". Detalesnė informacija apie obligacijų apmokėjimą pateikiama šio prospekto 16 punkte.

Obligacijos išpirkimo kaina – 100 (šimtas) litų.

Obligacijos bus išperkamos kitą dieną po jų galiojimo pabaigos, tai yra 2006 metų gegužės 29 d.

Išperkant obligacijas, obligacijų nominali vertė bus pervesta obligacijų savininkų vertybinių popierių sąskaitų tvarkytojams, kurie 2006 m. gegužės 29 dieną apskaitys Investuotojų turimas obligacijas. Investuotojams, kurių pasirašytos obligacijos išpirkimo dieną bus apskaitomos Banke, lėšos bus pervedamos į investuotojo sąskaitą, nurodytą "Obligacijų pasirašymo sutartyje", pasirašytoje tarp investuotojo ir Banko.

Obligacijų perleidimui apribojimų nėra. Obligacijos nekonvertuojamos į akcijas.

12. Skolos vertybinių popierių išleidimo į viešąją vertybinių popierių apyvartą teisiniai pagrindai.

2005 m. kovo 24 d. AB Vilniaus banko Valdybos protokolo Nr. 15 išleisti AB Vilniaus banko skolos vertybinius popierius (toliau - SVP) tokiomis pagrindinėmis sąlygomis:

SVP vieneto nominali vertė	100 (vienas šimtas) litų
SVP metinių palūkanų dydis	2,6 %
Emisijos platinimo laikotarpis	2005 m. balandžio 25 d. – 2005 m. gegužės 29 d.
Emisijos galiojimo pradžia	2005 m. gegužės 28 d.
Emisijos trukmė	366 dienos
Emisijos išpirkimo data	2006 m. gegužės 29 d.



Vienos obligacijos išpirkimo kaina	100 Lt
SVP tipas	Diskontinės obligacijos
Emisijos valiuta	LTL
Emisijos nominalioji vertė	50 000 000
Kredito rizika	Emitento rizika, be papildomo apdraudimo
Emisijos organizatorius	AB Vilniaus bankas
Emisijos platinimo būdas	Viešas platinimas
SVP antrinė apyvarta	SVP numatoma įtraukti į VVPB Einamąjį sąrašą

13. Skolos vertybinių popierių suteikiamos pajamos ir (ar) teisės, privilegijos, apribojimai.

Visos pagal šį prospektą Banko išleidžiamos obligacijos jų savininkams suteikia vienodas teises, kurias nustato Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas, kiti Lietuvos Respublikos įstatymai ir teisės aktai bei Banko statutas.

AB Vilniaus banko išleidžiamos obligacijos suteikia teisę į fiksuoto dydžio metines palūkanas. Metinė palūkanų norma – 2,6%. Palūkanos pradedamos skaičiuoti nuo obligacijų apmokėjimo dienos (platinimo metu jos yra įskaičiuotos į įsigijimo kainą). Palūkanos yra įskaičiuotos į nominalią vertę ir bus išmokamos kartu su obligacijos nominalia verte obligacijų išpirkimo dieną, nurodytą šiame prospekte.

Išpirkimo dieną pinigai bus automatiškai pervesti obligacijų savininkų vertybinių popierių sąskaitų tvarkytojams, kurie išpirkimo dieną apskaitys investuotojų turimas obligacijas, arba (jei investuotojų turimos obligacijos apskaitomos AB Vilniaus banke) į obligacijų savininkų "Obligacijų pasirašymo sutartyje" privalomai nurodytą sąskaitą, taip apsaugant investuotoją nuo pradelsimo pateikti prašymą dėl obligacijų išpirkimo.

Obligacijų perleidimui apribojimų nėra. Obligacijos nekonvertuojamos į akcijas.

Bankas taps pagal šį prospektą išleidžiamų obligacijų savininkų skolininku ir prisiims išsipareigojimus obligacijų savininkų naudai. Obligacijų savininkai turės tokias pačias teises kaip ir kiti Banko kreditoriai.

Obligacijų savininkų teisės:

- ❖ Nuo obligacijų išpirkimo dienos gauti iš Banko pinigų sumą, lygią jo turimų obligacijų nominaliai vertei (paritetui).
- ❖ Parduoti ar kitaip perleisti visas ar dalį obligacijų.
- ❖ Kai obligacijų savininkas yra fizinis asmuo, palikti testamentu visas ar dalį obligacijų vienam ar keliems asmenims.
- ❖ Kitos įstatymų nustatytos teisės, įskaitant be apribojimų tas, kurias Banko turto atžvilgiu turi kiti Banko kreditoriai, Banko prievolės kuriems nėra užtikrintos turto įkeitimu.

Teisė išpirkti išleidžiamas obligacijas ankščiau nustatyto termino nei Bankui, nei investuotojams nesuteikiama. Obligacijų savininkams suteikiamos teisės realizuojamos jų galiojimo metu ta tvarka, kuri yra nustatyta šiame prospekte bei Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų nustatyta tvarka.

14. Informacija apie skolos vertybinių popierių emisijos kainos nustatymą.

2,6% metinių palūkanų normos dydį Bankas nustatė vadovaudamasis teisės aktais, kad Banko mokamų palūkanų norma turi viršyti atitinkamo termino nominaliosios kainos



Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių palūkanų normą ir atsižvelgus į paskutinių kitų rinkos dalyvių išleistų skolos vertybinių popierių palūkanų normas.

Obligacijų emisija platinama 33 kalendorines dienas (iki 2005 m. gegužės 27 d. imtinai), pradedant nuo 2005 m. balandžio 25 d. Obligacijos platinamos su nuolaida (diskontu), todėl kiekvieną platinimo periodo dieną bus parduodamos už kainą, paskaičiuotą pagal formulę:

$$K = N * \frac{1}{1 + Y/100 * d/365}$$

K – obligacijos pardavimo kaina
N – obligacijos nominali vertė (išpirkimo kaina)
Y – metinė palūkanų norma
d – dienų iki obligacijų išpirkimo skaičius

Pagal šią formulę paskaičiuotos obligacijos įsigijimo kainos yra nurodytos šio prospekto priede Nr.1. Investuotojai sumoka visą pasirašomų obligacijų įsigijimo kainą, taikytiną pagal "Obligacijų pasirašymo sutartį". Detalesnė informacija apie obligacijų apmokėjimą pateikiama šio prospekto 16 punkte.

Obligacijos išpirkimo kaina – 100 (šimtas) litų.

Obligacijos bus išperkamos 2006 m. gegužės 29 d.

15. Skolos vertybinių popierių platinimo terminai ir tvarka. Akcininkų pirmumo teisės pasirašyti naujai išleidžiamus skolos vertybinius popierius realizavimas.

Informacija apie Banko obligacijų platinimo pradžią dienraštyje "Lietuvos rytas" bus paskelbta ne vėliau kaip per 2 darbo dienas po emisijos įregistravimo Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijoje.

Išleidžiamos obligacijos bus platinamos viešai. Banko obligacijas platina pats Bankas. Platinimo sutarčių su kitais platintojais (vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais) sudaryta nėra. Obligacijos potencialiems investuotojams bus siūlomos skelbiant per visuomenines informavimo priemones, dienraštyje "Lietuvos rytas", per naujienų agentūrą "BNS", asmeninių susitikimų ir prezentacijų metu bei kitomis Lietuvos Respublikos įstatymų numatytais priemonėmis.

Banko akcininkai neturės pirmumo teisės pasirašyti Obligacijų.

Obligacijų platinimo pradžia – 2005 m. balandžio 25 d. Obligacijos bus platinamos lygiai 33 kalendorines dienas, pradedant skaičiuoti nuo pirmosios obligacijų platinimo dienos. Obligacijų platinimo pabaiga – 2005 m. gegužės 27 d. imtinai. Platinimo metu palūkanos yra įskaičiuotos į obligacijos emisijos kainą, atsižvelgiant į obligacijų apmokėjimo dieną. Investuotojai sumoka visą pasirašomų obligacijų įsigijimo kainą, taikytiną pagal "Obligacijų pasirašymo sutartį" (sumokama tą dieną, kurios kaina obligacijos pasirašomos).

Obligacijos pasirašomos AB Vilniaus banke, Finansų rinkų departamente Vertybinių popierių prekybos skyriuje, adresu Jogailos 10, Vilniuje bei visuose Vilniaus banko filialuose ir skyriuose (prospekto priedas Nr. 2) nurodytais adresais darbo dienomis nuo 8.30 iki 15.00 val.

Obligacijų pasirašymo sutartys taip pat gali būti pasirašytos abiejų sandorio šalių, jas sutartu laiku faksu išsiunčiant kitai sandorio šaliai bei tą pačią dieną išsiunčiant originalą kurjeriniu ar registruotu paštu kitai sandorio pusei. Bet kokiu būdu gauta sutartis įsigalioja pasirašymo dieną (reglamentuoja Lietuvos Respublikos Civilinio

kodekso 6.192 straipsnis). Sutartį pasirašo AB Vilniaus banko įgaliotas asmuo ir investuotojas asmeniškai arba per įgaliotus asmenis.

Investuotojams, įsigyjantiems obligacijas, netaikomi jokie įsigijimo apribojimai.

Įsigytų obligacijų nuosavybės teisė fiksuojama asmeninėje investuotojo vertybinių popierių sąskaitoje. Investuotojas gali nurodyti, kad įsigytos obligacijos būtų pervedamos į asmeninę investuotojo vertybinių popierių sąskaitą, atidarytą pas investuotojo nurodytą viešosios apyvartos tarpininką. To nenurodžius, obligacijos bus apskaitomos investuotojų vertybinių popierių sąskaitose, kurių tvarkytojas yra AB Vilniaus banko Operacijų departamentas.

Tuo atveju, jeigu neišplatintų obligacijų likutis tampa mažesnis negu investuotojo pageidaujamas įsigyti obligacijų kiekis, su šiuo investuotoju, pastarajam neprieštaraujant, pasirašoma "Obligacijų pasirašymo sutartis", kurioje nurodomas pasirašomų obligacijų kiekis, lygus dar neišplatintų obligacijų kiekiui.

Banko vadovo įgaliotas asmuo kontroliuos, jog nebūtų išplatinta daugiau obligacijų nei įregistruota Vertybinių popierių komisijoje.

Neišplatintų obligacijų kiekis kiekvienos apskaitos dienos pabaigoje bus skelbiamas vidinėje informacinėje banko sistemoje. Platinimo laikotarpiu kiekviena sutartis bus numeruojama, o obligacijų likutis bus derinamas telefonu su AB Vilniaus banko Operacijų departamentu, kuriame bus užrezervuojamas reikalingas obligacijų kiekis (laikantis laiko prioriteto).

Pasibaigus obligacijų platinimo terminui, sekančią dieną Vertybinių popierių komisijai bei LCVPD pateikiama vertybinių popierių išplatavimo ataskaita. LCVPD atidaroma VP emisijos registracijos sąskaita nepriklausomai nuo išplatintų obligacijų kiekio. Neišplatintų obligacijų platinimo terminas nebus pratęsiamas.

Obligacijų platinimas gali būti nutrauktas prieš nustatytą laiką, jeigu iki platinimo periodo pabaigos išplatinama (pasirašoma ir apmokama) visa obligacijų emisija. Informacija apie obligacijų emisijos išplatimą ankščiau laiko, bus skelbiama AB "Vilniaus bankas" interneto svetainėje bei išplatinta per naujienų agentūrą "BNS".

16. Vertybinių popierių apmokėjimo tvarka.

Obligacijų platinimo kaina yra diskontuota, su 2.6% metine palūkanų norma. Nustatyta obligacijos emisijos kaina kiekvienai platinimo periodo dienai (33 dienoms) pateikiama šio obligacijų emisijos prospekto priede Nr.1. Obligacijos apmokamos litais.

Investuotojai sumoka visą pasirašomų obligacijų įsigijimo kainą, taikytiną pagal "Obligacijų pasirašymo sutartį" pasirašytų obligacijų apmokėjimo dieną. Tai reiškia, kad kiekvienas investuotojas pasirašydamas Sutartį turi galimybę pasirinkti obligacijų apmokėjimo dieną, o tuo pačiu ir kainą. Tai yra jis gali pasirašyti Sutartį ir iškart apmokėti pasirašomas obligacijas (Sutarties pasirašymo dienos kaina) arba pasirašyti Sutartį, kuria įsipareigoja įsigyti norimą skaičių obligacijų, tačiau apmokėti obligacijas vėliau (jo pasirinktą dieną) ir ta kaina, kuri nustatyta apmokėjimo dienai. Visos obligacijos, pasirašytos pagal Sutartį su numatytu vėlesniu nei Sutarties pasirašymo dieną apmokėjimu, yra rezervuojamos (plačiau prospekto 15 punkte), o visi apmokėjimai pagal šias Sutartis turi būti įvykdyti ne vėliau kaip 2005 m. gegužės 24 d. (imtinai). Jeigu investuotojas, pasirašęs su Banku Sutartį, kuria įsipareigoja už pasirašomas obligacijas sumokėti vėliau nei Sutarties pasirašymo dieną, obligacijų laiku neapmoka, tai tokia Sutartis netenka galios. Siekiant užtikrinti obligacijų platinimo sklandumą ir operatyvumą, nuo 2005 m. gegužės 24 d. už pasirašomas obligacijas turi būti apmokama tik Sutarties pasirašymo dieną.

Pinigai už pasirašytas obligacijas turi būti įmokėti į AB Vilniaus banko sąskaitą LT747044020070000370, banko kodas 70440.

17. Skolos vertybinių popierių išpirkimo, palūkanų arba kitų pajamų mokėjimo ar (ir) kitų teisių realizavimo terminai bei tvarka.

Obligacijos išperkamos obligacijų išpirkimo dieną nominalia verte. Obligacijų išpirkimo terminas – sekanti diena po paskutinės obligacijų galiojimo dienos, tai yra 367-a diena nuo obligacijų galiojimo pradžios (2006 m. gegužės 29 d.). Kadangi obligacijos yra diskontuotos, tai palūkanos yra įskaičiuotos į nominalią vertę ir bus išmokamos kartu su obligacijos nominalia verte, tai yra investuotojas gaus 100 litų.

Obligacijų išpirkimo terminai, vieta ir tvarka:

- 1) Bankas paskutinę obligacijų galiojimo dieną perveda pinigus obligacijoms išpirkti į AB Vilniaus banko Operacijų departamento (OD) sąskaitą;
- 2) OD sutikrina Banko pervestų lėšų sumą ir rinkos tarpininkų, kurie tuo metu apskaito obligacijas, sąskaitose apskaitomų vertybinių popierių skaičiaus nominalią vertę ir obligacijų išpirkimo dieną pirmojo kliringo metu perveda lėšas į rinkos tarpininkų sąskaitas;
- 3) OD obligacijų išpirkimo dieną informuoja Lietuvos centrinį vertybinių popierių depozitoriumą (LCVPD) apie įvykusį obligacijų išpirkimą;
- 4) Obligacijų išpirkimo dieną LCVPD padaro atitinkamus įrašus bendrojoje vertybinių popierių sąskaitoje bei pateikia išrašus iš vertybinių popierių sąskaitų rinkos tarpininkams, kurių pagrindu tarpininkai padaro įrašus bendrojoje sąskaitoje ir asmeninėse sąskaitose, bei investuotojams išduoda išrašus iš jų asmeninių sąskaitų. Bankas padaro atitinkamus įrašus emisijos registracijos sąskaitoje;
- 5) Obligacijų išpirkimo dieną vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkas, apskaitantis obligacijas, gavęs pinigus, sumoka investuotojams, kurių obligacijas jis apskaito, nominalią obligacijų vertę;
- 6) Obligacijos laikomos išpirktomis ir tuo atveju, jeigu investuotojas obligacijų išpirkimo dieną neatsiima jam išmokėtų ir jo sąskaitoje esančių lėšų. Šios lėšos saugomos vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininko sąskaitoje.
- 7) Investuotojams, kurių pasirašytos obligacijos išpirkimo dieną apskaitomos Banke, lėšos pervedamos į investuotojo sąskaitą, nurodytą "Obligacijų pasirašymo sutartyje", pasirašytoje tarp investuotojo ir Banko.

Obligacijos negali būti išpirktos anksčiau obligacijų išpirkimo dienos nei Banko, nei obligacijų savininko reikalavimu.

Visi skaičiavimai ir atsiskaitymai, susiję su obligacijų emisija, obligacijų išpirkimu vykdomi litais.

18. Reikalavimų, susijusių su vertybinių popierių duodamomis pajamomis ar (ir) jų išpirkimu, pareiškimo terminai ir tvarka.

Obligacijų išpirkimo dieną obligacijos bus išperkamos ir jų nominali vertė sumokama pas obligacijų savininkų asmeninių sąskaitų tvarkytojus, kurie išpirkimo dieną apskaitys obligacijas. Investuotojams, kurių pasirašytos obligacijos išpirkimo dieną



bus apskaitomos Banke, lėšos bus pervedamos į investuotojo sąskaitą, nurodytą "Obligacijų pasirašymo sutartyje", pasirašytoje tarp investuotojo ir Banko.

Bankui laiku neišpirkus obligacijų ar nesumokėjus palūkanų, ir investuotojui raštu pareiškus pretenzijas, Bankas investuotojui už kiekvieną pradelstą dieną mokės 0,02% delspinigius nuo neišmokėtos sumos iki pilno atsiskaitymo.

19. Mokesčiai.

Toliau pateikiama Banko parengta obligacijų suteikiamų pajamų apmokestinimo tvarkos santrauka, kuri neturi būti traktuojama kaip mokesčių konsultacija. Investuotojai, ketinantys įsigyti pagal šį prospektą išleidžiamų skolos vertybinių popierių, turėtų patys atlikti savo jurisdikcijai bei teisinei – organizacinei formai taikomo obligacijų suteikiamų pajamų mokestinio traktavimo tyrimą.

Gyventojų pajamų apmokestinimą reglamentuoja 2002 m. liepos 2 d. priimtas Gyventojų pajamų mokesčio įstatymas Nr. IX-1007 bei Vyriausybės ar jos įgaliotos institucijos priimti teisės aktai bei komentarai.

Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 17 str. nustato, kad gyventojų pajamų mokesčiu neapmokestinamos palūkanos už obligacijas (išskyrus asmens, susijusio su gyventojų darbo santykiais ar jų esmę atitinkančiais santykiais, išleistas obligacijas, jeigu už jas asmuo, susijęs su gyventoju darbo santykiais ar jų esmę atitinkančiais santykiais, gyventojui moka didesnes palūkanas negu kitiems tų pačių obligacijų turėtojams), jeigu šios obligacijos pradėtos išpirkti ne anksčiau kaip po 366 dienų nuo jų išleidimo dienos. Jeigu palūkanų pajamos neatitinka minėtų neapmokestinamumo kriterijų, ar jeigu gyventojas gauna pajamas už parduotas ar kitaip perleistas obligacijas, kurios buvo įsigytos anksčiau negu 366 dienos iki jų pardavimo ar kitokio perleidimo, tai jos pagal gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 22 straipsnį priskiriamos gyventojų B klasės pajamoms ir apmokestinamos, taikant 15 proc. tarifą. Tuo atveju, jeigu gyventojas, prekiaujantis vertybiniais popieriais, obligacijų pardavimo pajamas gauna kaip individualios veiklos pajamas, tai jos yra apmokestinamos taikant 33 proc. tarifą.

