



LIETUVOS RESPUBLIKOS VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJA

VERTYBINIŲ POPIERIŲ PROSPEKTO PATVIRTINIMO PAŽYMA

2011-07-14 Nr. 4R-11
Vilnius

Vadovaudamasi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 42 straipsnio 1 dalies 3 punkto nuostatomis ir AB Šiaulių banko 2011 m. birželio 27 d. prašymu Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija 2011 m. liepos 14 d. posėdžio sprendimu (protokolas Nr. 6K-18) patvirtino AB Šiaulių banko 200 000 000 Lt ne nuosavybės vertybinių popierių emisijų programos bazinį prospektą, pagal kurį 12 mėnesių laikotarpiu į viešąją apyvartą gali būti išleidžiami nuo 1 mėnesio iki 5 metų trukmės negarantuojami, nekonvertuojami, nesubordinuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai.

Pagrindas – 2011 m. birželio 20 d. AB Šiaulių banko valdybos posėdžio sprendimas.

Prospekto patvirtinimas pažymi, kad jame pateikta informacija atitinka 2004 m. balandžio 29 d. Europos Komisijos (EB) reglamente Nr. 809/2004 ir Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatyme (2007, Nr. X-1023) bei kituose teisės aktuose nustatytas informacijos pateikimo taisykles.

Prospekto patvirtinimas neužtikrina jame pateiktos informacijos teisingumo ir negali būti laikomas Vertybinių popierių komisijos rekomendacija investuotojams.

Komisijos pirmininkas



Vilnius Šapoka

PATVIRTINTA
LIETUVOS RESPUBLIKOS
VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJOS
2011 m. liepos 24 d.
Sprendimu Nr. 12K-135
Pažymos Nr. 4K-11

AKCINĖS BENDROVĖS
ŠIAULIŲ BANKO
200 000 000 LITŲ NE NUOSAVYBĖS VERTYBINIŲ
POPIERIŲ EMISIJŲ PROGRAMOS BAZINIS
PROSPEKTAS

Šiauliai, 2011 m.



ŠIS BAZINIS PROSPEKTAS YRA PARENGTAS VADOVAUJANTIS LR VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJOS PATVIRTINTOMIS VERTYBINIŲ POPIERIŲ PROSPEKTO RENGIMO IR TVIRTINIMO BEI INFORMACIJOS ATSKLEIDIMO TAISYKLĖMIS BEI 2004 M. BALANDŽIO 29 D. EUROPOS BENDRIJŲ KOMISIJOS REGLAMENTU NR. 809/2004, ĮGYVENDINANČIU EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS DIREKTYVOS 2003/71/EB NUOSTATAS DĖL PROSPEKTUOSE PATEIKIAMOS INFORMACIJOS BEI ŠIŲ PROSPEKTŲ FORMATO, ĮTRAUKIMO NUORODOS BŪDU IR PASKELBIMO BEI REKLAMOS.

ŠIAME BAZINIAME PROSPEKTE INFORMACIJA PATEIKIAMA PAGAL 2004 M. BALANDŽIO 29 D. EUROPOS BENDRIJŲ KOMISIJOS REGLAMENTO NR. 809/2004 V IR XI PRIEDŲ APRAŠUS.

ŠIS BAZINIS PROSPEKTAS KARTU SU KITAIŠ, NUORODOS BŪDU ĮTRAUKTAIS DOKUMENTAIS, KURIE YRA, ARBA BUS PASKELBTI ATSKIRAI, YRA AB ŠIAULIŲ BANKO LEIDŽIAMŲ ARBA PLANUOJAMŲ LEISTI VERTYBINIŲ POPIERIŲ PROSPEKTO SUDEDAMOJI DALIS. AB ŠIAULIŲ BANKO 2009, 2010 METŲ AUDITUOTA IR 2010 BEI 2011 I-ŪJŲ KETVIRČIŲ NEAUDITUOTA FINANSINĖ INFORMACIJA YRA SUSIETA SU ŠIUO BAZINIŲ PROSPEKTU NUORODOS BŪDU IR YRA NEATSIEJAMA JO DALIS.

ŠIAME BAZINIAME PROSPEKTE PATEIKIAMA INFORMACIJA APIE PAGAL SIŪLYMO PROGRAMĄ LEIDŽIAMŲ NE NUOSAVYBĖS VERTYBINIŲ POPIERIŲ CHARAKTERISTIKAS, JŲ PLATINIMO SĄLYGAS BEI SU ŠIAIS VERTYBINIAIS POPIERIAIS SUSIJUSIAS INVESTUOTOJŲ TEISES IR PAREIGAS, TAIP PAT INFORMACIJA APIE EMITENTĄ.

TAIS ATVEJAIŠ, KAI ŠIO BAZINIO PROSPEKTO REGISTRAVIMO METU NĖRA ŽINOMOS KAI KURIOS GALUTINĖS VERTYBINIŲ POPIERIŲ EMISIJOS (-Ų) SĄLYGOS, JOS PATEIKIAMOS ATSKIRU DOKUMENTU (TOLIAU – „GALUTINĖS SĄLYGOS“). INFORMACIJA APIE GALUTINIŲ SĄLYGŲ NUSTATYMĄ APRAŠOMA ŠIO BAZINIO PROSPEKTO 1.8.5. PAPUNKTYJE. INFORMACIJA APIE GALUTINES SĄLYGAS BUS SKELBIAMA 2.8. PUNKTE NUSTATYTA TVARKA. GALUTINĖS SĄLYGOS VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJOJE NETVIRTINAMOS.

JEI INVESTUOTOJAS DĖL PROSPEKTE ESANČIOS INFORMACIJOS PATEIKIA IEŠKINĮ TEISMUI, IEŠKOVUI GALI TEKTI, REMIANTIS NACIONALINIAIS VALSTYBIŲ NARIŲ TEISĖS AKTAIS, PADENGTI PROSPEKTO VERTIMO IŠLAIDAS PRIEŠ TEISMINIO PROCESO PRADŽIĄ.

INVESTUOTOJAI, PRIEŠ PRIIMDAMI SPRENDIMĄ ĮSIGYTI AB ŠIAULIŲ BANKO SIŪLOMŲ VERTYBINIŲ POPIERIŲ, TURĖTŲ SUSIPAŽINTI SU VISAIS PROSPEKTĄ SUDARANČIAIS DOKUMENTAIS.

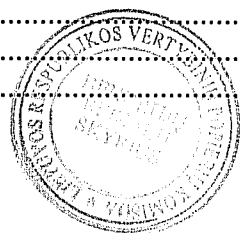
INVESTICIJOS Į VERTYBINIUS POPIERIUS YRA SUSIJUSIOS SU TAM TIKRAIS RIZIKOS VEIKSNIAIS, TODĖL EMITENTO SIŪLOMUS VERTYBINIUS POPIERIUS TURĖTŲ ĮSIGYTI TIK TIE INVESTUOTOJAI, KURIE TURI PAKANKAMAI FINANSINIŲ ŽINIŲ IR PATIRTIES, KAD GALĖTŲ TINKAMAI ĮVERTINTI SU EMITENTO VEIKLA IR JO VERTYBINIAIS POPIERIAIS SUSIJUSIAS RIZIKAS. PAGRINDINIAI RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU EMITENTU, NURODOMI ŠIO BAZINIO PROSPEKTO 3.2. PUNKTE. PAGRINDINIAI SU LEIDŽIAMAIS ARBA PLANUOJAMAIS LEISTI VERTYBINIAIS POPIERIAIS SUSIJĘ RIZIKOS VEIKSNIAI NURODOMI ŠIO BAZINIO PROSPEKTO 2.2.2. PAPUNKTYJE.

SU VISAIS AUKŠČIAU IŠVARDINTAIS IR KITAIŠ NUORODOS BŪDU ĮTRAUKTAIS DOKUMENTAIS GALIMA SUSIPAŽINTI AB ŠIAULIŲ BANKO IŽDO DEPARTAMENTE (TILŽĖS G. 149, ŠIAULIAI, DARBO DIENOMIS NUO 7:30 IKI 16:30), AB ŠIAULIŲ BANKO INTERNETO TINKLALAPYJE (www.sb.lt). SU BAZINIŲ PROSPEKTU, JĮ PATVIRTINUS LR VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJAI, BUS GALIMA SUSIPAŽINTI IR INTERNETO TINKLALAPYJE WWW.CRIB.LT, TAIP PAT PLATINTOJO (SUTARTIES SU PLATINTOJU SUDARYMO ATVEJU) TINKLALAPYJE, KURIO ADRESAS BUS NURODYTAS GALUTINĖSE SĄLYGOSE.