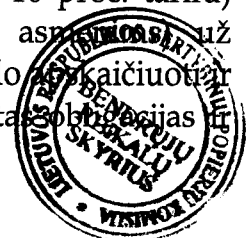
Remiantis gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 25 str., gyventojų pajamų mokestį nuo pajamų, pagal mokesčio mokėjimo tvarką priskiriamų B klasės pajamoms, deklaruoja, apskaičiuoja ir sumoka pats gyventojas arba jo įgaliotas asmuo. Bankas neprivalo ir neįsipareigoja už gyventoją deklaruoti, apskaityti ir sumokėti pajamų mokesčio nuo gyventojų pajamų.

Juridinių asmenų pelno apmokestinimą reglamentuoja 2001 m. gruodžio 20 d. priimtas Pelno mokesčio įstatymas Nr. IX-675 (toliau – PMĮ) ir jo pagrindu priimti Vyriausybės ar jos įgaliotos institucijos teisės aktai bei komentarai.

PMĮ 4 straipsnyje nustatyta:

Pelno mokesčio (15 proc. tarifu) apmokestinamos palūkanos, mokamos Lietuvos vienetui (juridiniam asmeniui) už banko obligacijas, jei jos išleistos po 2002 m. sausio 1 dienos. Bankas neprivalo ir neįsipareigoja už Lietuvos juridinių asmenų deklaruoti, apskaityti ir sumokėti pelno mokesčio nuo juridinio asmens gauto pelno.

Taip pat apmokestinamos (prie pajamų šaltinio (t.y. Banko) - 10 proc. tarifu) palūkanos, mokamos užsienio vienetams (fiziniams ir juridiniams asmenims) už obligacijas, išleistos po 2002 m. sausio 1 dienos. Šiuo atveju Bankas privalo apskaičiuoti ir sumokėti pelno mokestį Lietuvos valstybei už užsienio vienetų išpirktas obligacijas jiems mokamas palūkanas.



Iškilus papildomiems klausimams, investuotojui patariama kreiptis į nepriklausomus nuo Banko ir jo patarėjų mokesčių konsultantus ir/arba atitinkamas mokesčių administravimo įstaigas dėl galimų mokesčių, susijusių su siūlomų obligacijų įsigijimu.

20. Informacija apie skolos vertybinių popierių platintojus.

Banko obligacijas platina pats Bankas. Platinimo sutarčių su kitais platintojais (vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais) sudaryta nėra.

21. Informacija apie emitento prievolių, kylančių iš šių vertybinių popierių, garantavimą.

Obligacijos yra leidžiamos be papildomo apdraudimo.

22. Informacija apie skolos vertybinių popierių patikėtinių organizacijas.

Bankas yra pasirašęs sutartį su UAB FMĮ "VB Vilfima", įmonės kodas 2194945, Jogailos g. 10, Vilnius, tel. +370 5 2681 400, faks. +370 5 2681 499. Sutartimi "(su ja galima susipažinti kiekvienoje platinimo vietoje) UAB "VB Vilfima" išipareigoja Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka ginti obligacijų savininkų teises ir teisėtus interesus (remiantis tame pačiame įstatyme numatyta tvarka obligacijų savininkai gali nušalinti ir pakeisti jų interesus ginančią bendrovę), kaip ji gintų savo teises ir teisėtus interesus būdama visų obligacijų savininke.

23. Emitento mokėjimų agentai.

Emitentas mokėjimo agentų neturi.

24. Emitento ar emitento agento atstovo veiksmų apskundimas teismui.

Bet kokie Emitento ar jo atstovų veiksmai, pažeidžiantys Obligacijų savininkų interesus, gali būti skundžiami Lietuvos Respublikos įstatymuose numatyta tvarka bei terminais.

Bendras terminas ieškiniui pareikšti (t.y. ieškinio senatis) yra 10 metų (LR CK 1.125 str. 1d.), tačiau CK nustato sutrumpintus ieškinio senaties terminus kai kuriems reikalavimams. Sutrumpintas 3 mėnesių senaties terminas taikomas reikalavimams pripažinti juridinio asmens organų sprendimus negaliojančiais, 6 mėnesių senaties terminas taikomas ieškiniams dėl delspinigių ar baudos išieškojimo, 5 metų ieškinio senaties terminas taikomas reikalavimams dėl palūkanų ir kitokių periodinių išmokų išieškojimo.

Pagal galiojantį LR Civilinio proceso kodekso 29 str. ieškinyms pareiškiamas juridiniam asmeniui pagal jo buveinę, nurodytą juridinių asmenų registre. Pagal Civilinio proceso kodekso 30-32 str. sutarties šalys gali susitarti dėl išimtinio teisingumo, taip pat gali būti taikomos normos dėl teisingumo pagal ieškovo pasirinkimą bei išimtinis teisingumas.

25. Su skolos vertybiniais popieriais susijusių reikalavimų tenkinimo eilės tvarka.

Bankas taps pagal šį prospektą išleidžiamų obligacijų savininkų kreditoriumi ir prisiims išipareigojimus obligacijų savininkų naudai. Obligacijų savininkai turi turėti tas pačias teises kaip ir kiti Banko kreditoriai.



Banko likvidavimo atveju kreditorių reikalavimai tenkinami Lietuvos Respublikos Civilinio kodekso bei kitų Lietuvos Respublikos įstatymų nustatyta tvarka ir eiliškumu.

Bankas iki pagal šį prospektą išleidžiamų obligacijų padengimo termino planuoja išleisti daugiau obligacijų emisijų. Naujieji kreditoriai turės tas pačias teises kaip ir kiti Banko kreditoriai.

26. Skolos vertybinių popierių siūlymo ir platinimo išlaidos.

Manoma, kad tiesioginės obligacijų platinimo ir siūlymo išlaidos bei kitos sąnaudos, kurias dalinai galima sieti su emisijos išleidimu (konsultavimas, žyminis mokestis, reklama, atlyginimas pagal obligacijų savininkų interesų gynimo sutartį UAB FMĮ "VB Vilfima" ir pan.), neturėtų viršyti 50 tūkst. litų, taigi santykis tarp sąnaudų ir numatomų sukaupti lėšų turėtų būti apie 0,1%. Visos sąnaudos dengiamos Banko lėšomis.

27. Sukauptų lėšų panaudojimo kryptys.

Sukauptos lėšos bus naudojamos Banko grupės naujų paskolų finansavimui.

Toliau pateikiama trumpa Banko grupės pinigų srautų prognozė:

PINIGŲ SRAUTAI (tūkst. litų)	2005	2006	2007
Grynasis pelnas	134,764	151,029	163,233
Nusidėvėjimas ir amortizacija	36,269	33,230	39,340
Atidėjimai	19,489	24,527	29,793
Iš viso rezultatas iš bankinės veiklos	190,523	208,787	232,365
Lėšų CB pasikeitimas	110,544	130,961	-22,128
Lėšų kitose kredito institucijose pasikeitimas	-31,782	-20,000	-20,000
Paskolų klientams pasikeitimas	-2,050,315	-2,409,276	-1,859,568
Kito turto pasikeitimas	-24,357	-20,000	-20,000
Iš viso veiklos turto pasikeitimas	-1,995,910	-2,318,315	-1,921,696
Lizingo portfelio pasikeitimas	-421,663	-301,858	-288,124
Vertybinių popierių pasikeitimas	-213,365	-120,450	-140,000
Nematerialaus turto pasikeitimas	-49,803	-10,500	-30,000
Materialaus turto pasikeitimas	-54,506	-48,872	-22,943
Iš viso investicijų pasikeitimas	-739,337	-481,680	-481,067
Įsipareigojimų kredito institucijoms pasikeitimas	364,460	929,453	627,007
Indėlių iš klientų pasikeitimas	1,405,091	1,224,125	1,106,423
Išleistų VP pasikeitimas (VB BKOB obligacijos)	212,547	300,000	300,000
Išleistų VP pasikeitimas (VB obligacijos)	456,153	83,000	90,000
Kitų įsipareigojimų pasikeitimas	55,999	50,000	50,000
Iš viso įsipareigojimų pasikeitimas	2,494,250	2,586,578	2,173,430
Kasos pasikeitimas per laikotarpį	-50,475	-4,630	3,032
Kasa sausio 1 d.	216,906	166,431	161,801
Kasa gruodžio 31 d.	166,431	161,801	164,834

28. Rizikos veiksniai.

AB Vilniaus bankas vykdo visus Lietuvos banko normatyvus.

Rinkos rizika – investuotojai, pirkdami obligacijas turi atsižvelgti į rinkos kainos kitimo riziką -obligacijų kaina gali kilti ir kristi.

Infliacijos rizika – investuotojai, įsigydami obligacijas, prisiima riziką, jog esant inflacijai obligacijų kaina ir vertė gali sumažėti.

Specifinė investavimo rizika – investuodami į Banko obligacijas investuotojai prisiima Banko kredito riziką, tai yra riziką, jog Bankas nustatytais terminais ir sąlygomis neatsiskaitys su investuotoju.

Emitento rizika – išleidžiamos obligacijos nėra papildomai apdraudžiamos ar garantuojamos, todėl investuotojas prisiima Banko (veiklos) riziką.

Toliau apžvelgiama Banko kredito rizika bei kiti rizikos veiksniai, susiję su Banko veikla.

AB Vilniaus bankas grupėje rizikos valdymas vykdomas centralizuotai siekiant užtikrinti rizikos valdymo politikų įgyvendinimą visuose organizacijos lygiuose. Pagrindinės rizikos rūšys, kurias patiria Vilniaus bankas yra kredito, likvidumo, rinkos rizika, apimanti valiutų kursų svyravimų, palūkanų normų bei akcijų kainų riziką ir operacinę riziką. Rizika yra ribojama vidiniais bei Lietuvos banko nustatytais normatyvais. 2004 metais Vilniaus bankas vykdė visus Lietuvos Banko nustatytus, riziką ribojančius normatyvus (informaciją apie konkrečius normatyvus galima rasti kartu su šiuo prospektu pateikiamuose prieduose).

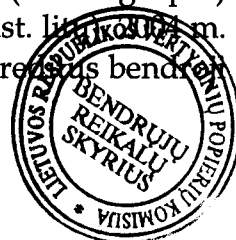
Kredito rizika. Sandorio šalies arba kredito rizika – tai galimi nuostoliai, atsirandantys dėl Vilniaus banko grupės kliento nesugebėjimo įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų.

Paskolų portfeliui yra taikomi šie limitai:

- Maksimali paskolos suma vienam skolininkui neturi viršyti 25 % banko/grupės kapitalo ir banko suteiktų didelių paskolų bendroji suma neturi viršyti 800 % banko/grupės kapitalo.
- Paskolų suma, banko suteikta jį patronuojančiai įmonei, kitoms šios patronuojančios įmonės dukterinėms įmonėms arba savo paties dukterinėms įmonėms, kiekvienam skolininkui negali viršyti 75 procentų banko kapitalo, jeigu Lietuvos bankas vykdo konsoliduotą visos finansinės grupės priežiūrą. Jeigu Lietuvos bankas nevykdo konsoliduotos visos finansinės grupės priežiūros, paskolos suma, banko suteikta jį patronuojančiai įmonei, kitoms šios patronuojančios įmonės dukterinėms įmonėms arba savo dukterinėms įmonėms, kiekvienam skolininkui negali viršyti 20 procentų banko kapitalo.
- Skolinimas susijusiems asmenims neturi viršyti 20 % Banko kapitalo.
- Skolinimo limitai kiekvienai ekonominės veiklos šakai.

2004 m. gruodžio 31 d. banko abejotinių ir probleminių kreditų (4 ir 5 grupės) bendroji vertė buvo 88 494 tūkst. litų (2003 m. gruodžio 31 d. – 42 328 tūkst. litų). 2004 m. gruodžio 31 d. banko sukauptų palūkanų už abejotinus ir probleminius kreditus bendroji vertė buvo 169 tūkst. litų (2003 m. gruodžio 31 d. – 313 tūkst. litų).

Atidėjimų kreditų nuostoliams likutis (tūkst. Lt.) pagal TFAS :



	Bankas		
	2004 12 31	2003 12 31	2002 12 31
Specialieji atidėjimai kreditų portfeliui	8 143	8 685	14 685
Specialieji atidėjimai klientų kreditams	37 919	25 568	35 243
Specialieji atidėjimai kredito įstaigų ir finansų institucijų likučiams	2 180	634	480
Atidėjimų kreditų nuostoliams likutis	48 242	34 887	50 408

Kapitalo pakankamumas. Lietuvos bankas, atliekantis Lietuvos bankų priežiūrą, nuo 1997 metų taiko Bazelio sutartyje nustatytą kapitalo pakankamumo skaičiavimo metodiką.

Nuo 2002 metų Lietuvos komerciniai bankai privalėjo išlaikyti 10 procentų rizikos turto ir kapitalo santykį. Nuo 2004 metų gruodžio 1 d. šis procentas sumažėjo iki 8 %. 2004 m. gruodžio 31 d. banko kapitalo pakankamumo rodiklis buvo didesnis už minimalų reikalaujamą 8 procentų. Grupės kapitalo pakankamumo rodiklis 2004 m. gruodžio 31 d. buvo 11,10 procento.

2000 m. gruodžio 21 d. Lietuvos bankas išleido naujas kapitalo pakankamumo apskaičiavimo taisykles, kurios tapo išsamesnės ir dabar įtraukia bankinės ir prekybinės knygų atskyrimą. Naujosiose taisyklėse nustatyta kaip atskirai apskaičiuojamos banko kredito, rinkos, užsienio valiutos, palūkanų normos, nuosavybės vertybinių popierių kainos ir sandorio šalies rizika. Lietuvos bankai privalėjo pritaikyti naujas taisykles apskaičiuodami 2001 m. gruodžio 31 d. kapitalo pakankamumo rodiklį.

AB Vilniaus bankas vykdo kapitalo pakankamumo rodiklius. Detalesnė informacija apie kapitalo pakankamumo ir kitus rodiklius pateikiama šio prospekto 44 punkte.

Valiutos rizika. Vilniaus bankas nustatė šiuos vidinius užsienio valiutos riziką ribojančius limitus, kurie yra griežtesni negu nustatyti Lietuvos banko reikalavimai:

Maksimali atvira pozicija:

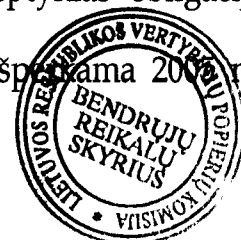
- EUR / LTL- nuo 2004 m. gruodžio 1 d. neribojama,
- kitomis konvertuojamomis valiutomis – turi neviršyti 5% kapitalo,
- nekonvertuojamomis valiutomis – turi neviršyti 1% kapitalo.

Palūkanų normos rizika. Palūkanų normų rizika yra valdoma analizuojant, prognozuojant rinkos palūkanų normas ir valdant turto / įsipareigojimų neatitikimus pagal perkainojimo terminus. Palūkanų normų spragos analizė atliekama grupuojant turtą ir įsipareigojimus bei nebalansinius straipsnius pagal perkainojimo terminus ir pagrindines valiutas. Apskaičiuodamas jautrumą palūkanų normos pokyčiams, bankas naudoja 1 procento pokyčio metodą, t.y. skaičiuoja gryųjų palūkanų pajamų pokytį, jei pajamingumo kreivė lygiagrečiai pasislenka vienu procentu. Palūkanų riziką Bankas riboja nustatydamas limitus, apibrėžiančius priimtina palūkanų normos riziką.

Likvidumo rizika. Bankas, valdydamas likvidumo riziką, nuolat stebi likvidumo struktūrą, ar banko likvidumas atitinka išorinius reikalavimus, bei vidines likvidumo normas, taip pat analizuoja balansinius ir nebalansinius straipsnius, jų terminus. Bankas yra parengęs nenumatytų situacijų veiksmų planą, kuris ypatingomis aplinkybėmis gali užtikrinti trumpo laikotarpio didelį likvidumą.

Vertybiniai popieriai. Bankas šiuo metu jau yra išleidęs septynias obligacijų emisijas, kurių bendra nominali vertė 305 mln. litų:

100 mln. litų nominalios vertės obligacijų emisiją, kuri bus išleista 2004 m. gegužės 6 d.;



20 mln. litų nominalios vertės obligacijų emisiją, kuri bus išperkama 2005 m. gegužės 15 d.;

50 mln. litų nominalios vertės obligacijų emisiją, kuri bus išperkama 2006 m. spalio 2 d.;

20 mln. litų nominalios vertės su akcijomis susietų obligacijų emisiją, kuri bus išperkama 2007 m. gruodžio 7 d.;

100 mln. litų nominalios vertės obligacijų emisiją, kuri bus išperkama 2008 m. vasario 20 d.

10 mln. ir 5 mln. litų nominalios vertės su akcijomis susietų obligacijų emisijas, kurios bus išperkamos 2008 m. balandžio 30d. (šios emisijos prospekto pateikimo metu dar yra platinamos pirminėje apyvartoje).

29. Informacija apie skolos vertybinių popierių įtraukimą į vertybinių popierių biržų prekybos sąrašus.

Po įregistravimo Vertybinių popierių komisijoje bus kreipiamasi į Vilniaus vertybinių popierių biržą dėl sąlyginio vertybinių popierių įtraukimo į einamąjį prekybos sąrašą.

Pasibaigus platinimo etapui šie vertybiniai popieriai bus įtraukti į einamąjį prekybos sąrašą.

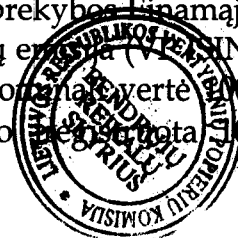
30. Informacija apie prekybą emitento vertybiniais popieriais vertybinių popierių biržose ir kitose organizuotose rinkose.

AB Vilniaus banko 15 441 423 vnt. (penkiolika milijonų keturi šimtai keturiasdešimt vienas tūkstantis keturi šimtai dvidešimt trys) paprastųjų vardinių akcijų (VP ISIN kodas LT0000101347), kurių bendra nominali vertė yra 154 414 230 (šimtas penkiasdešimt keturi milijonai keturi šimtai keturiolika tūkstančių du šimtai trisdešimt) litų yra įtraukta į Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos nelistinguojamų vertybinių popierių sąrašą.

Prekybos tiesioginiais sandoriais per paskutinius 9 ketvirčius rezultatai pateikiami šioje lentelėje:

Ataskaitinis periodas		Tiesioginiai sandoriai		
nuo	iki	Kaina vidutinė	Apyvarta	
		(Lt)	(vnt.)	(Lt)
2003 01 01	2003 03 31	50,15	1 998	100 200
2003 04 01	2003 06 30	50	5 168	258 400
2003 07 01	2003 09 30	38,54	2 845	109 646
2003 10 01	2003 12 31	50	1 060	53 000
2004 01 01	2004 03 31	50	315	15 750
2004 04 01	2004 06 30	50	809	40 450
2004 07 01	2004 09 30	50	152	7 600
2004 10 01	2004 12 31	50	60	3 000
2005 01 01	2005 03 22	50	259	12 950

Nuo 2005 m. vasario 25 d. į Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos Einamąjį sąrašą yra įtraukta ir viena Banko išleistų paprastųjų vardinių obligacijų emisija (VP ISIN kodas LT0000403057, trijų metų obligacijos su 3,1% atkarpa, bendra nominali vertė 100 mln. litų). Nuo kotiravimo minėtame sąraše pradžios biržoje buvo įtraukta 10



sandorių, kurių metu buvo pirкта-parduota 277,899 obligacijos (pajamingumas sandoriuose buvo nuo 3,05% iki 3,15%).