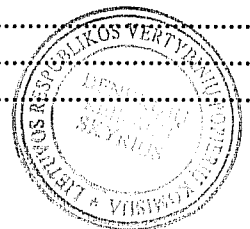


TURINYS

ATSAKINGI ASMENYS	5
Asmenys, atsakingi už Baziniame prospekte pateiktą informaciją:.....	5
Už Bazinį prospektą atsakingų asmenų pareiškimas:	5
1. SANTRAUKA	6
1.1. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE SIŪLYMĄ.....	6
1.2. RIZIKOS VEIKSNIAI	7
1.2.1. Rizikos veiksniai, susiję su investavimu į ne nuosavybės vertybinius popierius:.....	7
1.2.2. Rizikos veiksniai, susiję su Emitentu:	9
1.3. ESMINĖ FINANSINĖ INFORMACIJA	12
1.3.1. Pagrindiniai Banko ir Grupės veiklą apibūdinantys rodikliai	12
1.4. INFORMACIJA APIE EMITENTĄ.....	13
1.5. VADOVAI IR DARBUOTOJAI	15
1.6. INFORMACIJA APIE AKCIJŲ PAKETŲ SAVININKUS.....	16
1.7. FINANSINĖ INFORMACIJA	17
1.8. OBLIGACIJŲ SIŪLYMO SĄLYGOS IR PLATINIMO TVARKA	17
1.8.1. Obligacijų tipai bei jų pelningumas.....	17
1.8.2. Obligacijų platinimo laikotarpis ir sutarčių pasirašymo tvarka.....	17
1.8.3. Obligacijų išleidimas, apmokėjimas ir išpirkimas.....	18
1.8.4. Obligacijų antrinė apyvarta.....	18
1.8.5. Galutinių sąlygų nustatymo tvarka	18
2. VERTYBINIŲ POPIERIŲ RAŠTAS	19
2.1. PROGRAMOS APRAŠYMAS.....	19
2.2. RIZIKOS VEIKSNIAI	19
2.2.1. Rizikos veiksniai, susiję su Emitentu	19
2.2.2. Rizikos veiksniai, susiję su išleidžiamais arba planuojamais išleisti ne nuosavybės vertybiniais popieriais.....	19
2.3. PAGRINDINĖ INFORMACIJA.....	21
2.3.1. Su emisija susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesai	21
2.3.2. Siūlymo priežastys ir pajamų panaudojimas	22
2.4. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS	22
2.4.1. Vertybinių popierių tipas	22
2.4.2. Teisės aktai, kuriais remiantis bus išleidžiami ir siūlomi vertybiniai popieriai	22
2.4.3. Vertybinių popierių apskaita.....	22
2.4.4. Vertybinių popierių emisijos valiuta	22
2.4.5. Vertybinių popierių kategorijos.....	23
2.4.6. Vertybinių popierių suteikiamos teisės.....	23
2.4.7. Vertybinių popierių suteikiamomis teisėmis naudojimosi tvarka	23
2.4.8. Palūkanų ir priemokos skaičiavimo ir mokėjimo nuostatos	24
2.4.9. Susietų obligacijų techninės sąlygos	25
2.4.10. Skaičiavimo agentas	26
2.4.11. Išpirkimas	27
2.4.12. Informacija apie pelningumą	28
2.4.13. Atstovavimo vertybinių popierių savininkams tvarka.....	29
2.4.14. Vertybinių popierių išleidimo pagrindas	30
2.4.15. Emisijų pagal šią Programą išleidimo data.....	31
2.4.16. Apribojimai perleisti vertybinius popierius	31
2.4.17. Mokesčiai.....	31
2.5. SIŪLYMO SĄLYGOS	32
2.5.1. Galutinių sąlygų skelbimo formatas	32



2.5.2.	Siūlymo statistika, numatomas grafikas ir atsiliepimo į siūlymą bei obligacijų pasirašymo, platinimo ir paskirstymo tvarka.....	35
2.5.3.	Apmokėjimo tvarka	36
2.5.4.	Nuosavybės fiksavimas	37
2.5.5.	Kainos nustatymo tvarka	37
2.5.6.	Siūlymo tarpininkai	38
2.6.	ĮTRAUKIMAS Į PREKYBOS SĄRAŠĄ IR ANTRINĖ APYVARTA.....	38
2.7.	PAPILDOMA INFORMACIJA.....	39
2.8.	VIEŠO INFORMACIJOS SKELBIMO TVARKA.....	39
3.	REGISTRAVIMO DOKUMENTAS.....	40
3.1.	ATESTUOTI AUDITORIAI	40
3.1.1.	Emitento auditorių, atlikusių istorinės finansinės informacijos auditą, vardai ir adresai:	40
3.1.2.	Informacija apie tai, kai auditoriai atsistatydino, buvo pašalinti ar iš naujo nepaskirti per laikotarpį, už kurį pateikiama istorinė finansinė informacija:	40
3.2.	RIZIKOS VEIKSNIAI	40
3.3.	INFORMACIJA APIE EMITENTĄ.....	45
3.3.1.	Emitento istorija ir raida	45
3.3.2.	Informacija apie bet kuriuos pastarojo meto įvykius, susijusius su emitentu, kurie turi esminės reikšmės vertinant emitento mokumą.	49
3.4.	VERSLO APŽVALGA	49
3.4.1.	Pagrindinė veikla	49
3.4.1.1.	Trumpas emitento pagrindinės veiklos apibūdinimas	49
3.4.1.2.	Informacija apie naujas veiklos rūšis ir (arba) naujus produktus.....	52
3.4.2.	Pagrindinės rinkos	53
3.5.	ORGANIZACINĖ STRUKTŪRA.....	59
3.5.1.	Emitento priklausymas grupei	59
3.5.2.	Emitento pavaldumas kitiems tos grupės subjektams	59
3.6.	INFORMACIJA APIE TENDENCIJAS.....	60
3.6.1.	Informacija apie reikšmingus neigiamus pokyčius emitento veikloje, susijusius su emitento perspektyva nuo paskutinės audituotos finansinės atskaitomybės paskelbimo dienos... ..	60
3.6.2.	Informacija apie bet kurias žinomas tendencijas, netikrumus, reikalavimus, įsipareigojimus ar įvykius, kurie pagrįstai gali turėti didelės įtakos emitento perspektyvai bent einamaisiais finansiniais metais.....	60
3.7.	PELNO PROGNOZĖS ARBA PRELIMINARUS PELNAS.....	60
3.8.	ADMINISTRAVIMO, VALDYMO IR PRIEŽIŪROS ORGANAI IR VADOVYBĖ.....	60
3.8.1.	AB Šiaulių banko valdymo organai.....	60
3.8.2.	Administravimo, valdymo ir priežiūros organų ir vadovybės interesų konfliktai.....	63
3.9.	STAMBIEJI AKCININKAI.....	64
3.9.1.	Informacija apie kiek tai žinoma emitentui, emitento tiesiogiai arba netiesiogiai kam nors priklausymas	64
3.9.2.	Emitentui žinomų susitarimų, dėl kurių vėliau gali pasikeisti emitento kontrolė, apibūdinimas.....	64
3.10.	FINANSINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTO TURTĄ IR ĮSIPAREIGOJIMUS, FINANSINĘ PADĖTĮ BEI PELNĄ IR NUOSTOLIUS	65
3.10.1.	Istorinė finansinė informacija.....	65
3.10.2.	Finansinė atskaitomybė	75
3.10.3.	Istorinės metinės finansinės informacijos auditas	75
3.10.4.	Paskutinės finansinės informacijos senumas	75
3.10.5.	Tarpinė ir kita finansinė informacija	75
3.10.6.	Teisiniai ir arbitražo procesai	79



3.10.7.	Reikšmingi emitento finansinės ar verslo padėties pokyčiai.....	80
3.11.	SVARBIAUSIOS SUTARTYS	80
3.12.	TREČIOSIOS ŠALIES INFORMACIJA IR EKSPERTŲ ATASKAITA BEI BET KURIŲ INTERESŲ PAREIŠKIMAS	80
3.13.	VIEŠIEJI DOKUMENTAI	80



ATSAKINGI ASMENYS

Asmenys, atsakingi už Baziniame prospekte pateiktą informaciją:

Audrius Žiugžda – AB Šiaulių banko administracijos vadovas, tel. Nr.: (8-41) 595-657, (8-5) 263-6157, faksas (8-41) 430-774;

Vita Adomaitytė – AB Šiaulių banko vyr. buhalterė, apskaitos ir atskaitomybės tarnybos vadovė, tel. Nr.: (8-41) 595-606, faksas (8-41) 430-774;

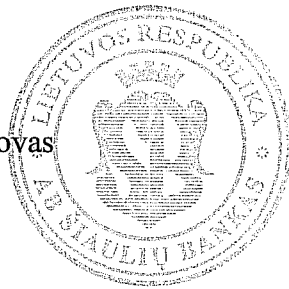
Kristina Lesauskienė – AB Šiaulių banko Vertybinių popierių prekybos skyriaus finansų maklerė, tel. Nr.: (8-41) 500-709, faksas (8-41) 595-687.


Už Bazinį prospektą atsakingų asmenų pareiškimas:

AB Šiaulių banko administracijos vadovas Audrius Žiugžda ir vyr. buhalterė Vita Adomaitytė pasirašydami patvirtina, kad Baziniame prospekte pateikta informacija, kiek jiems yra žinoma, atitinka faktus ir kad jame nėra praleista nieko, kas gali turėti įtakos jos prasmei, ir kad jie ėmėsi visų pagrįstų priemonių tam užtikrinti.

AB Šiaulių banko Išdo departamento Vertybinių popierių prekybos skyriaus finansų maklerė Kristina Lesauskienė pasirašydama patvirtina, kad Baziniame prospekte pateikta visa informacija, kurią šio departamento skyriui pateikė Banko darbuotojai ir vadovai bei atsako už jai pateiktos informacijos tinkamą įforminimą.


Administracijos vadovas




(parašas)

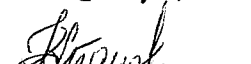
Audrius Žiugžda

Vyr. buhalterė


(parašas)

Vita Adomaitytė

Vertybinių popierių prekybos skyriaus finansų maklerė


(parašas)

Kristina Lesauskienė

Bazinis prospektas pasirašytas 2011 m. birželio mėn. Šiauliuose.



1. SANTRAUKA

Santraukoje pateikiama tik pagrindinė informacija apie Emitentą ir jo išleidžiamus ne nuosavybės vertybinius popierius (toliau ne nuosavybės vertybiniai popieriai dar gali būti vadinami vertybiniais popieriais, VP, obligacijomis). Ji turi būti skaitoma kaip įvadas į Bazinį prospektą (toliau Bazinis prospektas dar gali būti vadinamas Prospektu). Platesnė informacija apie Emitentą, jo veiklą, finansinę būklę, planuojamus leisti vertybinius popierius ir kitus aspektus pateikiama šio Bazinio prospekto 2 ir 3 dalyse (t.y. Vertybinių popierių rašte ir Registravimo dokumente), taip pat 2009, 2010 m. metinėse ir 2010, 2011 m. I-ųjų ketvirčių AB Šiaulių banko finansinėse atskaitomybėse. Visi išvardinti dokumentai yra Bazinio prospekto sudedamosios dalys, kurios sudaro vientisą dokumentą. Galutinės būsimų vertybinių popierių emisijų sąlygos nėra įtrauktos į Prospektą. Galutinės siūlymų sąlygos bus pateiktos atskirais dokumentais prieš kiekvieną viešą siūlymą.

Priimdamas sprendimą investuoti į vertybinius popierius, investuotojas turėtų susipažinti su visu Baziniu prospektu, Galutinėmis sąlygomis ir visais nuorodos būdu įtrauktais dokumentais.

Su visais dokumentais galima susipažinti AB Šiaulių banko Iždo departamente (Tilžės g. 149, Šiauliai), interneto svetainėje www.sb.lt, bei interneto tinklalapyje www.crib.lt. Su Baziniu prospektu bus galima susipažinti ir Platintojo (sutarties su Platintoju sudarymo atveju) tinklalapyje, kurio adresas bus nurodytas Galutinėse sąlygose.

Civilinė atsakomybė už santraukoje pateiktą informaciją taikoma asmenims, parengusiems santrauką, bet tik tuo atveju, kai santraukos duomenys yra klaidinantys, neteisingi arba prieštaringi lyginant su kitomis Prospekto dalimis.

Jei investuotojas dėl Prospekte esančios informacijos pateikia ieškinį teismui, ieškovui gali tekti, remiantis nacionaliniais valstybių narių teisės aktais, padengti Prospekto vertimo išlaidas prieš teismo proceso pradžią.

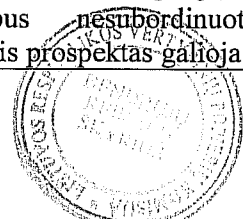
AB Šiaulių bankas šiame Baziniame prospekte dar gali būti vadinamas Banku arba Emitentu.

2009 m. metinėse finansinėse ataskaitose Grupė - tai AB Šiaulių bankas, UAB "Šiaulių banko lizingas", UAB "Šiaulių banko investicijų valdymas", UAB "Šiaulių banko turto fondas". 2010 m. kovo mėn. bankas įsigijo po 100 procentų UAB „SBTF“ ir UAB „Minera“ akcijų ir balsų. 2010 m. I-ojo ketvirčio ataskaitose "Grupė" reiškia AB Šiaulių bankas, UAB "Šiaulių banko lizingas", UAB "Šiaulių banko investicijų valdymas", UAB "Šiaulių banko turto fondas", UAB „SBTF“ ir UAB „Minera“. 2010 m. metinėse ir 2011 m. I-ojo ketvirčio finansinėse ataskaitose Grupė - tai AB Šiaulių bankas, UAB "Šiaulių banko lizingas", UAB "Šiaulių banko investicijų valdymas", UAB "Šiaulių banko turto fondas", UAB „SBTF“, UAB „Minera“ ir UAB „Kėdainių oda“. 2010 m. UAB „Šiaulių banko investicijų valdymas“ kontroliuojama bendrovė UAB „Kėdainių oda“ tapo reikšminga Grupės atžvilgiu, todėl bendrovė konsoliduojama šiose Grupės finansinėse ataskaitose. Grupės vadovybė siekia artimiausiu metu parduoti investiciją į UAB „Kėdainių oda“, todėl šios dukterinės įmonės turtas, įsipareigojimai ir ataskaitinių metų veiklos rezultatas pateikiami kaip susiję su parduoti turima dukterine bendrove.

Finansinė Grupė – tai AB Šiaulių bankas ir UAB "Šiaulių banko lizingas".

1.1. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE SIŪLYMĄ

Emitentas	AB Šiaulių bankas, Tilžės g. 149, Šiauliai, tel. (8-41) 595 607, faks. (8-41) 430 774, www.sb.lt , įm. kodas 112025254.
Programos aprašymas	Pagal šią programą į viešąją vertybinių popierių apyvartą gali būti leidžiamos viena arba kelios nuo 1 mėn. iki 5 metų trukmės atkarpos obligacijų, diskontuotų obligacijų, su finansine priemone susietų obligacijų (toliau – susietos obligacijos) ir bet kurių šių obligacijų tipų derinių emisijos. Visos obligacijos bus nesubordinuotos, negarantuojamos ir nekonvertuojamos. Šis Bazinis prospektas galioja 12



	mėnesių nuo jo patvirtinimo LR Vertybinių popierių komisijoje datos. Emisijų parametrai, kurie nėra žinomi Bazinio prospekto parengimo metu, bus nustatomi kiekvienos ne nuosavybės VP emisijos Galutinėse sąlygose.
Programos dydis	200 000 000 Lt (arba ekvivalentas EUR)
Išleidžiami VP	Imėn.- 5 metų trukmės ne nuosavybės vertybiniai popieriai
Vieno vieneto nominali vertė	Kiekvienos emisijos vertybinių popierių nominali vertė bus nurodyta Galutinėse sąlygose.
Emisijos valiuta	Vertybiniai popieriai bus leidžiami litais arba eurais. Kiekvienos emisijos vertybinių popierių emisijos valiuta bus nurodyta Galutinėse sąlygose.
Emisijos kaina	Kiekvienos emisijos vertybinių popierių emisijos kaina bus nustatoma Galutinėse sąlygose.
Įsigijimo mokestis	Jeigu Galutinėse sąlygose nenumatyta kitaip, netaikoma.
Atstovavimas ne nuosavybės VP savininkams	Emitentas, prieš paskelbdamas kiekvienos emisijos Galutinės sąlygas, pasirašys ne nuosavybės VP savininkų interesų gynimo sutartį su viešosios apyvartos tarpininku. Jis bus nurodytas kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose.
Platinimo būdas	Viešas platinimas.
Platinimo laikotarpis	Kiekvienos emisijos platinimo etapai ir jų trukmė bus nurodyti Galutinėse sąlygose.
Platinimo rinkos	Obligacijų emisijos bus platinamos Lietuvoje ir/ar kitoje (-se) Europos Sąjungos valstybėje (-se) (jei tai nurodyta Galutinėse sąlygose). Jei bus numatyta galimybė VP platinti kitoje (-se) Europos Sąjungos valstybėje (-se), tai kokioje (-se), bus nurodyta Galutinėse sąlygose. Konkretus paskirstymo planas nebus rengiamas, platinimas vyks visą numatytą platinimo laikotarpį be jokių apribojimų.
Platintojas	AB Šiaulių bankas. Bankas gali pasirašyti obligacijų platinimo sutartis su kitais turinčiais teisę teikti investicines paslaugas juridiniais asmenimis. Tokiu atveju šie platintojai bus nurodyti kiekvienos pagal šią Programą išleidžiamos emisijos Galutinėse sąlygose.
Planuojamas lėšų panaudojimas	Lėšos, gautos iš pagal šią Programą leidžiamų emisijų, bus panaudojamos Emitento įstatuose numatytais veiksmais, t.y. finansinių paslaugų teikimui, paskolų portfelio didinimui ir kitai veiklai.
Emisijos listingavimas	Informacija apie tai, ar bus kreipiamasi į reguliuojamos rinkos operatorių dėl pagal Programą leidžiamų emisijų įtraukimo į vertybinių popierių prekybos sąrašus, bus paskelbta Galutinėse sąlygose.
Papildoma informacija susijusi su emisijomis	Ne nuosavybės VP suteikiamos reikalavimo teisės investuotojams nėra papildomai užtikrinamos garantija ir/ar kitokiu būdu. Tarpininkų, išipareigojusių užtikrinti pagal programą išleidžiamų ne nuosavybės VP likvidumą antrinėje rinkoje, nėra.