31. Oficialaus pasiūlymo paskelbimas.

2004 m. oficialus pasiūlymas supirkti Banko akcijas nebuvo skelbiamas.



IV. DUOMENYS APIE EMITENTĄ IR JO KAPITALĄ

32. Emitentas.

Emitento pavadinimas	AB Vilniaus bankas
Įstatinis kapitalas	154 414 230 Lt
Buveinės adresas	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius-1
Telefonas	(8~5) 2682 800
Faksas	(8~5) 2626 557
Elektroninio pašto adresas	info@vb.lt
Interneto puslapis	www.vb.lt
Teisinė - organizacinė forma	akcinė bendrovė
Įregistravimo data ir vieta	1990 m. lapkričio 29 d., Lietuvos bankas
Įmonės kodas	1202123
Įmonės registravimo numeris	AB90-4

33. Emitento veiklos teisiniai pagrindai.

Bankas veikia šių teisės aktų pagrindu:

- Lietuvos Respublikos Įmonių įstatymas;
- Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymas;
- Lietuvos Respublikos Bankų įstatymas;
- Lietuvos Respublikos Finansų įstaigų įstatymas
- Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių rinkos įstatymas;
- Kiti Lietuvos Respublikos norminiai aktai;
- Banko įstatai (statutas).

34. Emitento teisinė - organizacinė forma.

AB Vilniaus bankas yra akcinė bendrovė.

Bankas yra juridinis asmuo, turintis atskirą turtą, galintis savo vardu įgyti turtines bei asmenines neturtines teises ir turėti pareigas, būti ieškovu ir atsakovu teisme, arbitraže arba trečiųjų teisme.

35. Priklausymas asocijuotoms struktūroms.

Vilniaus bankas yra Lietuvos bankų asociacijos narys steigėjas nuo 1991 metų lapkričio mėnesio 14 dienos. Lietuvos bankų asociacija – ne pelno organizacija, savo veikla siekianti stiprinti bankininkystę, formuoti jos pozityvų įvaizdį Lietuvoje ir užsienyje.

Vilniaus bankas taip pat yra Vilniaus pramonės, prekybos ir amatų rūmų narys, Lietuvos nacionalinės vertybinių popierių biržos akcininkas, VISA INTERNATIONAL narys, EUROPAY INTERNATIONAL narys, SWIFT (tarptautinių tarpbankinių telekomunikacinių atsiskaitymų organizacijos) narys.

36. Įstatuose numatytas veiklos laikotarpis.

Veiklos laikotarpis neribojamas.



37. Emitento veiklos pobūdis.

AB Vilniaus bankas yra akcinio kapitalo pagrindu veikianti kredito įstaiga, kuri turi licenciją verstis ir verčiasi indėlių ir kitų gražintinų lėšų priėmimu iš neprofesionalių rinkos dalyvių ir jų skolinimu, taip pat turi teisę verstis kitų finansinių paslaugų teikimu bei prisiima su tuo susijusią riziką ir atsakomybę.

38. Emitento įstatinis kapitalas ir jo struktūros pokyčiai.

Įmonių registre įregistruotas Banko įstatinis kapitalas yra 154 414 230 Lt (šimtas penkiasdešimt keturi milijonai keturi šimtai keturiolika tūkstančių du šimtai trisdešimt) litų. Per paskutinius trejus metus Banko įstatinis kapitalas nesikeitė.

AB Vilniaus bankas įstatinio kapitalo struktūra pagal akcijų rūšis:

Akcijų rūšis	Akcijų skaičius	Nominali vertė (Lt)	Bendra nominali vertė	Dalis įstatiniame kapitale (%)
Paprastosios vardinės akcijos	15 441 423	10	154 414 230	100,00
Viso:	15 441 423	-	154 414 230	100,00

Visos AB Vilniaus bankas akcijos yra apmokėtos.

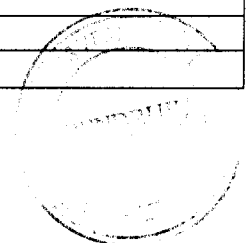
39. Informacija apie akcijų pagrindu išleistus depozitoriumo pakvitavimus.

Bankas nėra išleidęs depozitoriumo pakvitavimų.

40. Vertybiniai popieriai, kurie nepažymi dalyvavimo įstatiniame kapitale.

AB Vilniaus bankas šio prospekto parengimo dienai yra išleidęs ir išplatinęs šias skolos vertybinių popierių emisijas:

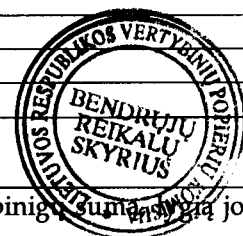
VP pavadinimas	Diskontuotos vardinės obligacijos su 2,5% metine palūkanų norma
VP nominali vertė	100 Lt
VP skaičius	1 000 000 vnt.
VP bendra nominali vertė	100 000 000 Lt
Išleidimo data	2004 03 26
Platinimo būdas	Viešajai apyvartai
Registravimo VPK akto numeris ir data	B-5245, 2004 03 25
VP savininkams suteikiamos teisės, privilegijos ir apribojimai	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Obligacijų išpirkimo dieną gauti iš Banko pinigų sumą, lygią jo turimų obligacijų nominaliai vertei; ▪ Parduoti ar kitaip perleisti visas ar dalį obligacijų. ▪ Kai obligacijų savininkas yra fizinis asmuo, palikti testamentu visas ar dalį obligacijų vienam ar keliems asmenims; ▪ Kitos įstatymų nustatytos teisės, įskaitant be apribojimų tas, kurias Banko turto atžvilgiu turi kiti Banko kreditoriai, Banko prievolės kuriems nėra užtikrintos turto įkeitimu. <p>Teisė išpirkti obligacijas ankščiau nustatyto termino nei Bankui, nei investuotojui nesuteikiama.</p>
VP galiojimo terminai	366 dienos
VP išpirkimo data	2005 05 06
Išmokos per 2004 metus	Nebuvo



VP pavadinimas	Vardinės obligacijos su 3,2% metine palūkanų norma (atkarpa)
VP nominali vertė	100 Lt
VP skaičius	500 000 vnt.
VP bendra nominali vertė	50 000 000 Lt
Išleidimo data	2004 07 12
Platinimo būdas	Viešajai apyvartai
Registravimo VPK akto numeris ir data	B-5260, 2004 07 08
VP savininkams suteikiamos teisės, privilegijos ir apribojimai	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Obligacijų išpirkimo dieną gauti iš Banko pinigų sumą, lygią jo turimų obligacijų nominaliai vertei (100 litų); ▪ Atkarpų mokėjimo dienomis gauti nustatyto dydžio palūkanas (atkarpų pavidalu); ▪ Parduoti ar kitaip perleisti visas ar dalį obligacijų; ▪ Kai obligacijų savininkas yra fizinis asmuo, palikti testamentu visas ar dalį obligacijų vienam ar keliems asmenims; ▪ Kitos įstatymų nustatytos teisės, įskaitant be apribojimų tas, kurias Banko turto atžvilgiu turi kiti Banko kreditoriai, Banko prievolės kuriems nėra užtikrintos turto įkeitimu. <p>Teisė išpirkti obligacijas anksčiau nustatyto termino nei Bankui, nei investuotojui nesuteikiama.</p>
VP galiojimo terminai	761 diena
VP išpirkimo data	2006 10 02
Išmokos per 2004 metus	Nebuvo

VP pavadinimas	Vardinės obligacijos susietos su akcijomis (indeksų portfelis)
VP nominali vertė	100 Lt
VP skaičius	200 000 vnt.
VP bendra nominali vertė	20 000 000 Lt
Išleidimo data	2004 11 02
Platinimo būdas	Viešajai apyvartai
Registravimo VPK akto numeris ir data	B-5264, 2004 10 21
VP savininkams suteikiamos teisės, privilegijos ir apribojimai	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Obligacijų išpirkimo dieną gauti iš Banko pinigų sumą, lygią jo turimų obligacijų nominaliai vertei (100 litų) ir priemokai; ▪ Parduoti ar kitaip perleisti visas ar dalį obligacijų; ▪ Kai obligacijų savininkas yra fizinis asmuo, palikti testamentu visas ar dalį obligacijų vienam ar keliems asmenims; ▪ Kitos įstatymų nustatytos teisės, įskaitant be apribojimų tas, kurias Banko turto atžvilgiu turi kiti Banko kreditoriai, Banko prievolės kuriems nėra užtikrintos turto įkeitimu. <p>Teisė išpirkti obligacijas anksčiau nustatyto termino nei Bankui, nei investuotojui nesuteikiama.</p>
VP galiojimo terminai	1101 diena
VP išpirkimo data	2007 12 07
Išmokos per 2004 metus	Nebuvo

VP pavadinimas	Diskontuotos vardinės obligacijos su 2,25% metine palūkanų norma
VP nominali vertė	100 Lt
VP skaičius	200 000 vnt.
VP bendra nominali vertė	20 000 000 Lt
Išleidimo data	2004 12 15
Platinimo būdas	Neviešajai apyvartai
Registravimo VPK akto numeris ir data	Neregistruojamos
VP savininkams suteikiamos teisės, privilegijos ir apribojimai	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Obligacijų išpirkimo dieną gauti iš Banko pinigų sumą, lygią jo turimų obligacijų nominaliai vertei.



apribojimai	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Parduoti ar kitaip perleisti visas ar dalį obligacijų. ▪ Kai obligacijų savininkas yra fizinis asmuo, palikti testamentu visas ar dalį obligacijų vienam ar keliems asmenims. ▪ Kitos įstatymų nustatytos teisės, įskaitant be apribojimų tas, kurias Banko turto atžvilgiu turi kiti Banko kreditoriai, Banko prievolės kuriems nėra užtikrintos turto įkeitimu ar hipoteka. <p>Teisė išpirkti obligacijas anksčiau nustatyto termino nei Bankui, nei investuotojui nesuteikiama.</p>
VP galiojimo terminai	151 diena
VP išpirkimo data	2005 05 15
Išmokos per 2004 metus	Nebuvo

VP pavadinimas	Vardinės obligacijos su 3,1% metine palūkanų norma (atkarpa)
VP nominali vertė	100 Lt
VP skaičius*	1 000 000 vnt.
VP bendra nominali vertė	100 000 000 Lt
Išleidimo data	2005 01 17
Platinimo būdas	Viešajai apyvartai
Registravimo VPK akto numeris ir data	B-5267, 2005 01 13
VP savininkams suteikiamos teisės, privilegijos ir apribojimai	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Obligacijų išpirkimo dieną gauti iš Banko pinigų sumą, lygią jo turimų obligacijų nominaliai vertei (100 litų) ir priemokai. ▪ Parduoti ar kitaip perleisti visas ar dalį obligacijų. ▪ Kai obligacijų savininkas yra fizinis asmuo, palikti testamentu visas ar dalį obligacijų vienam ar keliems asmenims. ▪ Kitos įstatymų nustatytos teisės, įskaitant be apribojimų tas, kurias Banko turto atžvilgiu turi kiti Banko kreditoriai, Banko prievolės kuriems nėra užtikrintos turto įkeitimu ar hipoteka. <p>Teisė išpirkti obligacijas anksčiau nustatyto termino nei Bankui, nei investuotojui nesuteikiama.</p>
VP galiojimo terminai	1096 dienos
VP išpirkimo data	2008 02 20
Išmokos per 2004 metus	Nebuvo

VP pavadinimas	Vardinės su akcijomis susietos obligacijos (indeksas TOPIX)
VP nominali vertė	100 Lt
VP skaičius*	100 000 vnt.
VP bendra nominali vertė	10 000 000 Lt
Išleidimo data	2005 03 15
Platinimo būdas	Viešajai apyvartai
Registravimo VPK akto numeris ir data	B-5271, 2005 03 03
VP savininkams suteikiamos teisės, privilegijos ir apribojimai	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Obligacijų išpirkimo dieną gauti iš Banko pinigų sumą, lygią jo turimų obligacijų nominaliai vertei (100 litų) ir priemokai; ▪ Parduoti ar kitaip perleisti visas ar dalį obligacijų; ▪ Kai obligacijų savininkas yra fizinis asmuo, palikti testamentu visas ar dalį obligacijų vienam ar keliems asmenims; ▪ Kitos įstatymų nustatytos teisės, įskaitant be apribojimų tas, kurias Banko turto atžvilgiu turi kiti Banko kreditoriai, Banko prievolės kuriems nėra užtikrintos turto įkeitimu. <p>Teisė išpirkti obligacijas anksčiau nustatyto termino nei Bankui, nei investuotojui nesuteikiama.</p>
VP galiojimo terminai	1106 dienos
VP išpirkimo data	2008 04 30
Išmokos per 2004 metus	Nebuvo



VP pavadinimas	Vardinės su akcijomis susietos obligacijos (indeksas TOPIX)
VP nominali vertė	100 Lt
VP skaičius*	50 000 vnt.
VP bendra nominali vertė	5 000 000 Lt
Išleidimo data	2005 03 15
Platinimo būdas	Viešajai apyvartai
Registravimo VPK akto numeris ir data	B-5272, 2005 03 03
VP savininkams suteikiamos teisės, privilegijos ir apribojimai	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Obligacijų išpirkimo dieną gauti iš Banko pinigų sumą, lygią jo turimų obligacijų nominaliai vertei (100 litų) ir priemokai; ▪ Parduoti ar kitaip perleisti visas ar dalį obligacijų; ▪ Kai obligacijų savininkas yra fizinis asmuo, palikti testamentu visas ar dalį obligacijų vienam ar keliems asmenims; ▪ Kitos įstatymų nustatytos teisės, įskaitant be apribojimų tas, kurias Banko turto atžvilgiu turi kiti Banko kreditoriai, Banko prievolės kuriems nėra užtikrintos turto įkeitimu. <p>Teisė išpirkti obligacijas ankščiau nustatyto termino nei Bankui, nei investuotojui nesuteikiama.</p>
VP galiojimo terminai	1106 dienos
VP išpirkimo data	2008 04 30
Išmokos per 2004 metus	Nebuvo

* - prospekto pateikimo metu šios emisijos obligacijų pirminis platinimas dar buvo nepasibaigęs

41. Stambiausi akcininkai.

Bendras akcininkų skaičius paskutinio akcininkų susirinkimo, įvykusio 2005 m. kovo 15 d., – 397.

Akcininkai, nuosavybės teise turintys ar valdantys daugiau kaip 5 proc. įstatinio Vilniaus banko kapitalo (akcininkų susirinkimo dienai):

Akcininkas	Turimų akcijų ir balsų kiekis	Akcinio kapitalo ir balsų dalis, %
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Kungstradgardsgatan 8, Stokholmas, Švedija; kodas: 502032-9081)	15 284 002	98,98

42. Išmokėti dividendai.

Dividendai už paskutinius trejus metus nebuvo mokami.



V. EMITENTO VEIKLA

43. Trumpa emitento istorija.

Vilniaus bankas – vienas pirmųjų komercinių bankų Lietuvoje, įkurtas 1990 metų kovo mėn. 2 d. 1991 m. lapkritį bankas tapo tarptautinės mokėjimo kortelių asociacijos *Visa International* nariu, 1993 m. gruodį išduota pirmoji Lietuvoje *Visa Classic* kortelė. Tų pačių metų gruodį bankas įsijungė į pasaulinę tarpbankinę sistemą SWIFT.

1994 m. tarptautinė audito kompanija *Arthur Andersen* pateikė pirmąją išvadą apie banko 1993 metų veiklą. Tų pačių metų pabaigoje banko filialų skaičius išaugo iki 12.

1995 metais įsteigti du banko padaliniai, teikiantys naujas paslaugas Lietuvoje: Finansų maklerio departamentas ir Lizingo kompanija. Be to, gautos pirmosios stambios ilgalaikio kredito linijos iš *Pasaulio banko* ir *Europos rekonstrukcijos ir plėtros banko* (ERPB) bei pradėta pirmoji Lietuvoje bankų dvynių programa su Olandijos ABN AMRO banku.

1995 m. pabaigoje banko įstatinis kapitalas išaugo iki 42 mln. Lt, kai Lietuvoje vykstant bankų krizei į Vilniaus banką investavo tarptautiniai investiciniai fondai. 1996 m. rugpjūtį įstatinis kapitalas padidėjo iki 102 mln. Lt, sėkmingai išplatinus 60 mln. Lt akcijų emisiją Liuksemburgo vertybinių popierių biržoje. Spalio mėnesį bankų reitingų agentūra suteikė bankui pirmąjį tarptautinį reitingą.

1998 m. kovą pasirašyta strateginio bendradarbiavimo sutartis tarp trijų Baltijos šalių bankų: *Eesti Uhispank*, *Latvijas Unibanka* ir Vilniaus banko. Birželį bankas įsigijo 70% UAB FMĮ *Vilfima*, kurios pavadinimas buvo pakeistas į UAB FMĮ *VB Vilfima*. Liepą tarptautinė agentūra *Thomson BankWatch* suteikė aukštesnį banko ilgalaikių skolinių išpareigojimų reitingą BB+. Gruodį bankas išleido tikslinę akcijų emisiją, kurią pasirašė strateginis investuotojas – Švedijos *Skandinaviska Enskilda Banken* (SEB), investavęs 220,8 mln. Lt ir įsigijęs 32% banko akcijų. Banko įstatinis kapitalas padidėjo nuo 102 mln. iki 150 mln. Lt.

1999 m. gruodžio 31 d. Vilniaus bankas įsigijo AB banką *Hermis*, kuris buvo pilnai integruotas į Vilniaus banko struktūrą iki 2000 m. liepos mėnesio. Dėl šio proceso gerokai išsiplėtė aptarnavimo tinklas: filialų skaičius išaugo nuo 14 iki 18, klientų aptarnavimo skyrių skaičius – nuo 9 iki 35, o bankomatų skaičius – nuo 64 iki 134 gruodžio pabaigoje.

2000 m. spalio – lapkričio mėnesį, po oficialaus pasiūlymo supirkti visas Vilniaus banko akcijas įgyvendinimo, Vilniaus bankas tapo dukteriniu SEB banku. 2002 m. pabaigoje SEB valdė 98,92 proc. Vilniaus banko akcijų.

2003 metais banko veiklą aukštai įvertino Tarptautinė reitingų agentūra *Standard and Poor's*. Ji padidino Vilniaus banko reitingą iki BBBpi (buvoBBpi).

2003 metais buvo sėkmingai baigta banko modernizavimo programa, atnaujintos informacinės technologijos ir patobulintas valdymo modelis.

2004 m. Vilniaus bankas suaktyvino savo veiksmus vertybinių popierių rinkoje – buvo išleistos keturios obligacijų emisijos. Prieš tai dar dvi emisijas buvo išleidęs Vilniaus banko grupės narys – AB VB Būsto kreditų ir obligacijų bankas.

2005 m. sausio mėn. bankas įsigijo 95,02 procentus Ukrainos banko Agio akcijų.