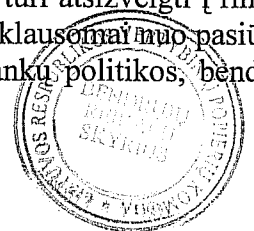
1.2. RIZIKOS VEIKSNIAI

1.2.1. Rizikos veiksniai, susiję su investavimu į ne nuosavybės vertybinius popierius:

Investavimo į obligacijas tinkamumas. Kiekvienas investuotojas priimdamas sprendimą investuoti į obligacijas turėtų įvertinti šios investicinės priemonės tinkamumą atsižvelgiant į individualias aplinkybes

Atsiskaitymo rizika – investuotojai prisiima riziką, kad bankas laiku ir sutartais terminais su jais gali neatsiskaityti.

Vertybinių popierių rinkos rizika – investuotojai pirkdami obligacijas turi atsižvelgti į rinkos kainos kitimo riziką – obligacijų kaina antrinėje rinkoje gali kilti ir kristi, priklausomai nuo pasiūlos ir paklausos dinamikos, rinkoje vyraujančių palūkanų normų, centrinių bankų politikos, bendros



ekonominės situacijos, infliacijos. Šio tipo riziką prisiima investuotojai perkantys ir/arba parduodantys obligacijas antrinėje rinkoje.

Susietų obligacijų išpirkimo kaina yra susieta su Finansine priemone (perleidžiami vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės, kolektyvinio investavimo subjektų vertybiniai popieriai, finansiniai indeksai, biržos prekės ir kitos priemonės, nurodytos LR finansinių priemonių rinkų įstatyme). Obligacijų galiojimo laikotarpiu Finansinės priemonės vertė gali stipriai svyruoti, o investuotojas prisiima riziką dėl nepalankių svyravimų negauti Finansinės priemonės vertės priemokos (prieaugio), t.y. išpirkimo metu atgauti tikrai nominalią vertę, arba, netgi prarasti dalį investicijos, jeigu obligacijos buvo išgytos už didesnę negu nominali vertė kainą ir/arba buvo sumokėtas obligacijų išsigijimo mokestis.

Obligacijų likvidumo rizika – investuotojai išgydami Banko obligacijas, prisiima vertybinių popierių likvidumo riziką. Norėdami parduoti turimas obligacijas, nesulaukus išpirkimo dienos, investuotojai gali patirti nuostolius dėl labai mažos kainos, kuri būtų siūloma antrinėje rinkoje arba susidurti su situacija, kada turimų obligacijų parduoti būtų neįmanoma arba įmanoma parduoti tik tam tikrą obligacijų vienetų skaičių dėl ribotos paklausos.

Infliacijos rizika – investuotojai, išgydami ne nuosavybės VP, prisiima riziką, jog esant infliacijai ne nuosavybės VP kaina ir reali vertė gali sumažėti. Tačiau ši rizika yra tokia pat, kaip ir investuojant į kitus finansinius instrumentus.

Palūkanų normos rizika. Investuotojai, išgydami obligacijas, prisiima palūkanų normos svyravimo riziką, dėl kurios obligacijų kaina antrinėje rinkoje gali kilti arba kristi. Kylant palūkanų normai, obligacijų kaina rinkoje krenta. Ši rizika neaktuali investuotojams, kurie obligacijas išlaiko iki išpirkimo dienos.

Mokestinė ir teisinė rizika – rizika, kad pasikeitus teisės aktams arba valstybinei mokesčių politikai, gali pasikeisti Emitento obligacijų patrauklumas visiems investuotojams arba atskiroms jų grupėms ir dėl to gali sumažėti vertybinių popierių likvidumas arba/ir kaina.

Valiutų rizika – visi atsiskaitymai, susiję su ne nuosavybės VP emisijomis ir jų išpirkimu, vykdomi ta valiuta, kuria išleisti ne nuosavybės VP. Tuo atveju, jei ne nuosavybės VP išleidžiami litais ir per jų galiojimo laikotarpį Lietuvos nacionaline valiuta taptų euras, lėšų dydis už išperkamus ne nuosavybės vertybinius popierius investuotojams bus nustatomas vadovaujantis teisės aktais numatytu lito ir euro keitimo santykiu.

Rizika, susijusi su vertybinių popierių įtraukimu į reguliuojamos rinkos sąrašus. Tuo atveju, jeigu pagal šią Programą leidžiamų emisijų Galutinėse sąlygose būtų numatytas ketinimas kreiptis dėl leidžiamų ne nuosavybės VP įtraukimo į reguliuojamos rinkos sąrašus, investuotojas, pirminėje rinkoje išgydamas Emitento leidžiamų ne nuosavybės VP, patiria riziką, jog dėl techninių ar kitokių priežasčių Emitento prašymas įtraukti vertybinius popierius į prekybą, bus atmestas. Tokiu atveju gali sumažėti vertybinių popierių likvidumas ir tam tikros investuotojų grupės dėl norminiuose aktuose taikomų apribojimų būtų priverstos parduoti pirminėje rinkoje išgytus vertybinius popierius, o tai galėtų sumažinti vertybinių popierių kainą.

Emitento kredito reitingo sumažėjimo rizika – rizika, kad pablogėjus Emitento finansinei būklei ir/arba sumažėjus Emitento kredito reitingui gali sumažėti Emitento obligacijų paklausa ir kaina.

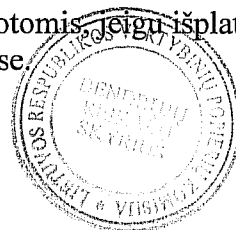
AB Šiaulių bankui tarptautinių agentūrų suteikti reitingai

Tarptautinės reitingų agentūros “Moody’s” 2011-04-11 suteikti reitingai:

Ilgalaikio skolinimosi reitingas	B1
Trumpalaikio skolinimosi reitingas	NP
Finansinio pajėgumo reitingas	E+
Reitingų perspektyva	stabili

Emisijos anuliavimo rizika – investuotojai turi atkreipti dėmesį į tai, kad ne nuosavybės VP emisijos tam tikrais atvejais gali būti laikomos neįvykusiomis ir anuliuotomis.

Ne nuosavybės VP emisijos gali būti laikomos neįvykusiomis ir anuliuotomis, jeigu išplatintų obligacijų bendra nominali vertė bus mažesnė nei nurodyta Galutinėse sąlygose.



Su finansine priemone susietų obligacijų emisijos gali būti anuliuotos, jeigu nustatyta tikroji Investavimo koeficiento reikšmė bus mažesnė nei Galutinėse sąlygose nurodyta mažiausia šio koeficiento reikšmė. Kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose bus nurodyta mažiausia Investavimo koeficiento reikšmė, o tikroji Investavimo koeficiento reikšmė bus skelbiama Galutinėse sąlygose nurodytą dieną Banko interneto tinklalapyje www.sb.lt. Taip pat susietų obligacijų emisijos gali būti anuliuotos, jei įvyksta ekonominiai, finansiniai ar politiniai įvykiai, kurie galėtų sutrukdyti sėkmingą obligacijų išleidimą.

Emisijų anuliavimo atveju apie tai bus paskelbta Banko ir platintojų (jei su jais bus pasirašytos obligacijų platinimo sutartys) interneto tinklalapiuose Galutinėse sąlygose nurodytais terminais. Galutinėse sąlygose taip pat bus nurodyta lėšų už planuotus išigyti ne nuosavybės VP gražinimo tvarka.

Nenumatytyų įvykių rizika. Įvykus vienam ar daugiau nenumatytyų įvykių, apibrėžtų šio Bazinio prospekto 2.4.9. papunktyje, Emitentas gali keisti Finansinę priemonę, jos skaičiavimo metodiką ir Finansinės priemonės verčių nustatymo dienas. Dėl pakeitimų, nepaisant Emitento pastangų užtikrinti tas pačias obligacijų pajamingumo sąlygas, buvusias iki atsitinkant nenumatytiems įvykiams, investuotojas gali prarasti dalį arba visą priemoną.

Finansinės priemonės skaičiavimo metodo pasikeitimo rizika. Jeigu agentūra, skelbianti ir/arba skaičiuojanti Finansinės priemonės kainą, kuri naudojama bet kokių išmokų investuotojams skaičiavimui ir nustatymui, pakeičia skaičiavimo metodiką ar pačią Finansinę priemonę, ir tokią pataisą paskelbia iki kitos Finansinės priemonės vertės skelbimo ir/arba skaičiavimo dienos, bet ne vėliau kaip per tris darbo dienas po paskutinės Finansinės priemonės vertės skelbimo ir/arba skaičiavimo dienos, Bankas turi teisę, atsižvelgdamas į tokią pataisą, perskaičiuoti bet kokias investuotojams mokėtinas sumas, kiek tai reikalinga dėl tokios pataisos, vadovaudamasis atitinkamais teisės aktais, gera valia, investuotojo interesais, sandorio, kuriuo Bankas valdo riziką, kitos šalies teisėtais veiksmais ir sąžiningais paskaičiavimais, taip pat kita tarptautinėje finansų rinkoje pripažinta praktika.

Priemokos rizika. Susietos obligacijos gali būti išleidžiamos su rizikos priemoka, t. y. obligacijos kaina gali būti didesnė nei nominali obligacijos vertė. Ši rizikos priemoka yra skirta Investavimo koeficiento padidinimui ir į ne nuosavybės VP išpirkimo kainą nėra įskaičiuojama. Investuotojas, išgydamas obligacijų su rizikos priemoka, rizikuoja šiomis papildomai investuotomis lėšomis, kurių jis neatgaus Finansinės priemonės vertei nepakitus ar nukritus arba atgaus ne visą sumokėtą rizikos priemoką.

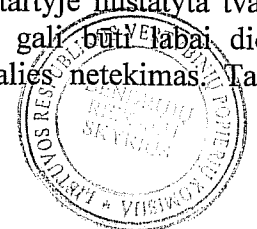
Įsigijimo mokestis – jei emisijų Galutinėse sąlygose būtų nustatytas įsigijimo mokestis, įsigaliojus ne nuosavybės VP, šis mokestis bus laikomas Banko pajamomis. Investuotojas, skaičiuodamas investicijos grąžą, turi įvertinti tą faktą, kad šis mokestis jam nebus sugrąžintas.

Išankstinio išpirkimo rizika. Tuo atveju, kai emisijos Galutinėse sąlygose numatyta obligacijų išankstinio išpirkimo galimybė, investuotojas susiduria su rizika, kad obligacijų pajamingumas, išperkant emisiją prieš terminą, bus mažesnis, nei galėtų būti išlaikius obligacijas iki galutinio išpirkimo dienos.

Investavimo skolintomis lėšomis rizika. Investuotojai, pagal šią Programą leidžiamų obligacijų įsigijimą (ar jo dalį) finansuojantys skolintomis lėšomis, prisiima tokios investavimo strategijos riziką, t.y. riziką, kad investuotojui negavus obligacijų nominalios vertės (pvz. diskontuotas obligacijas pardavus anksčiau išpirkimo termino) ir/arba obligacijų prieaugio ir/arba palūkanų, investuotojas gali patirti nuostolių, susijusių su investuotojui skolintų pinigų gražinimu ir palūkanų mokėjimu.

1.2.2. Rizikos veiksniai, susiję su Emitentu:

Kredito rizika – rizika, kad sandorio šalis nesugebės atsiskaityti sutartyje nustatyta tvarka. Kredito rizika yra viena svarbiausių bankams, nes nuostoliai dėl jos gali būti labai dideli. Dažniausiai kredito rizika suprantama kaip paskolintos sumos ar jos dalies netekimas. Tačiau



kredito rizika pasireiškia ir tada, kai sumažėja kliento kreditingumas. Kredito rizika valdoma atliekant išsamią rizikos analizę prieš suteikiant kreditus bei vykdant monitoringą po jų suteikimo, analizuojant bei kontroliuojant koncentracijos riziką, nustatant kredito riziką ribojančius limitus bei kontroliuojant jų laikymąsi.

Banko paskolų ir atidėjinių dalis pateikiami lentelėje:

	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Klientams suteiktos paskolos, tūkst. Lt	1 645 917	1 621 958	1 735 464	1 808 004
Specialieji atidėjiniai, tūkst. Lt	40 282	38 674	77 855	77 784
Klientams suteiktos paskolos grynąja verte, tūkst. Lt	1 605 635	1 583 284	1 657 609	1 730 220
Specialieji atidėjiniai / Paskolų portfelis, %	2,45	2,38	4,49	4,30
Nuvertėjusios paskolos, tūkst. Lt	141 513	132 444	160 112	156 634
Nuvertėjusių pask. dalis nuo suteiktų paskolų, %	8,60	8,17	9,23	8,66

Grupės paskolų ir atidėjinių dalis pateikiami lentelėje:

	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Klientams suteiktos paskolos, tūkst. Lt	1 476 688	1 441 702	1 518 767	1 582 005
Specialieji atidėjiniai, tūkst. Lt	42 360	40 842	80 380	79 767
Klientams suteiktos paskolos grynąja verte, tūkst. Lt	1 434 328	1 400 860	1 438 387	1 502 238
Specialieji atidėjiniai / Paskolų portfelis, %	2,87	2,83	5,29	5,04
Nuvertėjusios paskolos	144 320	136 258	163 969	159 535
Nuvertėjusių pask.dalis nuo suteiktų paskolų, %	9,77	9,45	10,80	10,08

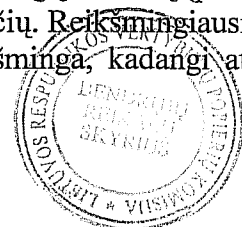
Bankas rengia ir diegia procedūras, tobulina informacines sistemas, skirtas stebėti atskiras paskolas ir visą paskolų portfelį bendrai. Šios procedūros apima kriterijus, kuriais remiantis galima iš anksto nustatyti potencialiai problemines paskolas ir kitus sandorius.

Nuvertėjusi paskola – tai paskola, kurios atžvilgiu pripažįstamas nuostolio įvykis ir suformuojamas atidėjinytės vertės sumažėjimui. Nuostolių įvykių sąrašas:

- reikšmingi skolininko arba emitento finansiniai sunkumai, t.y. skolininko finansinė būklė įvertinta, kaip bloga arba nepatenkinama;
- paskolos sutarties pažeidimas (periodinių paskolos įmokų (paskolos dalies ar palūkanų) nemokėjimas) daugiau negu 30 dienų;
- paskola yra išieškoma;
- skolininkui suteiktos lėšos naudojamos ne pagal paskirtį, pažeidžiamos investicinio projekto vykdymo sąlygos arba sumažėja užtikrinimo priemonės objekto vertė, kai vertinamos paskolos, kurios gražinimo sąlygos tiesiogiai priklauso nuo užtikrinimo priemonės objekto vertės;
- su skolininku susiję asmenys nevykdo išipareigojimų, ir tai turi įtakos skolininko finansinių išipareigojimų vykdymui;
- kiti nuostolio įvykiai (skolininko arba emitento, užsiimančio licencijuojama veikla, licencijos galiojimo sustabdymas arba panaikinimas, skolininko arba emitento mirtis).

Rizika, susijusi su bankui įkeistu turto – bankas nuolat stebi jam už paskolas įkeisto turto kokybę ir vertę, vis dėlto, susiduriama su rizika, kad, prireikus realizuoti bankui įkeistą turta, bankas gali neatgauti sumos, padengiančios klientų išiskolinimus. Tai sąlygotų nepilną išduotų paskolų susigrąžinimą, kartu ir finansinius banko rodiklius.

Rinkos rizika – tai rizika, kad Bankas patirs nuostolių dėl rinkos kintamųjų rodiklių (palūkanų normų, valiutų kursų ar nuosavybės vertybinių popierių kainų ir pan.) pokyčių. Reikšmingiausia yra palūkanų normos rizika. Banko užsienio valiutos kurso rizika nėra reikšminga, kadangi atviros



valiutų pozicijos yra nedidelės. Nuosavybės VP kainos rizika dėl mažo nuosavybės VP portfelio taip pat nėra reikšminga.