44. Paslaugų charakteristika.

Bankiniai produktai ir paslaugos privatiems ir verslo klientams

Vilniaus bankas ir jo dukterinės bendrovės privatiems klientams banko sąskaitas litais ir užsienio valiuta, kaupiamuosius indėlius, terminuotuosius indėlius litais ir užsienio valiuta, paskolas būstui, lengvatines paskolas būstui, vartojamąsias paskolas,



vietinius ir tarptautinius atsiskaitymus, tarptautines Visa, Eurocard/MasterCard, Maestro mokėjimo korteles bei vietines Vilniaus banko mokėjimo korteles, komercinių čekių priėmimą ir išleidimą, American Express ir Thomas Cook kelionės čekius, valiutos keitimo paslaugas, kasos operacijas, saugojimo paslaugas, vertybinių popierių apskaitą, finansinių maklerių ir vertybinių popierių saugojimo paslaugas, individualaus naudojimo automatinius ir mechaninius seifus, lizingo produktus, gyvybės draudimo paslaugas.

2004 m. bankas toliau tęsė savo mažmeninės bankininkystės strategijos transformavimą. Dėmesys produktui buvo keičiamas dėmesiu klientui. Kad būtų galima pasiekti didesnę klientų pasitenkinimą, buvo kreipiamas dėmesys į paslaugas, kurios būtų orientuotos į įvairialypius klientų poreikius.

Veiklos rezultatų dinamika

Vilniaus banko grupės veiklos apimtį bei dinamiką iš dalies charakterizuoja šie balansinių bei pelno (nuostolio) ataskaitų, parengtų pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), duomenys:

mln. Lt	2004 m.	2003 m.	2002 m.	2001 m.
Paskolos	5.845	4.789	3.251	2.809
Investicijos	1.270	1.242	1.183	991
Gautinos lizingo įmokos	1.370	873	553	378
Indėliai	6.367	4.874	4.582	4172
Skolos bankams	2.520	2.460	944	1040
Nuosavybė	1.062	943	811	685
Turtas	10.524	8.576	6.640	6201

Vilniaus banko grupės pajamų struktūra per pastaruosius metus buvo tokia:

mln. Lt	2004 m.	2003 m.	2002 m.	2001 m.
Grynosios palūkanų pajamos po atidėjimų	238,2	227,9	218,0	204,5
Kitos pajamos	187,9	167,5	165,3	146,8
<u>Pajamų, iš viso</u>	<u>426,1</u>	<u>395,3</u>	<u>383,3</u>	<u>351,3</u>
Veiklos išlaidos	263,5	259,9	258,5	244,5
Gyvybės draudimo rezultatas	3,7	5,5	2,9	3,6
<u>Rezultatas prieš pelno mokestį</u>	<u>134,9</u>	<u>133,3</u>	<u>127,7</u>	<u>96,4</u>
<u>Grynasis rezultatas</u>	<u>119,1</u>	<u>132,3</u>	<u>126,5</u>	<u>95,2</u>

Pagrindiniai Banko veiklą apibūdinantys rodikliai pateikiami lentelėje:

Grupė			Rodiklis	Bankas		
2004	2003	2002		2004	2003	2002
11.10%	11.89%	14,77%	Kapitalo pakankamumo koeficientas (Normatyvas - ne mažiau 8%)	11.46%	11.75%	13.89%
1.27%	1.83%	2.03%	Vidutinė turto grąža	1.41%	1.92%	2.08%
11.90%	15.18%	16.94%	Vidutinė akcininkų nuosavybės grąža	12.00%	15.18%	16.94%
36.59%	37.97%	40,64%	Banko likvidumo koeficientas (Normatyvas - ne mažiau 30%)	36.55%	36.99%	39.61%
7.8	8.57	8.19	Pelnas akcijai, litais	7.71	8.57	8.19
68,81	61,10	52,53	Akcijos buhalterinė vertė, litais	68,91	61,10	52,53

45. Realizavimo rinkos.

AB Vilniaus bankas paslaugas teikia tik Lietuvoje. Bankas turi 17 filialų ir 39 klientų aptarnavimo skyrius visoje Lietuvoje.

46. Tiekimas.

Nebūdinga emitentui

47. Nekilnojamasis turtas ir kitos pagrindinės priemonės.

Eil. Nr.	Pavadinimas	Banko		Grupės	
		Likutinė vertė 2004 12 31, tūkst. Lt	Likutinė vertė 2003 12 31, tūkst. Lt	Likutinė vertė 2004 12 31, tūkst. Lt	Likutinė vertė 2003 12 31, tūkst. Lt
1.	<i>Pastatai ir kitas nekilnojamasis turtas</i>	51 843	53 094	157 169	163 801
2.	<i>Investuotas turtas (pastatai)</i>	22 516	12 280	58 411	49 628
3.	<i>Transporto priemonės</i>	-	-	382	221
4.	<i>Biuro įranga ir kita</i>	46 702	59 128	47 385	60 142
5.	<i>Nebaigta pastatų statyba</i>	1 233	1 625	1 233	22 713
	Iš viso:	122 294	126 127	264 580	296 505

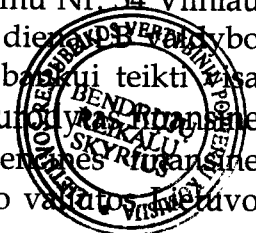
Pastaba: AB Vilniaus bankas nėra užstatęs (įkeitęs) turto.

2004 metų gruodžio 31d. banko ilgalaikiame turte apskaitomas investuotasis turtas - 22,516 tūkst. litų, grupės - 58,411 tūkst. litų. Investuotasis turtas nėra naudojamas grupės veikloje, bet naudojamas gauti ilgalaikės nuomos pajamų. Grupės investuoto turto nuomos pajamos 2004 metais buvo 3,283 tūkst. litų (4,358 tūkst. litų 2003 metais), o susijusios sąnaudos -1,694 tūkst. litų (1,556 tūkst. litų 2003 metais). 2004 m. gruodžio 31 d. grupė neturėjo sutartinių įsipareigojimų plėsti ir remontuoti investuotąjį turtą (10,5 mln. 2003 metais). Grupės sutartiniai įsipareigojimai parduoti investuotąjį turtą 2004 m. gruodžio 31 d. buvo 0,9 mln. litų (2003 metais- 8,3 mln. litų). 2002 metų gruodžio 31 d. išorės ekspertai, įvertinę grupės investuotą turtą, nepastebėjo reikšmingo vertės nuokrypio nuo šio turto likutinės vertės. Pagal banko vadovybės vertinimus per 2003 ir 2004 metus nebuvo reikšmingų tikrosios vertės pokyčių. 2004 m. gruodžio mėn. investuoto turto vertės sumažėjimo požymių nebuvo. Taip pat pagal vadovybės vertinimus 2004 m. gruodžio 31 d. likutinė šio turto vertė reikšmingai nesiskiria nuo jo tikrosios vertės.

Bankas nėra įsigijęs žemės nuosavybės teise.

48. Patentai, licencijos, kontraktai.

1992 m. spalio mėn. 6 dieną Lietuvos banko (LB) valdybos nutarimu Nr. 34 Vilniaus bankui buvo išduota licencija Nr. 2, kuri 1998 m. gruodžio mėn. 17 dieną Lietuvos banko valdybos nutarimu Nr. 219 buvo pakeista. Licencija suteikia teisę Vilniaus bankui teikti visas Lietuvos Respublikos Finansų įstatymo 3 straipsnio 1 dalyje nurodytas finansines paslaugas, Bankų įstatymo 2 straipsnio 6 dalyje nurodytas licencijos skiriamas paslaugas, tame tarpe ir LR Vertybinių popierių rinkos, LR Užsienio valiutos ir Lietuvos



Respublikoje, LR Tauriųjų metalų ir brangakmenių valstybinės priežiūros įstatymuose numatytas licencines paslaugas ir atlikti visas Vilniaus banko įstatuose (Statute) nustatytas banko operacijas. Paskutinis licenzijos pakeitimas- 2000 m. kovo 9 d. Lietuvos banko valdybos nutarimu Nr. 36.

49. Mokslo tiriamieji darbai.

Bankas nevykdo mokslo tiriamųjų darbų.

50. Teisminiai (arbitražo) procesai.

Teisminių procesų, kurių šalimi yra Bankas ir kurie galėtų iš esmės paveikti Banko veiklą nėra.

51. Darbuotojai.

	Darbuotojų skaičius			Tame tarpe su aukštauju išsilavinimu						Vidutinis mėnesinis darbuotojo darbo užmokestis (litais)				
	2004	2003	2002	sk.		%		sk.		%		2004	2003	2002
				2004	2003	2002	2004	2003	2002					
Vadovaujantis personalas	181	243	281	169	93.3	213	88	236	83	9076	8 171	7 619		
Specialistai	1135	1062	1302	800	70.5	708	67	753	58	3288	2 982	2 780		
Aptarnaujantis personalas	28	40	83	17	60.7	23	58	35	42	2360	2 133	1 989		
Iš viso	1344	1345	1666	986	73.4	944	70	1024	61	4294	3 697	3 447		

52. Investicijų politika.

AB Vilniaus banko investicijos į dukterines bendroves (tūkst. litų):

Vertybiniai popieriai, traukiami į apskaitą pagal nuosavybės metodą	2004	2003
UAB VB lizingas Saltoniškių g. 12, Vilnius, tel.: 2390 490, faksas: 2390 401. Užsiima lizingo veikla, kuri finansuojama iš Vilniaus banko kreditų.	36,587	33,491
UAB VB Rizikos kapitalo valdymas. Jogailos g. 10, Vilnius, tel.: 2682 408, faksas: 2682 402. Bendrovė užsiima nuosavo turto investavimu į kitų įmonių kapitalą ir patikėto turto valdymo veikla.	32,415	32,973
AB būsto kreditų ir obligacijų bankas. Gedimino pr. 12, Vilnius, tel. 2682 368, faksas: 2682 350. Verčiasi būsto kreditų teikimu ir finansavimo iš būsto kreditais užtikrintų obligacijų pritraukimu	21,977	21,028
UAB VB gyvybės draudimas. Jogailos g. 10, Vilnius, tel.: 2682 408, faksas: 2682 402. Bendrovė teikia visas pagrindines gyvybės, sveikatos ir nelaimingų atsitikimų draudimų rūšis, kurios egzistuoja rinkoje.	11,706	8,004
UAB FMĮ VB Vilfima. Jogailos g. 10, Vilnius, tel.: 2681 400, faksas: 2681 499. Užsiima įmonių finansų tvarkymu, operacijomis vertybinių popierių rinkose bei turto valdymu.	9,564	8,688
UAB VB Investicijų valdymas. Jogailos g. 10, Vilnius, tel. 2681 579, faksas: 2681 575. Teikia įvairias investicijų valdymo paslaugas, konsultacijas.	6,174	
UAB VB nekilnojamasis turtas verčiasi Grupės nekilnojamojo turto valdymu. Jogailos g. 10, Vilnius, tel. 2682 527	24,932	
Iš viso investicijų į dukterines bendroves:	143,355	137,021

Dukterinė bendrovė	Turimų akcijų skaičius (vnt.)	Turimų akcijų skaičius (proc.)	Vienos akcijos nominali vertė (Lt)
AB VB būsto kreditų ir obligacijų bankas, PVA	20 000	100	1 000
UAB VB gyvybės draudimas, PVA	603 355	100	10
UAB VB Investicijų valdymas, PVA	157 500	100	10
UAB VB lizingas, PVA	28 501	100	1 000
UAB VB nekilnojamasis turtas, PVA	25 703	100	1 000
UAB VB Rizikos kapitalo valdymas, PVA	250 000	100	100
UAB VB Vilfima, PVA	711 400	100	10

UAB VB lizingas, tūkst. Lt	2004 12 31
Įstatinis kapitalas (apmokėtas)	28 501
Neapmokėta įstatinio kapitalo dalis	-
AB Vilniaus banko suteiktos paskolos	567 574
Grynasis pelnas (nuostolis)	3 096
Trumpalaikiai įsipareigojimų ir trumpalaikio turto santykis	1,12
Visų įsipareigojimų ir viso turto santykis	0,98

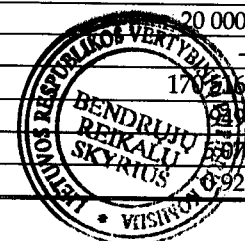
UAB VB Rizikos kapitalo valdymas, tūkst. Lt	2004 12 31
Įstatinis kapitalas	25 000
AB Vilniaus banko suteiktos paskolos	-
Grynasis pelnas (nuostolis)	(558)
Trumpalaikių įsipareigojimų ir trumpalaikio turto santykis	0,03
Visų įsipareigojimų ir viso turto santykis	0,02

UAB FMĮ VB Vilfima, tūkst. Lt	2004 12 31
Įstatinis kapitalas (apmokėtas)	7 114
Neapmokėta įstatinio kapitalo dalis	-
AB Vilniaus banko suteiktos paskolos	-
Grynasis pelnas (nuostolis)	876
Trumpalaikių įsipareigojimų ir trumpalaikio turto santykis	0,03
Visų įsipareigojimų ir viso turto santykis	0,03

UAB VB gyvybės draudimas, tūkst. Lt	2004 12 31
Įstatinis kapitalas	6 034
Neapmokėta įstatinio kapitalo dalis	-
AB Vilniaus banko suteiktos paskolos	-
Grynasis pelnas (nuostolis)	3 702
Trumpalaikių įsipareigojimų ir trumpalaikio turto santykis	0,53
Visų įsipareigojimų ir viso turto santykis	0,87

VB Investicijų valdymas, tūkst. Lt	2004 12 31
Įstatinis kapitalas (apmokėtas)	1 575
Neapmokėta įstatinio kapitalo dalis	-
AB Vilniaus banko suteiktos paskolos	2 500
Grynasis pelnas (nuostolis)	(1 437)
Trumpalaikių įsipareigojimų ir trumpalaikio turto santykis	0,12
Visų įsipareigojimų ir viso turto santykis	0,26

VB būsto kreditų ir obligacijų bankas, tūkst. Lt	2004 12 31
Įstatinis kapitalas (apmokėtas)	20 000
Neapmokėta įstatinio kapitalo dalis	-
AB Vilniaus banko suteiktos paskolos	-
Grynasis pelnas (nuostolis)	-
Trumpalaikių įsipareigojimų ir trumpalaikio turto santykis	-
Visų įsipareigojimų ir viso turto santykis	-



VB Nekilnojamasis turtas, tūkst. Lt	2004 12 31
Įstatinis kapitalas (apmokėtas)	25 703
Neapmokėta įstatinio kapitalo dalis	-
AB Vilniaus banko suteiktos paskolos	94 020
Grynasis pelnas (nuostolis)	(293)
Trumpalaikių įsipareigojimų ir trumpalaikio turto santykis	7,76
Visų įsipareigojimų ir viso turto santykis	0,76



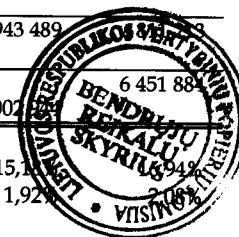
VI. FINANSINĖ BŪKLĖ

53. Finansinės ataskaitos.

Šiame skyriuje pateiktos audituotos Banko ir Grupės balansinės ataskaitos, pelno (nuostolio) ataskaitos, pinigų srautų ataskaitos, nuosavybės pokyčių ataskaitos bei šių finansinių ataskaitų komentarai, parengti pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus.

53.1. Paskutinių 3 finansinių (ūkinių) metų balansai (tūkst. litų)

Grupė			Turtas	Bankas		
2004	2003	2002		2004	2003	2002
216 907	222 339	243 572	Grynieji pinigai	216 907	222 339	243 572
451 430	480 725	413 092	Likučiai Lietuvos banke	451 430	480 725	413 092
707 624	284 958	362 153	Korespondentinių sąskaitų lėšų grynoji vertė	707 617	284 955	362 153
1 185 653	1 157 131	1 085 801	Iždo vertybiniai popieriai	1 135 623	1 117 283	1 060 600
9 386	3 960	1 237	Išvestinės finansinės priemonės	9 397	3 964	1 237
16 948	48 528	86 852	Kreditų kredito įstaigoms ir finansų institucijoms grynoji vertė	757 543	688 857	577 028
5 827 750	4 740 227	3 164 494	Kreditų klientams grynoji vertė	5 662 792	4 610 055	3 109 359
1 369 564	873 228	553 407	Gautinų išperkamosios nuomos įmokų grynoji vertė	-	-	-
71 208	70 492	79 745	Vertybiniai popieriai, skirti parduoti	26 475	37 248	52 361
13 433	14 639	17 550	Vertybiniai popieriai, laikomi iki išpirkimo	13 433	14 639	17 550
-	-	-	Investicijos į antrines įmones	143 355	137 021	99 609
179 667	193 227	197 459	Ilgalaikis nematerialusis turtas	180 491	192 618	197 233
206 169	246 877	231 166	Ilgalaikis materialusis turtas	99 778	113 847	219 696
81 622	63 588	-	Išnuomotas turtas	-	-	-
58 411	49 628	52 284	Investuotas turtas	22 516	12 280	24 727
2 524	384	-	Atidėti mokesčiai	883	-	-
126 033	125 704	151 563	Kito turto grynoji vertė	92 418	87 113	73 667
10 524 329	8 575 635	6 640 375	Iš viso turto	9 520 658	8 002 944	6 451 884
Įsipareigojimai						
68	67	2 000	Įsiskolinimas Lietuvos bankui	68	67	2 000
2 519 885	2 459 774	944 472	Įsiskolinimas kredito įstaigoms ir finansų institucijoms	1 725 210	1 983 352	791 522
16 931	36 473	29 888	Išvestinės finansinės priemonės	16 932	36 473	29 888
6 367 069	4 873 622	4 582 291	Klientų indėliai	6 367 527	4 874 823	4 582 700
75 720	42 286	17 667	Gyvybės draudimo techniniai atidėjiniai	-	-	-
59 645	46 964	40 313	Suakauptos sąnaudos ir būsimų laikotarpių pajamos	46 779	39 505	32 940
17 654	1 413	-	Mokėtinas pelno mokesčiai	15 577	525	-
60 619	69 446	177 184	Subordinuotos paskolos	60 619	69 446	177 184
268 300	12 030	47	Išleisti skolos vertybiniai popieriai	181 007	-	-
75 842	90 071	35 300	Kiti įsipareigojimai ir atidėjiniai	42 938	55 264	24 437
9 461 733	7 632 146	5 829 162	Iš viso įsipareigojimų	8 456 657	7 059 455	5 640 671
Akcininkų nuosavybė						
154 414	154 414	154 414	Įstatinis akcinis kapitalas	154 414	154 414	154 414
189 040	189 040	189 040	Emisinis skirtumas	189 040	189 040	189 040
594 482	462 205	335 699	Atsargos kapitalas	594 482	462 205	335 699
5 554	5 554	5 554	Bendrieji ir kiti rezervai	5 554	5 554	5 554
119 106	132 276	126 506	Nepaskirstytasis pelnas	120 511	132 276	126 506
1 062 596	943 489	811 213	Iš viso acininkų nuosavybės	1 064 001	943 489	811 213
10 524 329	8 575 635	6 640 375	Iš viso įsipareigojimų ir acininkų nuosavybės	9 520 658	8 002 944	6 451 884
11,90%	15,18%	16,94%	Vidutinė acininkų nuosavybės grąža	12,00%	15,18%	16,94%
1,27%	1,83%	2,03%	Vidutinė viso turto grąža	1,41%	1,92%	2,03%