Užsienio valiutos kurso rizika – tai rizika, kad Bankas, turintis grynąją atvirą poziciją užsienio valiuta, patirs nuostolių dėl užsienio valiutos kursų svyravimų. Valiutų kursai keičiasi greitai ir dažnai, dėl to valiutos rizikos valdymas yra svarbus uždavinys.

Palūkanų normos rizika – tai rizika patirti nuostolių dėl galimo nesuderintų Banko turto ir įsipareigojimų perkainojimo. Rizikos valdymą reglamentuoja Banko valdybos patvirtintos Palūkanų normos rizikos valdymo procedūros, kuriose nustatyti rizikos įvertinimo metodai bei rizikos valdymo priemonės.

Likvidumo rizika – tai rizika, kad Bankas nesugebės laiku įvykdyti finansinių įsipareigojimų arba nesugebės gauti finansinių išteklių per trumpą laikotarpį, paimant paskolą ar parduodant turtą.

Kapitalo rizika – tai galimų nuostolių rizika dėl nepakankamo kapitalo dydžio. Kapitalo rizikos dydis išreiškiamas per kapitalo pakankamumo rodiklį.

Operacinė rizika – tai rizika patirti tiesioginius arba netiesioginius nuostolius dėl netinkamų ar neveikiančių vidaus procesų, sistemų, technologijų, darbuotojų veiksmų, išorinių veiksnių.

Banko veiklos riziką ribojančių normatyvų vykdymas

Kapitalo pakankamumo (mokumo) rodiklis skaičiuojamas pagal Lietuvos banko valdybos patvirtintas taisykles.

Kapitalo pakankamumo rodikliai:

Kapitalo pakankamumo rodiklis (%)	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Banko	13,90	12,87	14,06	13,39
Grupės	13,90	13,01	13,92	13,25

Šis rodiklis lygus Banko kapitalo ir kapitalo, reikalingo kredito rizikai, prekybos knygoje įvardijamai rizikai ir operacinei rizikai padengti, poreikių sumos santykiui, padaugintam iš 0,08. Šis rodiklis turi būti ne mažesnis kaip 8 procentai.

Likvidumo rodiklis - tai likvidaus turto santykis su einamaisiais įsipareigojimais. Lietuvos banko valdybos nutarimu nustatyta, jog šis rodiklis negali būti mažesnis kaip 30 procentų.

Likvidumo normatyvo vykdymas pateikiamas lentelėje:

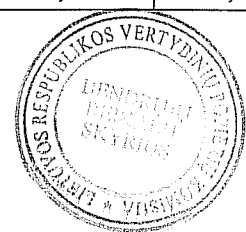
Likvidumo rodiklis (%)	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Banko	38,23	39,68	46,00	47,82
Grupės	34,61	39,21	44,61	46,94

Bendra atvira pozicija užsienio valiuta

Lietuvos banko valdybos nutarimu nustatyta, jog maksimali bendroji atvira užsienio valiutų pozicija negali būti didesnė kaip 25 procentai banko kapitalo, o maksimali atvira vienos užsienio valiutos pozicija negali būti didesnė kaip 15 procentų banko kapitalo, apskaičiuoto pagal kapitalo pakankamumo taisykles.

Toliau pateikiamos atviros valiutų pozicijos 2009, 2010 m. pabaigai bei 2010 ir 2011 m. I-ųjų ketvirčių pabaigai:

Bendra atvira užsienio valiutų pozicija, (%)	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Bankas	0,31	1,43	0,55	0,48
Grupė	0,31	1,43	0,55	0,49



Maksimali atvira vienos užsienio valiutos pozicija pateikiama lentelėje:

Maksimali atvira pozicija viena valiuta, (%)	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Bankas	0,10	1,03	0,18	0,11
Grupė	0,10	1,03	0,18	0,11

Banko ir Grupės bendroji atvira užsienio valiutų ir atvira vienos užsienio valiutos pozicijos yra vykdomos.

Maksimalios paskolos sumos vienam skolininkui normatyvas

Maksimali paskolos suma vienam skolininkui – tai banko išduotų paskolų, garantijų, laidavimų, išsipareigojimų bendra vertė litais ir valiuta (ne daugiau kaip 25 procentai banko kapitalo). Paskolų suma, banko suteikta jį patrunuojančiai įmonei, kitoms šios patrunuojančios įmonės dukterinėms įmonėms arba savo paties dukterinėms įmonėms, kiekvienam skolininkui, kai Lietuvos bankas vykdo konsoliduotą visos finansinės grupės priežiūrą, negali viršyti 75 procentų banko kapitalo. Jei Lietuvos bankas nevykdo konsoliduotos visos finansinės grupės priežiūros, paskolų suma aukščiau išvardintoms įmonėms negali būti didesnė kaip 20 proc. banko kapitalo.

Banko suteiktų didelių paskolų bendroji suma neturi viršyti 800 procentų banko kapitalo.

Maksimalios paskolos sumos vienam skolininkui normatyvas pateikiamas lentelėje:

Maksimali paskolos suma vienam skolininkui (%)	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Banko	24,56	24,19	21,68	23,34
Finansinės grupės	24,38	24,00	21,50	23,15

Didelių paskolų normatyvas pateikiamas lentelėje:

Didelių paskolų normatyvas (%)	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Banko	198,85	233,03	391,24	459,11
Finansinės grupės	152,08	184,91	341,23	421,84

1.3. ESMINĖ FINANSINĖ INFORMACIJA

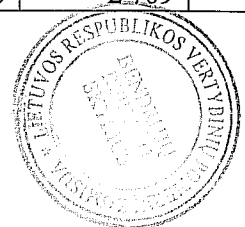
1.3.1. Pagrindiniai Banko ir Grupės veiklą apibūdinantys rodikliai

Pagrindinės Banko pajamos pateiktos lentelėje (tūkst. Lt):

Pajamų pavadinimas	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Palūkanų pajamos	140 474	29 434	107 379	25 535
Paslaugų ir komisinių pajamos	12 935	2 669	12 325	3 027
Grynasis pelnas iš valiutų kursų pasikeitimo	2 402	466	2 715	619

Pagrindinės Grupės pajamos pateiktos lentelėje (tūkst. Lt):

Pajamų pavadinimas	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Palūkanų pajamos	142 800	30 321	110 429	26 844
Paslaugų ir komisinių pajamos	12 620	2 618	12 478	3 028
Grynasis pelnas iš valiutų kursų pasikeitimo	2 402	466	2 709	619



Banko pagrindiniai rodikliai:

	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Turtas, tūkst. Lt	2 059 270	2 124 651	2 334 654	2 491 201
Akcininkų nuosavybė, tūkst. Lt	254 037	249 683	256 147	258 006
Grynasis pelnas (nuostoliai), tūkst. Lt	(30 114)	(6 900)	(24 149)	3 065
Vidutinio turto grąža -ROAA, %	(1,47)	(1,32)*	(1,10)	0,53*
Kapitalo grąža - ROAE, %	(11,22)	(10,96)*	(9,47)	4,69*
Išlaidų/pajamų santykis, %	75,71	90,33	63,78	69,06
Realioji palūkanų marža, %	0,67	0,42*	0,98	1,29*
Pelnas, tenkantis 1 akcijai, tūkst. Lt	(0,17)	(0,04)	(0,12)	0,02

*- *Rodikliai perskaičiuoti į metinius, kadangi tai objektyviau atspindi padėtį ir eliminuoja vienkartinį nuokrypį.*

- ROAA skaičiuojama kaip pelno ir vidutinio turto santykis,
- ROAE skaičiuojama kaip pelno ir acininkų nuosavybės vidurkio santykis,
- realioji palūkanų marža – tai palūkanų pajamų ir vidutinio turto santykio skirtumas su palūkanų išlaidų ir vidutinių įsipareigojimų santykiu,
- paprastasis vienai akcijai tenkantis pelnas, apskaičiuojamas dalinant grynąjį laikotarpio pelną (nuostolį) iš per laikotarpį išleistų paprastųjų akcijų skaičiaus svertinio vidurkio,
- išlaidų/pajamų santykis apskaičiuojamas banko operacines, amortizacijos bei nusidėvėjimo išlaidas dalinant iš pagrindinės veiklos pelno (ar nuostolio) ir kitų banko pajamų, iš jų atėmus kitas banko išlaidas.