53.2. Paskutinių 3 finansinių (ūkinių) metų pelno (nuostolio) ataskaitos (tūkst. litų)

Grupė				Bankas		
2004	2003	2002		2004	2003	2002
353 725	303 992	309 956	Palūkanų pajamos	317 099	278 790	289 701
(111 756)	(85 221)	(88 801)	Palūkanų išlaidos	(91 781)	(74 787)	(83 761)
241 969	218 771	221 155	Grynosios palūkanų pajamos	225 318	204 003	205 940
(1 705)	12 350	(1 674)	Atidėjiniai kreditų nuostoliams	693	12 517	(1 647)
(1 523)	(1 505)	599	Atidėjiniai lizingo portfeliui ir kitam su lizingu susijusiam turtui	-	-	-
(330)	(632)	560	Atidėjiniai garantijoms	(330)	(632)	560
(214)	(1 121)	(2 703)	Kiti atidėjiniai	(214)	(1 121)	(2 214)
(3 772)	9 092	(3 218)		149	10 764	(3 301)
238 197	227 863	217 937	Grynosios palūkanų pajamos po atidėjinių	225 467	214 767	202 640
105 824	112 202	102 694	Grynosios pajamos už paslaugų mokesčius ir kitos pajamos	102 482	112 717	103 036
4 791	7 005	(763)	Grynasis pelnas už nuosavybės vertybinių popierių	8 968	9 904	(6 296)
(17 445)	(86 700)	(5 898)	Grynasis nuostolis už skolos vertybinių popierių ir finansinių priemonių operacijas	(20 758)	(88 058)	(6 167)
63 386	127 338	69 287	Grynasis pelnas už operacijas užsienio valiuta	64 117	129 244	70 727
156 556	159 845	165 320		154 809	163 807	161 300
(23 187)	(19 911)	(18 275)	Indėlių draudimo išlaidos	(23 181)	(19 908)	(18 270)
(109 059)	(108 593)	(112 089)	Išlaidos personalui	(95 206)	(96 990)	(101 296)
(131 267)	(131 428)	(128 106)	Kitos administracinės išlaidos	(126 816)	(128 875)	(117 867)
(263 513)	(259 932)	(258 470)		(245 203)	(245 773)	(237 433)
3 695	5 549	2 902	Pelnas už gyvybės draudimo operacijas	-	-	-
134 935	133 325	127 689	Pelnas prieš pelno mokestį	135 073	132 801	126 506
(15 829)	(1 049)	(1 210)	Pelno mokestis	(14 562)	(525)	-
119 106	132 276	126 479	Pelnas po mokesčių	120 511	132 276	126 506
-	-	27	Mažumos dalis	-	-	-
119 106	132 276	126 506	Grynasis pelnas	120 511	132 276	126 506
7,71	8,57	8,19	Pelnas, tenkantis vienai akcijai (litais)	7,80	8,57	8,19
7,71	8,57	8,19	Mažėjantis pelnas, tenkantis vienai akcijai (litais)	7,80	8,57	8,19



2004	2003	2002		2004	2003	2002
			Pinigų srautai iš investicinės (-ei) veiklos (-ai)			
(6 867)	(83 907)	(28 382)	Materialiojo ir nematerialiojo turto pokytis	(13 628)	(52 791)	(23 941)
(28 522)	(71 330)	(216 097)	Investicijų į trumpalaikius ir ilgalaikius Vyriausybės vertybinius popierius padidėjimas	(18 340)	(56 683)	(215 112)
-	-	-	Investicijos į antrines įmones	-	(7 771)	(28 075)
(21 276)	17 508	46 089	Investicijų į vertybinius popierius ir finansines priemones (padidėjimas)	(11 093)	21 930	50 248
(8 783)	2 656	-	sumažėjimas	(10 236)	12 447	-
(497 859)	(321 326)	(174 593)	Investuoto turto pokytis	-	-	-
(563 307)	(456 399)	(372 983)	Gautinų išperkamosios nuomos įmokų pokytis	-	-	-
			Gryniesi pinigų srautai investicinei veiklai	(53 297)	(82 868)	(216 880)
			Pinigų srautai iš finansinės (-ei) veiklos (-ai)			
1	(1 933)	(1 020)	Įsiskolinimo Lietuvos bankui padidėjimas (sumažėjimas)	1	(1 933)	(1 020)
60 111	1 515 302	(95 560)	Įsiskolinimo kredito įstaigoms ir finansų institucijoms padidėjimas (sumažėjimas)	(258 142)	1 191 830	(197 878)
(8 827)	(107 738)	(3 818)	Subordinuotų paskolų sumažėjimas	(8 827)	(107 738)	(3 818)
256 271	11 983	(1 647)	Išleisti skolos vertybiniai popieriai	181 008	-	-
307 556	1 417 614	(102 045)	Gryniesi pinigų srautai finansinei veiklai	(85 960)	1 082 159	(202 716)
104 685	113 931	4 989	Grynasis pinigų pokytis	104 681	113 928	4 992
540 907	426 976	421 987	Pinigai sausio 1 d.	540 904	426 976	421 984
645 592	540 907	426 976	Pinigai gruodžio 31 d.	645 585	540 904	426 976
			Iš jų:			
25 952	140 273	116 524	Laisvai disponuojamos lėšos Lietuvos banke	25 952	140 273	116 524
325 559	140 463	15 961	Vienos nakties indėliai	325 559	140 463	15 961
216 907	222 339	243 572	Gryniesi pinigai	216 907	222 339	243 572
77 174	37 832	50 919	Korespondentinių sąskaitų lėšos	77 167	37 829	50 919
645 592	540 907	426 976		645 585	540 904	426 976



2002 - 2003 metų banko ir grupės nuosavybės pokyčio ataskaita (tūkst. litų)

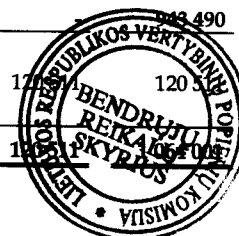
	Akcinis kapitalas	Emisinis skirtumas	Atsargos kapitalas	Bendrieji ir kiti rezervai	Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
2001 m. gruodžio 31 d.	154 414	189 040	236 229	5 554	99 470	684 707
Nepaskirstytojo pelno perkėlimas į atsargos kapitalą	-	-	99 470	-	(99 470)	-
2001 m. gruodžio 31 d. po pelno paskirstymo	154 414	189 040	335 699	5 554	-	684 707
Grynasis laikotarpio pelnas	-	-	-	-	126 506	126 506
2002 m. gruodžio 31 d.	154 414	189 040	335 699	5 554	126 506	811 213
Nepaskirstytojo pelno perkėlimas į atsargos kapitalą	-	-	126 506	-	(126 506)	-
2002 m. gruodžio 31 d. po pelno paskirstymo	154 414	189 040	462 205	5 554	-	811 213
Grynasis laikotarpio pelnas	-	-	-	-	132 276	132 276
2003 m. gruodžio 31 d.	154 414	189 040	462 205	5 554	132 276	943 489

2004 metų grupės nuosavybės pokyčio ataskaita (tūkst. litų)

	Akcinis kapitalas	Emisinis skirtumas	Atsargos kapitalas	Bendrieji ir kiti rezervai	Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
2003 m. gruodžio 31 d.	154 414	189 040	462 206	5 554	132 276	943 490
Nepaskirstytojo pelno perkėlimas į atsargos kapitalą	-	-	132 276	-	(132 276)	-
2003 m. gruodžio 31 d. po pelno paskirstymo	154 414	189 040	594 482	5 554	-	943 490
Grynasis laikotarpio pelnas	-	-	-	-	119 106	119 106
2004 m. gruodžio 31 d.	154 414	189 040	594 482	5 554	119 106	1 062 596

2004 metų banko nuosavybės pokyčio ataskaita (tūkst. litų)

	Akcinis kapitalas	Emisinis skirtumas	Atsargos kapitalas	Bendrieji ir kiti rezervai	Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
2003 m. gruodžio 31 d.	154 414	189 040	462 206	5 554	132 276	943 490
Nepaskirstytojo pelno perkėlimas į atsargos kapitalą	-	-	132 276	-	(132 276)	-
2003 m. gruodžio 31 d. po pelno paskirstymo	154 414	189 040	594 482	5 554	-	943 490
Grynasis laikotarpio pelnas	-	-	-	-	119 106	119 106
2004 m. gruodžio 31 d.	154 414	189 040	594 482	5 554	119 106	1 062 596



54. Finansinių ataskaitų komentarai.

Šiame prospekte pateiktos ataskaitos yra parengtos vadovaujantis tarptautiniais finansinės atskaitomybės standartais. Toliau pateikiamos pastabos apie 2004 metų finansines ataskaitas. Pilna finansinė atskaitomybė su auditorių išvada pateikiama kartu su šiuo prospektu.

1. BENDROJI INFORMACIJA

AB Vilniaus bankas (toliau – Bankas) buvo įregistruotas Lietuvos Respublikos įmonių registre 1990 m. kovo 2 d. kaip akcinė bendrovė. Bankas turi licenciją, išduotą Lietuvos banko, suteikiančią teisę teikti visas Lietuvos Respublikos Finansų įstaigų įstatymo 3 straipsnio 1 dalyje nurodytas finansines paslaugas ir atlikti visas Vilniaus banko įstatuose (Statute) nustatytas banko operacijas.

Centrinė banko būstinė yra įsikūrusi Gedimino pr. 12, Vilniuje. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje bankas turėjo 17 filialų ir 40 skyrių.

2004 metų pabaigoje AB Vilniaus bankas turėjo 7 antrines įmones. Bankas kartu su jam priklausančiomis antrinėmis įmonėmis sudaro grupę.

Bankas priima indėlius, teikia kreditus, atlieka pinigų pervedimą ir dokumentinius atsiskaitymus, keičia valiutą savo klientams, išduoda debeto ir kredito korteles, finansuoja prekybos operacijas, investuoja ir prekiauja vertybiniais popieriais bei teikia kitas licencines ir nelicencines paslaugas, nustatytas Bankų įstatyme.

Banko akcijos yra įtrauktos į Vilniaus vertybinių popierių biržos Nelistinguojamų vertybinių popierių prekybos sąrašą. Kaip rašoma 35 pastaboje *Akcininkų nuosavybė*, didžiausias banko akcininkas yra *Skandinaviska Enskilda Banken* (SEB), kuriam priklauso 98,98 procento akcijų.

2. APSKAITOS TVARKYMAS IR DUOMENŲ IŠRAIŠKA

Šių finansinių ataskaitų duomenys yra pateikiami nacionaline Lietuvos valiuta – litais.

Banko ir kitų grupės įmonių apskaita yra tvarkoma pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS)

Šiose finansinėse ataskaitose pateikta duomenų istorinė vertė, išskyrus vertybinius popierius, skirtus parduoti, finansinį turtą ir įsipareigojimus, skirtus prekiauti, bei visas išvestines finansines priemones.

Ruošiant finansinę atskaitomybę pagal visuotinai priimtinius apskaitos principus, naudojamos prielaidos bei vertinimai, kurie įtakoja turto ir įsipareigojimų sumas bei galimų įsipareigojimų atskleidimą periodo pabaigai, taip pat pajamų ir sąnaudų sumas, apskaičiuotas per ataskaitinį laikotarpį. Nors šios prielaidos ir vertinimai yra pagrįsti vadovybės žiniomis, yra tikimybė, kad faktiniai rezultatai gali skirtis nuo pateiktų vertinimų.

3. PAGRINDINIŲ APSKAITOS PRINCIPŲ APIBENDRINIMAS

a) Apskaitos pagrindas

Ši finansinė atskaitomybė yra parengta pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus.

b) Užsienio valiutos perskaičiavimas

Turtas ir įsipareigojimai, išreikšti užsienio valiuta, yra perskaičiuoti į litus pagal kurso, galiojusius metų pabaigoje. Valiutų likučių perkainojimo pelnas ar nuostolis atskaitomas laikotarpio, kuriame atsiranda, pajamų ir išlaidų sąskaitas.



Visų palūkanas uždirbančių instrumentų palūkanų pajamos ir išlaidos yra traukiamos į apskaitą pagal kaupimo principą taikant įsigijimo kainai faktinės palūkanų normos metodą. Komisiniai ir kitos pajamos yra įtraukiamos į apskaitą tuo metu, kai atliekama atitinkama operacija. Komisiniai, susiję su ilgalaikiu finansavimu, gautu iš finansinių institucijų, yra įtraukiami apskaičiuojant faktinę palūkanų normą.

d) Mokesčiai

Bankas apskaičiuoja pelno mokestį nuo apmokestinamųjų pajamų, apskaičiuotų pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius mokesčius.

2004 metais pelno mokestis buvo 15 procentų (2003 m. – 15 procentų). Pelno mokestis skaičiuojamas nuo apmokestinamųjų pajamų, apskaičiuotų pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius mokesčius. Pagal šiuos aktus mokestiniai nuostoliai, susidarę dėl vertybinių popierių operacijų, gali būti perkelti trejus metus, o nuostoliai, susidarę dėl kitos veiklos – penkerius metus, jais mažinant būsimų laikotarpių apmokestinamąsias pajamas.

2000 m. birželio 22 d. Finansų ministerija ir *Skandinaviska Enskilda Banken* sudarė investicijų sutartį, pagal kurią AB Vilniaus bankui buvo suteikta teisė penkerius metus (1999 m. – 2003 m.) nemokėti pelno mokesčio. 2003 m. gruodžio 28 d. ši lengvata baigėsi, ir bankas apskaičiavo trijų paskutinių 2003 metų dienų pelno mokestį. Visas 2004 metų pelnas buvo apmokestinamas.

Sudarant finansinę atskaitomybę, atidėtas pelno mokestis į apskaitą traukiamas taikant išipareigojimų metodą visiems laikiniems turto ir išipareigojimų mokestinio pagrindo ir jų apskaitinės vertės skirtumams. Jei apskaičiuojamas bendras atidėtų mokesčių turto likutis, į finansinę atskaitomybę traukiama tik ta jo dalis, kurią tikimasi atgauti per trejus metus už vertybinių popierių operacijas arba per penkerius metus – už kitas veiklos operacijas.

e) Pelnas, tenkantis vienai akcijai

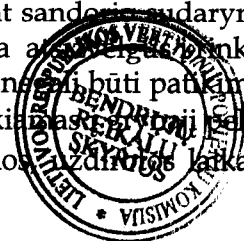
Pelnas, tenkantis vienai paprastajai akcijai, apskaičiuojamas kaip grynojo pelno ir svertinio paprastųjų akcijų skaičiaus vidurkio per metus santykis. Mažėjantis pelnas, tenkantis vienai akcijai, apskaičiuojamas kaip grynojo pelno ir svertinio paprastųjų akcijų skaičiaus per metus, išskaitant ir kitas finansines priemones, galinčias tapti akcijomis, santykis (žr. 15 pastabą).

f) Pinigų pripažinimo politika

Grynieji pinigai, vienos nakties indėliai, lėšos Lietuvos banke ir lėšos korespondentinėse sąskaitose dėl didelio jų likvidumo pinigų srautų ataskaitoje laikomi pinigais ir jų ekvivalentais.

g) Vertybiniai popieriai, skirti prekiauti

Vertybiniai popieriai, skirti prekiauti, – tai vertybiniai popieriai, įsigyti norint gauti pelno per trumpą laikotarpį dėl įsigijimo ir pardavimo kainų skirtumo arba tarpininkavimo maržos. Vertybinis popierius yra skirtas prekiauti, jei yra akivaizdu, kad jis yra dalis turto ar išipareigojimų, pastaruoju metu naudojamų gauti pelno per trumpą laikotarpį. Vertybinių popierių, skirtų prekiauti, į apskaitą traukiama įsigijimo savikaina (įskaitant sandorio sudarymo išlaidas). Vėliau nustatoma šių popierių tikroji vertė, kuri yra apskaičiuojama atsižvelgiant į rinkos kainą arba naudojantis diskontuotų pinigų srautų metodu, kai rinkos kaina nėra patikimas rodiklis. Visas su tuo susijęs realizuotasis ir nerealizuotasis pelnas yra įtraukiamas į apskaitą už skolos vertybinių popierių ir finansinių priemonių operacijas. Palūkanos uždirbtos taikant



vertybinius popierius, skirtus prekiauti, yra traukiamos į palūkanų pajamas. Gauti dividendai traukiami į apskaitą kaip pajamos už dividendus.

Visi vertybiniai popieriai, skirti prekiauti, kurių perleidimo procedūros nustatytos įstatymuose ar rinkos susitarimu (*normalus* pirkimas ir pardavimas), yra traukiami į apskaitą atsiskaitymo dieną. Atsiskaitymo diena yra grupės perkamo turto gavimo arba grupės parduodamo turto perleidimo diena. Kitu atveju tokie sandoriai yra laikomi išvestiniais, kol atsiskaitoma.

h) Išvestinės finansinės priemonės

Išvestinių finansinių priemonių, įskaitant valiutos keitimo, valiutos apsiskeitimo sandorius ir kitas išvestines finansines priemones, iš pradžių į balansą yra traukiama įsigijimo savikaina (įskaitant sandorio išlaidas), vėliau apskaičiuojama jų tikroji vertė. Tikroji vertė yra apskaičiuojama atsižvelgiant į kotiruojamas rinkos kainas arba naudojant diskontuotų pinigų srautų metodus. Visos išvestinės finansinės priemonės yra traukiamos į turta, jei jų tikroji vertė yra teigiama, ir išpareigojimus, jei tikroji vertė yra neigiama.

Išvestinių finansinių priemonių, skirtų prekiauti, tikrosios vertės pokytis yra traukiamas į grynąjį pelną už skolos vertybinių popierių ir finansinių priemonių operacijas.

i) Atidėjiniai kreditų ir garantijų nuostoliams

Į kreditus įtraukti negražintų kreditų likučiai, atėmus atidėjinius kreditų nuostoliams. Kreditai pripažįstami balanse tuomet, kai lėšos yra perduodamos skolininkui.

Patirti kreditavimo nuostoliai yra apibrėžiami kaip kreditai, nurašyti atsižvelgiant į AB Vilniaus banko abejotinių aktyvų vertinimo, grupavimo ir specialiųjų atidėjimų sudarymo taisykles. Atitinkančios tam tikrus kriterijus paskolos gali būti atstatomos į balansą. Susigražinti anksčiau nurašyti kreditai yra pripažįstami piniginiu principu.

Probleminiai kreditai yra apibrėžiami kaip kreditai, kurių mokėti palūkanas arba gražinti kreditą buvo uždelsta 60 dienų arba daugiau, arba jeigu vadovybė dėl kitų priežasčių mano, kad sutartyje nustatytos palūkanos ar kreditas nebus gražinti.

Atidėjiniai kreditų nuostoliams yra daromi tuomet, kai atsiranda objektyvių įrodymų, kad grupė nesugebės atgauti visos sumos. Atidėjinių suma – tai apskaitos vertės ir vertės, kurią, manoma, grupė sugebės atgauti, skirtumas. Ši vertė yra nustatoma įvertinus būsimų pinigų srautų esamą vertę, įskaitant sumas, kurios bus gautos už garantijas ir įkeistą turta. Į atidėjinius kreditų nuostoliams taip pat traukiami galimi garantijų nuostoliai.

Apskaičiuojant nuostolius, atsižvelgiama į bendrą grupės klientui suteiktų kreditų suma, įkeisto turto vertę, kliento bendrą finansinę padėtį ir priemones, kurių buvo imtasi norint pagerinti jo finansinę padėtį. Įkeisto turto vertė yra apskaičiuojama atsižvelgiant į to turto realizacijos vertę. Norėdamas nustatyti būdingą riziką, susijusią su informacijos apie tikrąją skolininkų finansinę būklę stoka, bankas sudarė kreditų portfelio specialiuosius atidėjinius.