Grupės pagrindiniai rodikliai:

	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Turtas, tūkst. Lt	2 073 798	2 126 517	2 334 614	2 494 396
Akcininkų nuosavybė, tūkst. Lt	254 184	248 436	251 181	253 300
Grynasis pelnas (nuostoliai), tūkst. Lt	(35 551)	(8 125)	(28 292)	3 331
Vidutinio turto grąža -ROAA, %	(1,71)	(1,55)*	(1,28)	0,57*
Kapitalo grąža - ROAE, %	(13,07)	(12,93)*	(11,20)	5,16*
Išlaidų/pajamų santykis, %	78,42	94,25	67,85	69,89
Realioji palūkanų marža, %	0,99	0,79*	1,34	1,73*
Pelnas, tenkantis 1 akcijai, tūkst. Lt	(0,20)	(0,05)	(0,15)	0,02

*- *Rodikliai perskaičiuoti į metinius, kadangi tai objektyviau atspindi padėtį ir eliminuoja vienkartinį nuokrypį.*

1.4. INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

Emitento pavadinimas: Akcinė bendrovė Šiaulių bankas.

Įstatinis kapitalas: 204.857.533 Lt

Buveinės adresas: Tilžės g. 149, LT-76348 Šiauliai

Telefonai: (41) 595607, 595654, 595669.

Faksas: (41) 430774.

E-paštas: info@sb.lt

Interneto tinklapis: www.sb.lt

Teisinė-organizacinė forma – akcinė bendrovė, privatus ribotos civilinės atsakomybės juridinis asmuo.

Registro tvarkytojas: Valstybės įmonė Registrų centras

Registravimo data: 1992 metų vasario 4 d.

Įstatų paskutinė redakcija įregistruota 2011-04-19.

Įmonės kodas: 112025254.

Veiklos laikotarpis: Neribotas.

Trumpa Emitento raidos istorija



1992 m. vasario 4 d. Lietuvos banko valdybos nutarimu Nr. 5 Šiaulių bankui buvo išduota licencija Nr.7. Pradėjęs veiklą Šiaulių mieste, bankas išsiplėtė ir šiuo metu turi 52 teritorinius padalinius, veikiančius 31 Lietuvos mieste ir miestelyje. Šiaulių bankas turi 5 dukterines įmones: UAB "Šiaulių banko lizingas", UAB "Šiaulių banko investicijų valdymas", UAB "Šiaulių banko turto fondas", UAB „SBTF“ ir UAB „Minera“.

Įstatinis kapitalas ir jo struktūra

Banko įstatinis kapitalas yra 204.857.533 Lt. arba 204.857.533 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė – 1 Lt. Įstatinis kapitalas Valstybės įmonėje Registrų centras įregistruotas 2010-06-22. Akcijos yra įtrauktos į biržos AB NASDAQ OMX Vilnius oficialųjį prekybos sąrašą. Banko valdybos sprendimu 2011-05-09 buvo pradėta platinti nauja 30 mln. akcijų emisija, kuri 2010-11-18 įvykusio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu išleidžiama įstatinio kapitalo padidinimui papildomais įnašais. 2011 m. liepos 4 d. buvo baigtas AB Šiaulių banko 30 milijonų akcijų emisijos platinimas. Bankas pateikė Lietuvos bankui prašymą leisti įregistruoti pakeistus įstatus su padidintu iki 234.857.533 litų įstatiniu kapitalu.

Teikiamos paslaugos

Bankui išduota licencija suteikia teisę teikti Lietuvos Respublikos bankų įstatymo nustatytas licencines finansines paslaugas, išskyrus tauriųjų metalų prekybą.

Šiaulių bankas realizuoja savo bankinius produktus ir teikia paslaugas Lietuvoje. Banko siūlomų bankinių produktų ir paslaugų pagrindiniai pirkėjai yra Lietuvos fiziniai ir juridiniai asmenys. Svarbiausia banko veiklos kryptis - kreditavimas.

Obligacijų emisijos – vienas iš būdų papildomų lėšų pritraukimui banko veiklai plėtoti ir vystyti. 2011-07-05 Bankas išpirko 5,25 mln. litų 260 dienų trukmės atkarpos obligacijų emisiją.

Verslo aplinka

Šio Bazinio prospekto rengimo metu Lietuvoje veikė 9 Lietuvos banko licenciją turintys bankai, 11 užsienio bankų filialų ir 2 užsienio bankų atstovybės (Lietuvos banko internetiniame tinklapyje skelbtais duomenimis).

Veikiančių šalies komercinių bankų bei užsienio bankų skyrių turtas sudarė 79,9 mlrd. Lt ir per pirmąjį ketvirtį sumažėjo 1,8 mlrd. Lt. Šiaulių banko turtas per pirmąjį šių metų ketvirtį padidėjo beveik 157 tūkst. Lt ir 2011 m. kovo 31 d. siekė 2,491 mln. Lt.

Klientams suteiktos paskolos Lietuvoje veikiančiuose bankuose per ketvirtį sumažėjo 0,6 mlrd. Lt ir sudarė 57,7 mlrd. Lt. Paskolų portfelio mažėjimo tempai buvo lėtesni negu prieš metus. Tuo tarpu Šiaulių banko paskolų portfelis per pirmąjį ketvirtį padidėjo nuo 1,658 mln. Lt iki 1,730 mln. Lt.

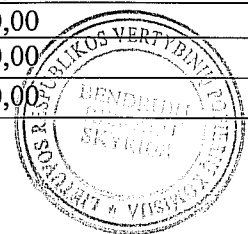
Bankuose laikomi indėliai šių metų pirmąjį ketvirtį sumažėjo – 0,7 mlrd. Lt, arba 1,6 proc., ir 2011 m. balandžio 1 d. sudarė 44,7 mlrd. Lt. Šiaulių banke klientų laikomų indėlių suma padidėjo beveik 99 tūkst. Lt ir sudarė 1,771 mln. Lt.

2011 m. pirmąjį ketvirtį bankų sistema uždirbo 254,6 mln. Lt pelno. Pelningai šių metų pirmąjį ketvirtį dirbo 7 bankai, tame skaičiuje ir AB Šiaulių bankas, kurio pelnas buvo 3,1 mln. Lt.

Organizacinė struktūra

Bankas kartu su savo dukterinėmis įmonėmis sudaro Grupę. Banko dalis dukterinėse įmonėse 2011-03-31 dienai pateikiama lentelėje:

Įmonės pavadinimas	Bankui priklausanti įmonės įstat. kapitalo dalis, %
UAB "Šiaulių banko lizingas"	100,00
UAB "Šiaulių banko investicijų valdymas"	100,00
UAB "Šiaulių banko turto fondas"	100,00
UAB „SBTF“	100,00
UAB „Minera“	100,00



Banko turimas turtas ir jo pakankamumas

	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Turtas, tūkst. Lt	2 059 270	2 124 651	2 334 654	2 491 201
Klientams suteiktos paskolos grynąja verte, tūkst. Lt	1 605 635	1 583 284	1 657 609	1 730 220
Investicijos į vertybinius popierius, tūkst. Lt	215 272	311 522	375 416	414 968
Klientams mokėtinos sumos (indėliai), tūkst. Lt	1 528 840	1 591 342	1 672 394	1 771 381
Akcininkų nuosavybė, tūkst. Lt	254 037	249 683	256 147	258 006
Pajamas uždirbantis turtas, %	90,32	91,51	90,64	90,83

Grupės turimas turtas ir jo pakankamumas

	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Turtas, tūkst. Lt	2 073 798	2 126 517	2 334 614	2 494 396
Klientams suteiktos paskolos grynąja verte, tūkst. Lt	1 434 328	1 400 860	1 438 387	1 502 238
Investicijos į vertybinius popierius, tūkst. Lt	235 371	335 288	398 979	447 153
Klientams mokėtinos sumos (indėliai), tūkst. Lt	1 528 824	1 591 286	1 672 299	1 771 259
Akcininkų nuosavybė, tūkst. Lt	254 184	248 436	251 181	253 300
Pajamas uždirbantis turtas, %	86,61	87,80	86,10	86,48

1.5. VADOVAI IR DARBUOTOJAI

Šiaulių banko valdymo organai yra tokie:

- Visuotinis akcininkų susirinkimas,
- Banko stebėtojų taryba,
- Banko valdyba,
- Administracijos vadovas.

Visuotinis akcininkų susirinkimas 4 metams renka banko stebėtojų tarybą, susidedančią iš 7 narių. Banko stebėtojų taryba yra kolegialus Banko veiklos priežiūrą atliekantis organas.

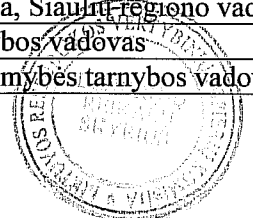
Banko stebėtojų taryba:

Vardas, pavardė	Pareigos
Arvydas Salda	Stebėtojų tarybos pirmininkas
Sigitas Baguckas	Stebėtojų tarybos pirmininko pavaduotojas
Gintaras Kateiva	Stebėtojų tarybos narys
Kastytis-Jonas Vyšniauskas	Stebėtojų tarybos narys
Vigintas Butkus	Stebėtojų tarybos narys
Vytautas Junevičius	Stebėtojų tarybos narys
Peter Reiniger	Stebėtojų tarybos narys

Banko valdybą renka stebėtojų taryba 4 metų laikotarpiui. Banko įstatuose numatytas valdybos narių skaičius yra 7. Prospekto rengimo metu valdyboje buvo 6 nariai.