Bankas teikia komercinius ir vartojimo kreditus klientams. Rinkos ekonominės sąlygos gali turėti įtakos skolininko gebėjimui gražinti kreditus. Į šią riziką buvo atsižvelgta padarius atidėjinius patirtiems kreditavimo nuostoliams. Numatomi nuostoliai atspindi ir kreditų koncentracijos riziką, taip pat prieš balanso sudarymo datą įvykusius, bet dar neįvertintus įvykius.

j) Išperkamoji finansinė nuoma

Ilgalaikis turtas, išnuomotas pagal finansinio lizingo sutartis, yra traukiamas į apskaitą kaip gautina suma už finansinį lizingą. Ši suma lygi dabartinei mažiausių lizingo įmokų vertei. Gautinos sumos ir dabartinės mažiausių lizingo įmokų vertės skirtumas laikomas ir traukiamas lizingo pajamomis.



Teisės ir įsipareigojimai, atsirandantys pagal finansinio lizingo sutartis, yra traukiami į apskaitą perleidus turtą lizingo gavėjui. Iki turto perleidimo dienos būsimojo lizingo gavėjo įmoka yra traukiama į apskaitą kaip išankstinė įmoka. Gautinos lizingo įmokos yra nuomojamo lizingu turto vertė, sumažinta pirmosios įmokos suma.

Finansinio lizingo palūkanos pripažįstamos pajamomis, apskaičiuojamomis nuo likutinės grynosios investicijos vertės, sutartyje nustatytais terminais ir taikant fiksuota pajamų grąžos normą. Palūkanos pradedamos skaičiuoti nuo turto perleidimo nuomotojui momento. Administracinio mokesčio pajamos yra traukiamos į apskaitą visą sutarties laikotarpį.

k) Nuoma (grupė nuomotoja)

Turto, išnuomoto pagal veiklos lizingo sutartis, nusidėvėjimas yra apskaičiuojamas atsižvelgiant į nustatytą turto naudingo tarnavimo laikotarpį ir taikant tiesinį metodą. Nusidėvėjimas apskaičiuojamas taip pat kaip ir kito panašaus ilgalaikio materialiojo turto, esančio banko nuosavybėje.

Jei turto atsiperkamoji vertė yra mažesnė negu jo apskaitos vertė, turto vertė yra mažinama iki jo atsiperkamosios vertės.

l) Nuoma (grupė nuomininkė)

Šiuo metu visos grupės sudarytos nuomos sutartys yra veiklos nuomos. Veiklos nuomos įmoka visą nuomos laikotarpį yra pripažįstamos išlaidomis ir traukiamos į pelno (nuostolių) ataskaitas kitų administracinių išlaidų straipsnį tiesiniu metodu.

m) Vertybiniai popieriai

Grupė klasifikuoja savo vertybinius popierius į šias dvi kategorijas: laikomus iki išpirkimo ir skirtus parduoti. Vertybiniai popieriai, laikomi iki išpirkimo, – tai vertybiniai popieriai su apibrėžtais mokėjimais ir išpirkimo data ir kuriuos grupė numato bei gali laikyti iki išpirkimo datos. Vertybiniai popieriai, kuriuos numatoma turėti neapibrėžtą laiką ir kurie gali būti parduoti likvidumui palaikyti arba keičiantis palūkanų normoms ar vertybinių popierių kainai, yra klasifikuojami kaip vertybiniai popieriai, skirti parduoti. Vadovybė atitinkamai klasifikuoja vertybinius popierius jų įsigijimo momentu.

Vertybiniai popieriai traukiami į apskaitą įsigijimo savikaina (įskaitant sandorio sudarymo išlaidas). Vertybinių popierių, skirtų parduoti, vėliau nustatoma tikroji vertė, kuri apskaičiuojama atsižvelgiant į rinkos kainą arba pritaikius diskontuotų pinigų srautų metodą.

Parduotino finansinio turto, kurio tikrosios vertės patikimai negalima nustatyti, nustatoma amortizuota vertė pagal faktinės palūkanų normos metodą. Jeigu finansinis turtas neturi nustatytos išpirkimo datos, į apskaitą traukiama jo savikaina, jei nėra savikainos nukrypimo nuo tikrosios vertės įrodymų. Nerealizuotasis pelnas ar nuostolis už vertybinius popierius, skirtus parduoti, atsiradęs dėl tikrosios jų vertės pokyčio, yra traukiamas į pelno (nuostolių) ataskaitą. Kai tokie popieriai yra parduodami arba nustatomas jų vertės sumažėjimas, tai tikrosios vertės pakoreguotas pokytis yra traukiamas į pelno (nuostolių) ataskaitą kaip pelnas už vertybinių popierių operacijas arba nuostolis.

Vertybinių popierių, laikomų iki išpirkimo, į apskaitą traukiama amortizuotoji vertė pagal faktinės palūkanų normos metodą ir atimami atidėjiniai dėl vertės sumažėjimo.

Palūkanos, gautos laikant vertybinius popierius, yra traukiamos į palūkanų pajamas. Gautina dividendų suma yra traukiama į dividendų pajamas, kai paskelbiami mokėtini dividendai.

Visi pirkti ar parduoti skirti vertybiniai popieriai įprastai į apskaitą traukiami atsiskaitymo dieną. Atsiskaitymo diena yra grupės perkamo turto gavimo data.



turto perleidimo diena. Visi kiti nupirkti ir parduoti vertybiniai popieriai yra traukiami į apskaitą kaip išvestiniai išankstiniai sandoriai iki atsiskaitymo datos.

n) Ilgalaikis turtas

Į balansą yra traukiama ilgalaikio turto įsigijimo vertė, atėmus sukauptą nusidėvėjimą. Jeigu dėl aplinkybių, kurios nėra laikinos, ilgalaikio turto atsiperkamoji vertė yra mažesnė negu likutinė vertė, tai ilgalaikio turto vertė mažinama iki atsiperkamosios vertės. Ilgalaikis turtas, kurio vertė yra mažesnė negu 900 litų, yra nurašomas kaip sąnaudos tada, kai jis įsigijamas. Visiškai nudėvėto, tačiau tebenaudojamo turto į apskaitą yra traukiama nulinė vertė.

Pelnas arba nuostolis, pardavus ilgalaikį turtą, yra apskaičiuojamas atsižvelgiant į jo likutinę vertę ir traukiamas į pelną prieš pelno mokestį. Remonto išlaidos yra traukiamos į pelno (nuotolio) ataskaitą, kai išlaidos yra patiriamos.

Nusidėvėjimas ir amortizacija yra apskaičiuojami pagal tiesinį metodą, pagal kurį atsižvelgiama į įvertintą ilgalaikio turto naudingo tarnavimo laikotarpį. Visos amortizacijos ir nusidėvėjimo sąnaudos per metus yra traukiamos į kitas administracines sąnaudas. Lentelėje pateiktos grupėje taikomos atitinkamos turto kategorijos nusidėvėjimo ir amortizacijos normos.

<u>Turto kategorija</u>	<u>Nusidėvėjimo laikotarpis (metais)</u>
Programinė įranga	1-3
Kitas nematerialusis turtas	2
Prestižas	20
Pastatai	25-50
Transporto priemonės	5
Kompiuterinė įranga ir pinigų skaičiavimo automatai	3-5
Biuro įranga	5
Kitas ilgalaikis materialusis turtas	5

o) Prestižas

Įsigijimo vertės perviršis, palyginti su banko įsigyto grynojo turto nustatyta tikrąja verte pirkimo momentu, yra traukiamas į apskaitą kaip prestižas ir banko balanse laikomas turtu. Į apskaitą traukiama prestižo vertė, atėmus sukauptą amortizaciją ir atsiradusį nuolatinį vertės sumažėjimą. Prestižo amortizacija į apskaitą traukiama per jo naudingo tarnavimo laiką taikant tiesinį amortizacijos metodą.

Jei yra kokių nors požymių, kad prestižo vertė yra sumažėjusi, yra apskaičiuojama vieneto turto, kuriam priskiriamas prestižas, numatoma atgautina vertė. Jei prestižo grynoji vertė yra didesnė negu atgautina vertė, į apskaitą traukiami vertės sumažėjimo nuostoliai. Prestižas susijęs su AB Hermio bankas įsigijimu 2000 metais yra amortizuojamas tiesiniu metodu per 20 metų.

p) Investuotas turtas

Investuotas turtas įsigijamas norint gauti ilgalaikės nuomos pajamų ir nėra naudojamas grupės reikmėms. Investuotas turtas yra laikomas ilgalaikė investicija. Į apskaitą įsigijimo vertė, sumažinta sukaupto nusidėvėjimo suma ir vertės sumažėjimo suma. Investuotas turtas yra nudėvimas pagal tiesinį metodą, pagal kurį atsižvelgiama į įvertintą naudingo tarnavimo laikotarpį. Nusidėvėjimo laikotarpis yra 25-50 metų.



q) *Skola*

Įsipareigojimų į apskaitą traukiama įsigijimo savikaina, kuri lygi gautų lėšų sumai, sumažintai sandorio sudarymo išlaidomis. Vėliau nustatoma įsipareigojimų amortizuotoji vertė pagal faktinės palūkanų normos metodą, o įsigijimo savikainos ir išpirkimo sumos skirtumas įsiskolinimo laikotarpiu įtraukiamas į pelno (nuostolių) ataskaitą.

r) *Išleisti skolos vertybiniai popieriai*

Išleisti skolos vertybiniai popieriai klasifikuojami kaip laikomi iki išpirkimo finansiniai įsipareigojimai, išperkami vienu kartu ar dalimis atėjus nustatytam terminui. Išleisti skolos vertybiniai popieriai į apskaitą traukiami istorine verte, kuri lygi gautų lėšų sumai, sumažintai sandorio sudarymo išlaidomis. Vėliau yra nustatoma amortizuota vertė pagal faktinės palūkanų normos metodą.

Skolos vertybiniai popieriai, išplatinti iki emisijos dienos, yra traukiami į kitus įsipareigojimus.

s) *Tikrosios vertės*

Pagal vadovybės vertinimus, finansinio turto ir įsipareigojimų apskaitomoji vertė, kuri šioje finansinėje atskaitomybėje apskaityta amortizuota verte, reikšmingai nesiskiria nuo finansinio turto ir įsipareigojimų tikrosios vertės, išskyrus izdo vertybinius popierius (žr. 17 pastabą).

t) *Draudimo veikla*

Gyvybės draudimo techninis atidėjiny, kai investavimo rizika tenka draudėjui, sudaromas investicinio draudimo produktams. Atidėjinį sudaro draudimo įmokos, išskaičiavus rizikos įmokas ir administravimo mokesčius bei pakoregavus jas dėl pelno/nuostolio už susijusias investicijas.

Pasirašytos įmokos traukiamos į pelno (nuostolių) ataskaitą kaip pajamos, draudimo techninių atidėjinių padidėjimas/ sumažėjimas traukiamas į sąnaudas/pajamas. Todėl mokesčiai, išskaičiuoti iš atidėjinių, yra traukiami į ataskaitinio laikotarpio pajamas.

Gyvybės draudimo techninis atidėjiny rodo visą bendrovės grynųjų įsipareigojimų sumą pagal gyvybės draudimo sutartis.

Pasirašytas įmokas sudaro ataskaitiniais metais pasirašytos įmokos pagal draudimo sutartyse sudarytą įmokų mokėjimo grafiką. Uždirbtas įmokas sudaro įmokos, priskirtinos ataskaitiniam laikotarpiui.

Padengtą žalą sudaro žala, faktiškai padengta ataskaitiniu laikotarpiu.

Tiesiogines draudimo paslaugų sąnaudas sudaro komisiniai mokesčiai, mokami tarpininkams už draudimo liudijimų išplatimą, draudimo liudijimų gamybos sąnaudos ir reklamos sąnaudos. Komisiniai tarpininkams yra laikomi galiojimo laikotarpio sąnaudomis.

u) *Konsoliduotos įmonės*

Grupės finansinė atskaitomybė yra sudaryta iš banko ir jo kontroliuojamų įmonių finansinių atskaitomybių. Kontrolė reiškia, kad grupei tiesiogiai ar netiesiogiai priklauso daugiau kaip 50 procentų balsavimo teisę turinčių įmonės akcijų, todėl grupė gali kontroliuoti įmonės veiklą ir finansų politiką taip, kad iš to gautų naudos.

v) *Konsolidacijos principai*



Finansiniai konsoliduoti įmonių rezultatai yra įtraukti į grupės finansinę atskaitomybę. Banko investicijos į tokias įmones traukiamos į apskaitą pagal nuosavybės metodą.

Visas turtas ir sandoriai, įskaitant pelną, uždirbtą iš kitų grupės įmonių, ir nerealizuotą pelną arba nuostolį, kurie yra susiję su grupės įmonių tarpusavio operacijomis, yra eliminuoti. Konsoliduota finansinė atskaitomybė yra parengta taikant tuos pačius tų pačių operacijų ar įvykių panašiomis aplinkybėmis apskaitos principus.

Įsigytas verslas į apskaitą traukiamas pagal įsigijimo metodą. Per metus įsigytų arba parduotų įmonių finansinės atskaitomybės yra traukiamos į konsoliduotą finansinę atskaitomybę nuo jų įsigijimo momento arba iki jų pardavimo momento.

z) Vidutinė akcininkų nuosavybės ir turto grąža

Vidutinės akcininkų nuosavybės ir turto grąža apskaičiuojama kaip grynojo pelno ir ketvirtinės vidutinės akcininkų nuosavybės ir turto santykis.

aa) Lyginamoji informacija

Kur reikalinga, lyginamieji skaičiai buvo pakoreguoti, kad atitiktų šių metų grupavimą.

2004 metais grupė nusprendė turtą, nuomojamą veiklos lizingu, išskirti iš kito turto į atskirą balanso eilutę. Atitinkamai 63 588 tūkst. litų veiklos lizingu nuomojamo turto buvo perklasifikuota šioje ataskaitoje.

Bankas ir grupė nusprendė traukti į apskaitą išlaidas, tiesiogiai susijusias su pajamų uždirbimu, grynujų pajamų už paslaugų mokesčius eilutėje, o ne kitų administracinių išlaidų eilutėje. Atitinkamai 7 624 tūkst. litų išlaidų 2003 metų pelno (nuostolių) ataskaitoje buvo perklasifikuota.

2004 metais grupė ir bankas nusprendė traukti į apskaitą sukauptą atostogų rezervą. Visa koreguota suma įtraukta į šių einamųjų metų pelno/nuostolio ataskaitą, kaip aprašyta 11 pastaboje.

2004 metais grupė nusprendė atidėti administracinių mokesčių pajamų pripažinimą visu lizingo sutarties laikotarpiu. Visa koreguota suma įtraukta į šių einamųjų metų pelno/nuostolio ataskaitą, kaip aprašyta 5 pastaboje.

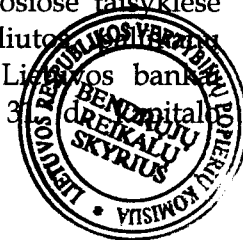
ab) Finansinės rizikos valdymo politika

Kredito rizika. Grupė prisiima kredito riziką, t. y. riziką, kad kita šalis nesugebės sumokėti visos sumos laiku. Grupė kontroliuoja kredito riziką nustatydamą limitus vienam skolininkui, skolininkų grupėms, ūkio šakoms. Tokia rizika yra nuolat stebima – reguliariai atliekama ketvirčio ar trumpesnio laikotarpio skolininkų finansinių rodiklių peržiūra.

Kredito rizika yra valdoma reguliariai analizuojant skolininkų ir galimų skolininkų gebėjimą sugrąžinti pagrindinę sumą ir palūkanas, koreguojant skolinimo limitus, jei reikalinga. Iš dalies kredito rizika yra valdoma ir reikalaujant įkeisti turtą bei priimant garantijas.

Informacija apie kreditus pagal ūkio šakas yra pateikta 21 pastaboje.

Kapitalo pakankamumas. Lietuvos bankas, atliekantis Lietuvos bankų priežiūrą, nuo 1997 metų taiko Bazelio sutartyje nustatytą kapitalo pakankamumo apskaičiavimo metodiką. 2000 m. gruodžio 21 d. Lietuvos bankas išleido naujas kapitalo pakankamumo apskaičiavimo taisykles, kurios tapo išsamesnės, atskirai pateiktos bankinė ir prekybos knygos. Naujosiose taisyklėse nustatyta, kaip atskirai apskaičiuojama banko kredito, rinkos, užsienio valiutos ir kapitalo pakankamumo rodikliai. Lietuvos bankas privalėjo taikyti naujas taisykles apskaičiuodami 2001 m. gruodžio 31 d. kapitalo pakankamumo rodiklį.



ab) *Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)*

2003 metais Lietuvos bankai privalėjo išlaikyti 10 procentų turto, įvertinto pagal riziką, ir kapitalo santykį, apskaičiuotą remiantis finansine atskaitomybe, parengta pagal TFAS ir Lietuvos Respublikos bankų įstatymą. Nuo 2004 m. gruodžio 1 d. šis rodiklis buvo sumažintas iki 8 procentų.

Kapitalo pakankamumo dinamika 2004 metais pateikta 38 pastaboje.

Valiutos rizika. Užsienio valiutos kurso rizika vertinama taikant rizikos vertės (VaR) modelį, grindžiamą statistiniais metodais, kurį taikant apskaičiuojamas didžiausias tikėtinas nuostolis per nustatytą laikotarpį ir pasirinktą pasiklivimo lygmenį. Bankas pritaikė dispersijos ir kovariacijos metodą, pagal kurį kiekvieną dieną apskaičiuojamas užsienio valiutos kurso VaR. Bankas, apskaičiuodamas VaR, naudoja šiuos parametrus: 99 proc. pasiklivimo lygmenį ir vienos dienos prognozavimo laikotarpį. Apskaičiuojant rizikos vertę, naudojami užsienio valiutos kursų pokyčių nepastovumo ir koreliacijos koeficientai, apskaičiuojami taikant 90 dienų duomenis. Nepalankiomis sąlygomis testuojama papildomai, siekiant įvertinti riziką, atsirandančią įvykus neįprastiniams rinkos pokyčiams, kurie nėra įvertinti taikant VaR modelį.

2004 m. gruodžio 31 d. turto ir įsipareigojimų, išreikštų valiuta, pozicijos pateiktos 39 pastaboje.

Palūkanų normos rizika. Palūkanų normų rizika yra valdoma analizuojant, prognozuojant rinkos palūkanų normas ir valdant turto/nuosavybės neatitikimą pagal perkainojimo terminus. Palūkanų normų spragos analizė atliekama grupuojant turtą ir įsipareigojimus bei nebalansinius straipsnius pagal perkainojimo terminus ir pagrindines valiutas. Apskaičiuodamas jautrumą palūkanų normos pokyčiams, bankas naudoja vieno procento pokyčio metodą, t. y. apskaičiuoja grynujų palūkanų pajamų pokytį, jei pajamingumo kreivė lygiagrečiai pasislenka vienu procentu.

2004 m. gruodžio 31 d. palūkanų normos rizikos spragos ataskaita yra pateikta 40 pastaboje.

Likvidumo rizika. Bankas, valdydamas likvidumo riziką, nuolat stebi likvidumo struktūrą, ar bankas laikosi išorinių reikalavimų, vidinių likvidumo normų, taip pat analizuoja balansinius ir nebalansinius straipsnius, jų terminus ir finansavimo šaltinių koncentraciją. Bankas yra parengęs nenumatytų situacijų veiksmų planą, kuris ypatingomis aplinkybėmis gali užtikrinti trumpo laikotarpio didelį likvidumą.

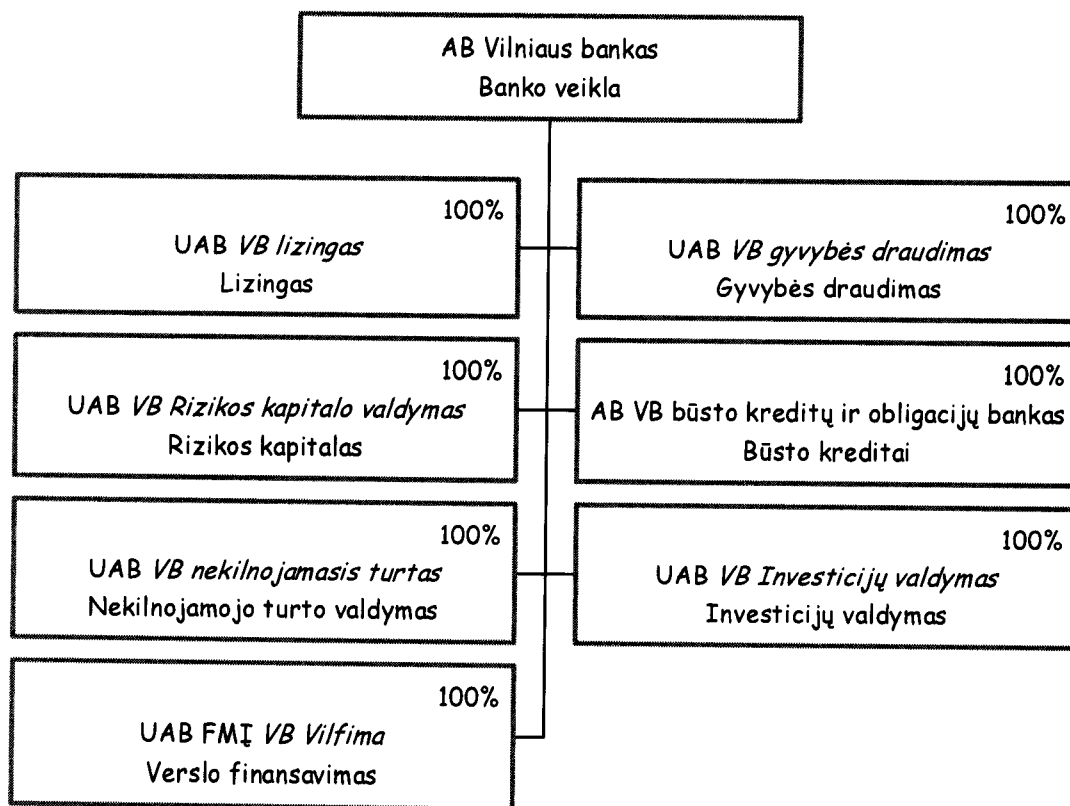
Turto ir įsipareigojimų mokėjimo terminai yra pateikiami 37 pastaboje ir rodo nuo balanso datos iki mokėjimo termino pagal sutartį arba faktinį (jei žinoma) likusį laikotarpį.

Išperkamosios nuomos gautinų sumų mokėjimo terminai pateikti 22 pastaboje ir rodo nuo balanso datos iki mokėjimo termino pagal sutartį likusį laikotarpį.

4. GRUPĖS STRUKTŪRA

Toliau pateikta AB Vilniaus banko grupės organizacinė struktūra 2004 m. gruodžio 31 d.



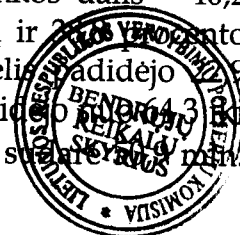


55. Emitento valdybos ar kito jos funkcijas atliekančio valdymo organo parengta ataskaita (Banko valdybos ataskaita parengta 2004 metų ataskaitiniam susirinkimui)

AB Vilniaus banko grupės 2004 metais uždirbtas grynasis pelnas, apskaičiuotas pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, buvo 119,1 mln. litų. Pelnas prieš pelno mokestį buvo 134,9 mln. litų – 1,6 mln. litų daugiau nei 2003 metais. 2004 metais (po penkerių mokesstinės lengvatos metų) banko grupės pelno mokestis buvo 15,8 mln. litų. Per metus grynosios palūkanų pajamos padidėjo 23,2 mln. litų arba 10,6 procento, o grynosios grupės pajamos už paslaugų mokesčius ir komisiniai padidėjo 10,4 mln. litų arba 11,5 procento. Grynasis pelnas už operacijas užsienio valiuta, vertybinius popierius ir finansines priemones buvo 45,9 mln. litų arba 13 procentų didesnis negu 2003 metais.

2004 metais visas grupės turtas padidėjo 22,7 procento ir viršijo 10 milijardų litų. Kreditų klientams grynoji vertė padidėjo 22,9 procento arba 1 088 mln. litų. Klientų indėliai padidėjo 1 493 mln. litų arba 30,6 procento ir 2004 m. gruodžio 31 d. buvo 6 367 mln. litų. 2004 m. gruodžio 31 d. grupė užėmė 35 procentus Lietuvos bankų klientų kreditų ir 34 procentus indėlių rinkos. Grupės akcininkų nuosavybė padidėjo 12,6 procento – iki 1 063 mln. litų.

Bankas išsaugojo pirmaujančią poziciją mažmeninės bankininkystės srityje. Privačių klientų skaičius pasiekė 794 tūkstančius. 2004 m. gruodžio 31 d. grupės privačių klientų indėlių rinkos dalis buvo 29,3 procento, o įmonių indėlių rinkos dalis – 40,2 procento. Kreditų rinkoje grupė užėmė 25,5 procento privačių klientų ir 20,9 procento verslo klientų rinkos dalies. 2004 metais grupės būsto kreditų portfelis padidėjo 9 procento – iki 754 mln. litų. Per tą patį laikotarpį vartojimo kreditų padidėjo 92,9 mln. litų arba 45 procentais. Metų pabaigoje atidėjiniai kreditams sudarė 1 063 mln. litų.



Verslo klientų skaičius pasiekė 50 tūkstančių. Didžiausių įmonių, kurias aptarnauja Verslo klientų ir finansų institucijų departamentas, kreditų portfelis padidėjo 11,4 procento – iki 2 065 mln. litų.

Pernai toliau didėjo banko paslaugų apyvarta. Išduotų mokamųjų kortelių skaičius padidėjo 19,4 procento – metų pabaigoje buvo išduota 896 tūkstančiai kortelių. 2004 metais atsiskaitymų kortelėmis padaugėjo ketvirtadaliu, o atsiskaitymų kortelėmis apyvarta buvo 5,9 mlrd. litų. 2004 metų gruodį AB Vilniaus bankas pirmavo mokamųjų kortelių rinkoje, užimdamas jos 33,1 procento.

2004 metais ir vėl sparčiai plėtėsi elektroninė bankininkystė. Sistemos *VB Internetas* naudotojų padaugėjo 54,1 procento – nuo 245 tūkstančių iki 377 tūkstančių. Sistemos *VB Linija* naudotojų padaugėjo nuo 236 tūkstančių iki 368 tūkstančių, arba 55,9 procento. Sistemos *VB Telebankas* naudotojų padaugėjo nuo 3,6 tūkstančio iki 3,7 tūkstančio.

AB Vilniaus banko grupės skolos vertybinių popierių portfelis per praėjusius metus davė 43,6 mln. litų palūkanų pajamų. 2004 metais Vilniaus bankas pirmavo prekyboje skolos vertybiniais popieriais – užėmė 19,7 procento rinkos. Vertybinių popierių apskaitos ir saugojimo padalinys buvo antras Lietuvoje pagal bendrą vertybinių popierių kapitalizaciją, kuri per 2004 metus padidėjo 5,8 procento – iki 4,9 mlrd. litų arba 27,4 procento.

2004 metais bankas sėkmingai išplatino keturias obligacijų emisijas. 2004 m. gruodžio 31 d. grupės išleistų obligacijų vertė buvo 268,3 mln. litų.

2004 m. gruodžio 31 d. banko klientus aptarnavo 17 filialų ir 40 klientų aptarnavimo skyrių. 2004 metais bankas tęsė veiklos efektyvumo gerinimo ir sąnaudų mažinimo politiką. Grupės darbuotojų skaičius sumažėjo nuo 1 541 iki 1 464. Veiklos išlaidos liko tokios pat kaip 2003 metais, todėl pagerėjo grupės sąnaudų ir pajamų santykis.

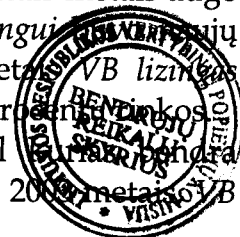
2004 metais AB Vilniaus bankas vykdė visus Lietuvos banko nustatytus veiklos riziką ribojančius normatyvus. Per 2004 metus AB Vilniaus bankas neįsigijo ir neperleido savų akcijų.

Visos antrinės įmonės visiškai priklauso bankui. 2004 m. gruodžio 31 d. bankas buvo įsigijęs 28 501 *VB lizingo* paprastąją vardinę akciją (bendra nominalioji vertė – 28,5 mln. litų), 25 703 *VB nekilnojamojo turto* akcijas (bendra nominalioji vertė – 25,7 mln. litų), 250 000 *VB Rizikos kapitalo valdymo* akcijų (bendra nominalioji vertė – 25 mln. litų), 20 000 AB VB būsto kreditų ir obligacijų banko akcijų (bendra nominalioji vertė – 20 mln. litų), 711 400 *VB Vilfimos* paprastųjų vardinių akcijų (bendra nominalioji vertė – 7,1 mln. litų), 603 355 *VB gyvybės draudimo* akcijas (bendra nominalioji vertė – 6 mln. litų) ir 157 500 *VB Investicijų valdymo* akcijų (bendra nominalioji vertė – 1,6 mln. litų).

2004 metais bendras antrinių įmonių pelnas buvo 6 334 tūkst. litų. *VB lizingo* ir *VB gyvybės draudimo* grynas pelnas buvo atitinkamai 3 096 tūkst. litų ir 3 702 tūkst. litų.

Gautinų išperkamosios nuomos įmokų grynoji vertė padidėjo net 56,8 procento arba 496 mln. litų – iki 1 370 mln. litų. 2004 metų gale *VB lizingas* išlaikė lyderio poziciją, turėdamas 38,1 procento rinkos dalį. Per 2004 metus bendrovės sudarytų sutarčių bendra vertė buvo 23 procentais didesnė nei 2003 metais – 926 mln. litų. Praėjusiais metais augo visų lizingo rūšių pajamos, tačiau ypač sėkmingi praėję metai *VB lizingui* – lengvųjų automobilių ir sunkiojo transporto lizingo rinkose. 2004 metais finansavo beveik 2,7 tūkstančio naujų automobilių pirkimą ir užėmė 40 procentų rinkos dalį.

VB gyvybės draudimas per 2004 metus sudarė sutarčių, pagal draudimo įmokų suma buvo 41 mln. litų. Tai 14 procentų daugiau negu 2003 metais. *VB gyvybės draudimo* rinkos dalis padidėjo nuo 16,8 iki 17,4 procento.



2004 metais buvo gautos pirmosios įmokos į antros pakopos pensijų draudimo fondus, ir *VB Investicijų valdymas* užėmė 33,8 procento rinkos pagal gautų įmokų dalį. *VB Investicijų valdymas* valdomas turtas per metus padidėjo nuo 93,7 mln. litų iki 201,4 mln. litų arba 115 procentų.

AB Vilniaus banko veiklą gerai įvertino tarptautiniai specializuoti leidiniai ir reitingų agentūros. 2004 metais banką už sėkmingą veiklą geriausiu pripažino prestižiniai leidiniai ir institucijos: *The Banker*, *Euromoney*, *Global Finance*, *Deutsche Bank*. Tarptautinė reitingų agentūra *Fitch Ratings* pernai padidino AB Vilniaus banko ilgalaikio skolinimosi reitingą nuo BBB+ iki A, trumpalaikio skolinimosi reitingą – nuo F2 iki F1, paramos reitingą – nuo 2 iki 1.

2004 metai buvo vėl sėkmingi Lietuvos ekonomikai. Preliminariais duomenimis, šalies BVP pernai padidėjo 6,6 procento ir gerokai viršijo šį daugelio Europos šalių rodiklį. Tuo tarpu infliacijos lygis siekė tik 2,9 procento. Banko makroekonomikos ekspertai numato, kad panaši tendencija išliks ir 2005 metais, ir aplinka tolesnei grupės veiklos plėtrai bus palanki. Mes tikimės, kad grupės klientų kreditų portfelis padidės nuo 5,8 mlrd. litų 2004 metais iki 12 mlrd. litų 2007 metais. Per tą patį laikotarpį indėliai padidės nuo 6,4 mlrd. litų iki 10 mlrd. litų, o elektroninės bankininkystės klientų skaičius – nuo 377 tūkstančių iki 800 tūkstančių.

Šiandien AB Vilniaus bankas išlieka Lietuvos bankų rinkos lyderis, tęsia SEB grupės plėtrą Baltijos šalyse, Lenkijoje ir kitose Rytų Europos rinkose. AB Vilniaus bankas sėkmingai įgyvendina SEB grupės strateginius plėtros planus, todėl 2005 metų sausį įsigijo 95,02 procento Ukrainos banko *Agio* akcijų paketą. Vadovaudamiesi pagrindinėmis SEB vertybėmis – profesionalumu, atsakomybe, tęstinumu ir pagarba, – sėkmingai priimame iššūkius ir didėjančią atsakomybę augančios konkurencijos ES bankų rinkoje sąlygomis, tuo pačiu stengdamiesi išlikti svarbiu ekonomikos proceso dalyviu ir aktyviu visuomenės nariu Lietuvoje.



VII. Valdymo organai

56. Banko organų struktūros schema.

AB Vilniaus bankas organų struktūrą sudaro:

- ❖ Visuotinis akcininkų susirinkimas
- ❖ stebėtojų taryba
- ❖ valdyba
- ❖ administracijos vadovas (Valdybos pirmininkas / Prezidentas)

Bankas taip pat turi 4 metams renkamą revizorių.

Banko įstatuose (statute) numatyta, kad stebėtojų tarybą renka Visuotinis akcininkų susirinkimas. Valdybos narius skiria stebėtojų taryba.

57. Bendrovės organų nariai.

STEBĖTOJŲ TARYBA (2005 kovo 18 d.)

MATS KJAER - Tarybos pirmininkas, SEB padalinio Baltic and Poland vadovo pavaduotojas. Banko akcijų neturi. Kitų Lietuvos įmonių kapitale ir valdyme nedalyvauja

HARALD FLEETWOOD- SEB padalinio Baltic and Poland viceprezidentas. Banko akcijų neturi. Kitų Lietuvos įmonių kapitale ir valdyme nedalyvauja

ANN KARLSSON - SEB Verslo bankininkystės tarnybos Finansų ir rizikos valdymo padalinio vadovė. Banko akcijų neturi. Kitų Lietuvos įmonių kapitale ir valdyme nedalyvauja.

MART ALTVEE - Eesti Ühispank valdybos pirmininkas. Banko akcijų neturi. Kitų Lietuvos įmonių kapitale ir valdyme nedalyvauja.

VIESTURS NEIMANIS - Latvijas Unibanka valdybos pirmininkas. Banko akcijų neturi. Kitų Lietuvos įmonių kapitale ir valdyme nedalyvauja.

Visų Tarybos narių kadencijos pabaiga 2006 metų vasario mėnesį.

2004 vasario 27 d. iš tarybos narių atšauktas Andris Berzins. Nauju nariu paskirtas Viesturs Neimanis.

2005 kovo 15 d. iš tarybos narių atšauktas Ain Hanschmidt. Nauju nariu paskirtas Mart Altvee.

BANKO VALDYBA (2005 kovo 18 d.)

JULIUS NIEDVARAS - Valdybos pirmininkas, Banko prezidentas. Banko akcijų neturi. Kitų įmonių kapitale ir valdyme nedalyvauja.



RAIMONDAS KVEDARAS - Valdybos pirmininko pavaduotojas - Verslo bankininkystės ir išdo tarnybos direktorius. Banko akcijų neturi. Kitų įmonių valdyme nedalyvauja. Turi 200 000 vnt. AB Lietuvos telekomo paprastųjų vardinių akcijų.

VYTAUTAS BUČAS - Valdybos pirmininko pavaduotojas - Finansų tarnybos direktorius. Banko akcijų neturi. Kitų įmonių kapitale ir valdyme nedalyvauja.

ARTURAS FEIFERAS - Valdybos pirmininko pavaduotojas - Kredito tarnybos direktorius. Banko akcijų neturi. Kitų įmonių kapitale ir valdyme nedalyvauja.

Šių keturių valdybos narių kadencijos pradžia yra 2004 metų vasario 4 d., pabaiga - 2008 metais.

KARI ARMAS LAINIO - Valdybos pirmininko pavaduotojas - Banko akcijų neturi. Kitų įmonių kapitale ir valdyme nedalyvauja. Iš Valdybos narių pasitraukė 2004 m. lapkričio 1 d.

AUDRIUS ŽIUGŽDA - Valdybos pirmininko pavaduotojas - Banko akcijų neturi. Kitų įmonių valdyme nedalyvauja. Turi 3 160 vnt. AB Lietuvos telekomo paprastųjų vardinių akcijų.

A.Žiugždos kadencijos pradžia yra 2004 metų lapkričio 1 d., pabaiga - 2008 metais.

ADMINISTRACIJA IR VYRIAUSIASIS BUHALTERIS (2005 kovo 18 d.)

JULIUS NIEDVARAS - Valdybos pirmininkas. Banko prezidentas. Išsilavinimas aukštasis, ekonomistas. Nuo 1982 m. iki 1988 m. dirbo leidyklose "Vaizdas" ir "Mintis" direktoriaus pavaduotoju. 1988-1990 metais - Lietuvos spaudos komiteto pirmininko pavaduotojas-ekonomikos valdybos viršininkas. Nuo 1990 metų - AB Vilniaus bankas valdybos pirmininkas.

VYTAUTAS BUČAS - Finansų tarnybos direktorius. Išsilavinimas aukštasis, specialybė-finansininkas. Nuo 1992 iki 2000 10 29 metų dirbo UAB "Arthur Andersen". Pradėjęs auditoriaus asistentu, vėliau tapo auditoriumi, patyrusiu auditoriumi, vadybininku, patyrusiu audito vadybininku. 2000 10 30 pradėjo dirbti AB Vilniaus banko Buhalterinės apskaitos ir ataskaitų departamento direktoriumi. Nuo 2003 12 19 - AB Vilniaus banko valdybos pirmininko pavaduotojas- Finansų direktorius. Banko akcijų neturi. Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

AUŠRA MATUSEVIČIENĖ - vyriausioji buhalterė. Išsilavinimas aukštasis, specialybė-finansininkas. Per paskutinius 10 metų dirbo UAB "Arthur Andersen" vyr. finansininke (1995 07-1999 12), vėliau vadybininke (1999 12-2002 07). Nuo 2002 07 10 AB Vilniaus banko Apskaitos ir atskaitomybės centro direktorė. Banko akcijų neturi. Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

AB Vilniaus banko valdymo organų nariai nėra teisti už nusikaltimų suosavybės, sukčiavimo, verslo šalininkavimo tvarkai, finansams



58. Informacija apie išmokas bei paskolas valdymo organų nariams.

Rodikliai	Išmokos per 2004 metus (tūkst. litų)
Vadovams per metus apskaičiuotos sumos susijusios su darbo santykiais	4,358
Įmonės vadovams suteiktos paskolos	659
Jiems neatlygintinai perduotas turtas ir dovanos	-
Jiems suteiktos įvairios garantijos įmonės vardu	-
Kitos reikšmingos sumos, per metus apskaičiuotos vadovams (tantjemos)	-
Kitos reikšmingos sumos, per metus apskaičiuotos vadovams (tantjemos) gautos iš įmonių, kuriose įmonės dalis jų įstatiniame kapitale sudaro daugiau kaip 20 procentų	-
Reikšmingi vadovų įsipareigojimai įmonei	-
Vadovų vidutinis skaičius per metus	5

59. Steigėjai.

Vilniaus bankas – vienas pirmųjų komercinių bankų Lietuvoje.

1989 spalio 24 d. įvyko šešių pajininkų - Valstybinio leidyklų, poligrafijos ir knygų prekybos reikalų komiteto, LKP CK leidyklos, susivienijimų *Periodika*, *Lietuvos spauda*, *Knyga*, laikraščio *Respublika* redakcijos - atstovų susirinkimas, kuriame nutarta įsteigti komercinį Spaudos banką. Jo steigimo grupės vadovu išrenkamas Julius Niedvaras. 1990 m. kovo 2 d. įregistruotas komercinis Spaudos bankas. 1990 m. lapkričio 29 d. pakeistas pavadinimas į AB Vilniaus bankas.

60. Sandoriai su suinteresuotais asmenimis.

Tokių sandorių nebuvo.



VIII. NAUJAUSI ĮVYKIAI EMITENTO VEIKLOJE IR PERSPEKTYVOS

61. Naujausi įvykiai emitento veikloje.

2004 m. gruodžio 31 dieną bankas turėjo nebalansinį įsipareigojimą įsigyti Ukrainos banko Agio akcijų. 2005 m. sausio mėn. bankas įsigijo 95,02 procentus Banko Agio akcijų. Įsigijimo tikrosios vertės ir prestižo dydžio nustatymas yra dar nebaigtas, todėl šioje finansinėje atskaitomybėje nepateikiama daugiau susijusios informacijos.

2005 m. sausio 31 d. Mokesčių inspekcija pateikė bankui 21,2 mln. litų pretenziją, dėl pelno mokesčio mokėjimo 2002 ir 2003 metais. Mokesčių inspekcijos duomenimis, 2002 ir 2003 metais bankas nesilaikė investicijų sutarties tarp Finansų ministerijos ir *Skandinaviska Enskilda Banken*. Pagal šią sutartį AB Vilniaus bankas buvo atleistas nuo pelno mokesčio mokėjimo 5 metams – 1999–2003 metais. Minėtos pretenzijos sumos atidėjinytis sudarytas nebuvo, nes banko vadovybė mano, kad bankas vykdė visus investicijų sutarties reikalavimus, ir abejotina, ar ši pretenzija bus vykdoma. 2004 m. spalio mėn. *Skandinaviska Enskilda Banken* pradėjo arbitražo procesą prieš Lietuvos Respubliką norėdamas išspręsti konfliktą dėl investicijų sutarties nesilaikymo.

2005 kovo 15 d. vyko AB Vilniaus banko visuotinis akcininkų susirinkimas, kuriame buvo patvirtintas banko ir konsoliduotų su dukterinėmis bendrovėmis (kartu – Grupė) 2004 m. gruodžio 31 d. balanso ir su juo susijusių tą dieną pasibaigusių metų pelno (nuostolio) ir pinigų srautų ataskaitos. Kartu šiame susirinkime buvo patvirtinta nauja banko statuto (įstatų) redakcija.

Taip pat šiame susirinkime iš užimamų pareigų buvo atšauktas tarybos narys Ain Hanschmidt ir nauju nariu išrinktas Mart Altvee

62. Veiklos strategija ir numatomi jos pokyčiai einamaisiais ir artimiausiais finansiniais metais.

Vilniaus banko grupė, siekdama tapti pirmaujančiu finansiniu partneriu privatiems ir verslo klientams Lietuvoje bei atsižvelgdamas į SEB grupės narių siekius, numato dirbti tokiomis pagrindinėmis kryptimis:

- **Verslo plėtra:**
 - kreditavimo plėtra (paskolos ir lizingas),
 - gyvybės draudimo paslaugų plėtra,
 - indėlių apimčių didinimas.
- **Verslo sprendimų palaikymo tobulinimas:**
 - informacinių technologijų vystymas,
 - kaštų kontrolė ir veiklos vertinimas.

Verslo plėtra: kreditavimo plėtra

Kreditavimo veikla (paskolos ir lizingas) ir vidutiniame laikotarpyje išlieka vienu iš pagrindinių banko grupės prioritetų. Grupė planuoja pasinaudoti galimomis šalies ekonomikos sąlygomis ir sieks išlaikyti bei sustiprinti kreditavimo rinkos pozicijas Lietuvoje.



Paskolos privatiems klientams. Šiame klientų segmente didžiausią dėmesį planuojama sutelkti į paskolas būstui įsigyti. Tokių grupės pasirinkimą sąlygojo keletas priežasčių. Visų pirma, pastaraisiais metais šis rinkos sektorius dėl palankesnio klientų požiūrio į šalies bankus bei gerėjančio klientų finansinio pajėgumo sparčiai vystosi. Antra, grupė turi galimybių pasiūlyti potencialiems klientams patrauklias tokių paskolų sąlygas.

Paskolos verslo klientams. Grupė ir toliau orientuosis į nuolatinius ryšius su solidžiomis, stabiliai dirbančiomis įmonėmis. Pagrindinis grupės tikslas, dirbant su šiuo klientų segmentu - greta tradicinių banko produktų (pvz., paskolos) pasiūlyti klientams šiuolaikines bankines paslaugas (tokias kaip grynųjų pinigų valdymo, elektroninės bankininkystės, turto valdymo). Grupės keliami tikslai darbe su vidutinio ir mažo dydžio įmonėmis panašūs kaip stambių įmonių atveju.

Lizingo paslaugos. Pastaruoju metu sparčiai besivystanti lizingo rinka Lietuvoje bei numatomos teigiamos perspektyvos ateityje įtakojo grupės sprendimą skirti šiai rinkai didelius finansinius resursus.

Grupė lizingo rinkoje planuoja sustiprinti savo konkurencinę poziciją. Pagrindinis dėmesys bus skiriamas lizingo sąlygų gerinimui (pvz., išsipirkimo termino pailginimas) bei greitesniam sprendimų priėmimui. Taip pat, esant paklausai iš klientų ir palankiai teisinei bazei, bus plečiamas lizingo produktų asortimentas.

Verslo plėtra: pensijų reforma ir gyvybės draudimas

Šalyje pradėta pensijų reforma bei sparčiai besivystanti gyvybės draudimo rinka – tai pagrindiniai veiksniai, nulėmę grupės planus agresyviai veikti šioje rinkoje.

VB investicijų valdymas, užsiimantis pensijų reformoje dalyvaujančių asmenų lėšų valdymu, užima apie trečdalį šios rinkos. Atsižvelgiant į įstatymuose numatytas didėjančias išmokas (% nuo įmokos "Sodrai"), galima prognozuoti, jog Vilniaus banko portfelis vertine išraiška artimiausiais metais ženkliai išaugs.

Trumpalaikėje perspektyvoje VB gyvybės draudimas sieks užimti apie 20% šalies gyvybės draudimo rinkos, skatins klientus investuoti į įmonių akcijas, nekilnojamąjį turtą, užsienio valstybių obligacijas ir kitus finansinius instrumentus.

Plėsdama bankinio draudimo paslaugų įvairovę ir jų pateikimą klientams VB gyvybės draudimas ir ateityje orientuosis į pasaulyje pripažintus ir populiarius draudimo produktus bei paslaugas, pritaikydama juos prie Lietuvos sąlygų ir poreikių.

Verslo plėtra: indėliai iš klientų

Planuojamas spartus verslo apimčių augimas reikalauja atitinkamų finansavimo resursų. Šių resursų poreikį grupė numato patenkinti pritraukdama lėšas iš verslo ir individualių klientų bei iš finansinių institucijų.

Pirmenybė teikiama indėliams iš verslo ir individualių klientų. Tokių pasirinkimą lemė pastoviai mažėjanti palūkanų norma už šias lėšas bei taupymo schemų kaip pat grupė gali sėkmingai pasinaudoti savo galimybėmis pritraukti lėšas iš



užsienio finansų institucijų, tuo labiau, kai mažėja šalies skolinimosi rizika (ką rodo įvairių reitingo agentūrų pagerinti įvertinimai). Be to, bankas planuoja pritraukti indėlių iš nerezidentų įmonių.

Verslo sprendimų palaikymo tobulinimas: informacinės technologijos

Informacinių sistemų infrastruktūros centralizavimas yra pirmaeilis IS Strategijos įgyvendinimo uždavinys. IS infrastruktūrą numatoma baigti pertvarkyti per 2005 metus.

Vystant ir tobulinant informacines technologijas, numatoma dirbti tokiomis pagrindinėmis kryptimis:

- **informacijos pateikimo VB grupei sistemos sukūrimas** (nepriklausomai nuo to, kokiose banko informacinėse sistemose informacija yra kaupiama ir saugoma),
- **informacinių sistemų vystymas**, orientuojantis į šiuolaikinius efektyvius banko paslaugų bei produktų pateikimo kanalus (internetas, telekomunikacijos ir kt.),
- **mobilių darbo vietų kūrimas** nepriklausomai nuo geografinės vietovės, leidžiančių naudotis banko informacinėmis sistemomis bei duomenų bazėmis,
- **banko informacinių sistemų, skirtų "be popierinei" technologijai**, spartesnis diegimas ir vystymas.

Verslo palaikymo sprendimų tobulinimas: kaštų kontrolė ir veiklos vertinimas

ABC projektas. Siekiant efektyviai valdyti grupės kaštus, gerinti veiklos efektyvumą, grupėje įgyvendinamas veiklos kaštų valdymo (ABC) projektas. ABC metodologijos įdiegimas banke leis analizuoti kaštus pagal veiklos rūšis, įvertinti klientų, produktų pelningumą, nustatyti vidinių paslaugų kainas, kontroliuoti kaštus.

Didelis dėmesys bus skiriamas šio projekto įgyvendinimo programiniam palaikymui, siekiant efektyviai valdyti duomenų masyvus ir operatyviai pasinaudoti šio projekto teikiamais privalumais.

BSC projektas. Artimiausiu metu grupėje planuojama įgyvendinti subalansuotą veiklos vertinimo rodiklių sistemą (BSC projektas). Šios rodiklių sistemos esmė – įvertinti grupės ir jos atskirų struktūrinių padalinių veiklą ne vien tik finansiniais rodikliais. Gauti rezultatai įgalintų įvertinti grupės veiklą tokiais aspektais kaip klientų pasitenkinimas, vidinių procesų efektyvumas bei darbuotojų pasitenkinimas.



Priedai



Priedas Nr.1

VP platinimo periodo pradžia	VP platinimo periodo pabaiga	Obligacijų galiojimo pradžia	Obligacijų galiojimo pabaiga	VP diskonto norma
2005.04.25	2005.05.27	2005 05 28	2006 05 29	2.60 %

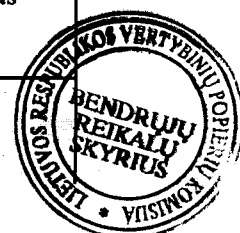
Skaičiavimo bazė	Platinimo dienų skaičius	VP terminas
act/365	33	366

Platinimo laikotarpio eiles diena	Dienų skaičius iki išpirkimo	Kaina, diskontuota	Data	Sav.d.
1	399	97.2364	2005 04 25	Pr
2	398	97.2431	2005 04 26	An
3	397	97.2498	2005 04 27	Tr
4	396	97.2566	2005 04 28	Kt
5	395	97.2633	2005 04 29	Pn
6	394	97.2700	2005 04 30	Št
7	393	97.2768	2005 05 01	Sk
8	392	97.2835	2005 05 02	Pr
9	391	97.2903	2005 05 03	An
10	390	97.2970	2005 05 04	Tr
11	389	97.3038	2005 05 05	Kt
12	388	97.3105	2005 05 06	Pn
13	387	97.3172	2005 05 07	Št
14	386	97.3240	2005 05 08	Sk
15	385	97.3307	2005 05 09	Pr
16	384	97.3375	2005 05 10	An
17	383	97.3442	2005 05 11	Tr
18	382	97.3510	2005 05 12	Kt
19	381	97.3577	2005 05 13	Pn
20	380	97.3645	2005 05 14	Št
21	379	97.3712	2005 05 15	Sk
22	378	97.3780	2005 05 16	Pr
23	377	97.3848	2005 05 17	An
24	376	97.3915	2005 05 18	Tr
25	375	97.3983	2005 05 19	Kt
26	374	97.4050	2005 05 20	Pn
27	373	97.4118	2005 05 21	Št
28	372	97.4185	2005 05 22	Sk
29	371	97.4253	2005 05 23	Pr
30	370	97.4321	2005 05 24	An
31	369	97.4388	2005 05 25	Tr
32	368	97.4456	2005 05 26	Kt
33	367	97.4524	2005 05 27	Pn



Priedas Nr. 2

<p>ALYTAUS filialas Pulko g. 4, LT-62133 Alytus</p> <p>Filialo skyriai: Druskininkų skyrius Vilniaus al. 16, LT-66161 Druskininkai</p> <p>Varėnos skyrius Vasario 16-osios g. 5, LT-65188 Varėna</p> <p>ANYKŠČIŲ filialas J. Biliūno g. 4, LT-29114 Anykščiai</p> <p>Ukmergės skyrius Vytauto g. 4, LT-20106 Ukmergė</p> <p>BIRŽŲ filialas Rotušės g. 8, LT-41137 Biržai</p> <p>Pasvalio skyrius Vytauto Didžiojo a. 6, LT-39149 Pasvalys</p> <p>KAUNO filialas Laisvės al. 82/17, LT-44250 Kaunas</p> <p>Filialo skyriai: Raudondvario skyrius Raudondvario pl. 162, LT-47174 Kaunas</p> <p>Taikos skyrius Taikos pr. 141, LT-51132 Kaunas</p> <p>Savanorių skyrius Savanorių pr. 147A, LT-50122 Kaunas</p> <p>Aleksoto skyrius Veiverių g. 150, LT-3018 Kaunas</p> <p>Muravos skyrius Savanorių pr. 435, LT-3041 Kaunas</p> <p>Kaišiadorių skyrius Gedimino g. 12a, LT-56127 Kaišiadorys</p> <p>KAUNO SANTAKOS filialas Savanorių pr. 349A, LT-49425 Kaunas</p> <p>Filialo skyriai: K.Baršausko skyrius K.Baršausko g. 66A, LT-51436 Kaunas</p> <p>Šilainių skyrius Žemaičių pl. 23, LT-48244 Kaunas</p> <p>KĖDAINIŲ filialas</p>	<p>MARIJAMPOLĖS filialas Vytauto g. 11/9, LT-68299 Marijampolė</p> <p>MAŽEIKIŲ filialas V.Burbos g. 3, LT-89218 Mažeikiai</p> <p>Filialo skyriai: Telšių skyrius Kęstučio g. 11, LT-87121 Telšiai</p> <p>Plungės skyrius Vytauto g. 14, LT-90123 Plungė</p> <p>PANEVĖŽIO filialas Ukmergės g. 20, LT-35500 Panevėžys</p> <p>ROKIŠKIO filialas Vytauto g. 17, LT-42114 Rokiškis</p> <p>ŠIAULIŲ filialas Tilžės g.157, LT-76297 Šiauliai</p> <p>Filialo skyriai: Joniškio skyrius Vilniaus g. 1, LT-84147 Joniškis</p> <p>TAURAGĖS filialas Vytauto/Prezidento g. 61a/25a, LT-72253 Tauragė</p> <p>Raseinių skyrius Maironio g. 2, LT-60169 Raseiniai</p> <p>UTENOS filialas Utenio a. 15, LT-28248 Utena</p> <p>Visagino skyrius Sedulinos al. 6, LT-31126 Visaginas</p> <p>VILNIAUS filialas Gedimino pr. 60, LT-01110 Vilnius</p> <p>Filialo skyriai: Gedimino skyrius Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius</p> <p>Šermukšnių skyrius Šermukšnių g. 3, LT-10106 Vilnius</p> <p>Žirmūnų skyrius Žirmūnų g. 2, LT-09008 Vilnius</p> <p>VILNIAUS NAUJAMIESČIO filialas Jogailos g. 9a, LT-01116 Vilnius</p> <p>Filialo skyriai: Senamiesčio skyrius Vokiečių g. 9, LT-01130 Vilnius</p>
--	--



<p>J.Basanavičiaus g. 51, LT-57283 Kėdainiai</p> <p>Jonavos skyrius J.Basanavičiaus g.22/ Prezidento g. 28, LT-55149 Jonava</p> <p>KLAIPĖDOS filialas Daržų g. 13, LT-91246 Klaipėda</p> <p>Filialo skyriai:</p> <p>Daukanto skyrius Daukanto g. 10, LT-92130 Klaipėda</p> <p>Taikos skyrius Taikos pr.66, LT-93219 Klaipėda</p> <p>Šilutės skyrius Lietuvininkų g. 18, LT-99184 Šilutė</p> <p>Klaipėdos senamiesčio skyrius Turgaus g. 15, LT-91233 Klaipėda</p> <p>Vėtrungės skyrius Taikos pr. 28, LT-91220 Klaipėda</p> <p>Smiltelės skyrius Taikos pr. 139, LT-94284 Klaipėda</p> <p>Kretingos skyrius Birutės g. 1, LT-97126 Kretinga</p> <p>Palangos skyrius Vytauto g. 61, LT-00134 Palanga</p> <p>Gargždų skyrius Kvietinių g. 11, LT-96134 Gargždai</p>	<p>Antakalnio skyrius Antakalnio g. 41, LT-10312 Vilnius</p> <p>Žalgirio skyrius Kalvarijų g. 98, LT-08211 Vilnius</p> <p>Verkių skyrius Lukšio g. 32, LT-08222 Vilnius</p> <p>Naugarduko skyrius Naugarduko g. 55a, LT-03204 Vilnius</p> <p>EUROPOS filialas Konstitucijos pr. 5, LT – 09308 Vilnius</p> <p>Filialo skyriai:</p> <p>Karoliniškių skyrius L. Asanavičiūtės 15, LT-04315 Vilnius</p> <p>Savanorių skyrius Savanorių pr. 187, LT-02300 Vilnius</p> <p>Fabijoniškių skyrius Fabijoniškių g. 2a, LT-07109 Vilnius</p> <p>Elektrėnų skyrius Rungos g. 8, LT-26109 Elektrėnai</p>
---	---