Banko valdyba:

Vardas, pavardė	Pareigos
Algirdas Butkus	Valdybos pirmininkas, administracijos vadovo pavaduotojas
Audrius Žiugžda	Valdybos narys, valdybos pirmininko pavaduotojas, administracijos vadovas
Donatas Savickas	Valdybos narys, administracijos vadovo pavaduotojas, finansų ir rizikos valdymo tarnybos vadovas
Daiva Kiburienė	Valdybos narė, administracijos vadovo pavaduotoja, Šiaulių regiono vadovė
Arūnas Užupis	Valdybos narys, mažmeninės bankininkystės tarnybos vadovas
Vita Adomaitytė	Valdybos narė, vyr. buhalterė, apskaitos ir atskaitomybės tarnybos vadovė



Banko valdyba skiria administracijos vadovą.

Banko administracijos vadovas:

Vardas, pavardė	Pareigos
Audrius Žiugžda	Administracijos vadovas nuo 2011.02.01, valdybos narys nuo 2011.02.22, valdybos pirmininko pavaduotojas.

Banko darbuotojai

2009 m. gruodžio 31 d. duomenimis, Šiaulių banke dirbo 475 darbuotojai, iš kurių aukštąjį išsilavinimą turėjo 71 proc. dirbančiųjų, aukštesnįjį – 17 proc., vidurinį – 7 proc. (iš jų 32 proc. siekė aukštojo mokslo išsilavinimo), spec. vidurinį – 7 proc.. 2010 m. gruodžio 31 d. duomenimis, Šiaulių banke dirbo 481 darbuotojas. Palyginti su 2009 m., per metus darbuotojų banke padaugėjo 1 proc. Iš visų Šiaulių banko darbuotojų 2010 m. gruodžio 31 d. aukštąjį išsilavinimą turėjo 72 proc. dirbančiųjų, aukštesnįjį – 16 proc., vidurinį – 6 proc. (iš jų 32 proc. siekė aukštojo mokslo išsilavinimo), spec. vidurinį – 6 proc. 2011 m. kovo 31 d. duomenimis, Šiaulių banke dirbo 489 darbuotojai.

1.6. INFORMACIJA APIE AKCIJŲ PAKETŲ SAVININKUS

Akcininkų, nuosavybės teise valdančių virš 5 proc. banko akcijų ir balsų sąrašas 2011 m. kovo 31 d.

Eil. Nr.	Akcininkas	Akcijų skaičius, vnt.	Įstatinio kapitalo dalis (%)	Balsų dalis (%)
1.	Europos rekonstrukcijos ir plėtros bankas (ERPB)	45 965 344	22,44	22,44
2.	Gintaras Kateiva	14 710 214	7,18	7,18
3.	Algirdas Butkus	10 590 328	5,17	5,17

Europos rekonstrukcijos ir plėtros bankas, UAB prekybos namai „Aiva“, UAB „Mintaka“, Įmonių grupė „Alita“ AB, Algirdas Butkus, Gintaras Kateiva, Arvydas Salda, Kastytis Jonas Vyšniauskas, Sigitas Baguckas, Vigintas Butkus, Vytautas Junevičius – Banko akcininkai, kurie veikia kartu pagal pasirašytą akcininkų sutartį. Kartu su jais veikiančiais yra laikomi Justas Baguckas, kuris yra išdavęs įgaliojimą S. Baguckui ir Banko valdybos nariai - Daiva Kiburienė, Donatas Savickas, Audrius Žiugžda ir Arūnas Užupis. 2011 m. kovo 31 d. šiai grupei priklausė 48,32 proc. banko įstatinio kapitalo ir balsų.

Stambieji banko akcininkai neturi jokių išskirtinių balsavimo teisių. Viena banko akcija suteikia jos turėtojui vieną balsą.

Banko stambiausias akcininkas – Europos Rekonstrukcijos ir plėtros bankas, valdantis 22,44 proc. banko kapitalo. Banko akcijomis yra prekiaujama AB NASDAQ OMX Vilnius biržoje. Akcininkams įstatymai ir bendrovės įstatai suteikia turtines ir neturtines teises bei nustato pareigas. Akcininkai kontroliuoja bei valdo bendrovę netiesiogiai per savo renkamą stebėtojų tarybą bei tiesiogiai per visuotinį akcininkų susirinkimą. Akcininkų galimybė valdyti bei kontroliuoti įmonę yra apibrėžta teisės normomis nustatančiomis akcininkų teises bei pareigas.

Sandoriai su susijusiomis šalimis

Per 2009, 2010 metus bei 2011 m. I-ąjį ketvirtį vykdant įprastinę veiklą buvo sudarytas tam tikras skaičius sandorių su susijusiomis šalimis. Šie sandoriai apima atsiskaitymus, paskolas, indėlius ir operacijas užsienio valiuta.

Banko susijusios šalys yra banko stebėtojų tarybos ir banko valdybos nariai, akcininkai, veikiančys bendrai pagal Akcininkų sutartį, minėtų susijusių šalių artimi šeimos nariai bei banko dukterinės imonės ir šių susijusių šalių kontroliuojamos, bendrai kontroliuojamos imonės, arba imonės, kuriose šios susijusios šalys turi reikšmingą įtaką.



Išsamus sandorių apibūdinimas pateikiamas AB Šiaulių banko 2009, 2010 m. konsoliduotų finansinių ataskaitų aiškinamuosiuose raštuose ir 2011 m. I ketv. finansinėje atskaitomybėje.

1.7. FINANSINĖ INFORMACIJA

Banko finansinės ataskaitos yra parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus. Banko ir grupės 2009 ir 2010 metų finansinės ataskaitos yra audituotos (3.10.1. punktas). Auditas nebuvo atliekamas pateikiamų tarpinių (2010 m. ir 2011 m. I ketv.) veiklos rezultatų (3.10.5. punktas).

1.8. OBLIGACIJŲ SIŪLYMO SĄLYGOS IR PLATINIMO TVARKA

1.8.1. Obligacijų tipai bei jų pelningumas

Pagal šią Programą gali būti leidžiamos:

- Atkarpos obligacijos, kurių savininkams mokamos fiksuoto ar kintamo dydžio palūkanos, Dienų skaičiavimui, jeigu Galutinėse sąlygose nenumatyta kitaip, naudojamas metodas: act/act (skaičiavimuose taikant faktinį mėnesio dienų skaičių ir metų dienų skaičių).
- Diskontuotos obligacijos. Tai obligacijos, parduodamos žemesne kaina nei nominali vertė (nominalioji obligacijos vertė bus diskontuota Galutinėse sąlygose nustatytu metiniu pajamingumu), o išperkamos, sumokant sumą lygią nominaliai vertei. Galutinėse sąlygose bus nurodytas dienų skaičiavimo metodas, kuriuo remiantis bus apskaičiuota obligacijų įsigijimo kaina.
- Susietos obligacijos, kurių išpirkimo kaina priklauso nuo Finansinės priemonės pokyčio ir Investavimo koeficiento, kur:
 - Finansinė priemonė – perleidžiami vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės, kolektyvinio investavimo subjektų vertybiniai popieriai, finansiniai indeksai, biržos prekės ir kitos priemonės, nurodytos LR finansinių priemonių rinkų įstatyme - su kuria yra susietas obligacijų pajamingumas;
 - Investavimo koeficientas – koeficientas, kuris parodo, kokia Finansinės priemonės prieaugio dalis tenka investuotojui.

Obligacijų pelningumas priklauso nuo įsigijimo kainos, išpirkimo kainos, termino, palūkanų (metinio pajamingumo) dydžio, Finansinės priemonės vertės pokyčio, Investavimo koeficiento, įsigijimo mokesčio, jeigu toks yra, ir kitų veiksnių, kurie, jei tokie bus, bus nurodyti Galutinėse sąlygose.

1.8.2. Obligacijų platinimo laikotarpis ir sutarčių pasirašymo tvarka

Emitento obligacijų emisijos bus platinamos patvirtinus šį Bazinį prospektą LR Vertybinių popierių komisijoje ir paskelbus konkrečias Galutines sąlygas kiekvienai obligacijų emisijai. Programos trukmė yra 12 mėnesių nuo šio Bazinio prospekto patvirtinimo. Siūlymas įsigyti ne nuosavybės VP galios visu emisijos platinimo laikotarpiu, numatytu Galutinėse sąlygose. Sutartys pasirašomos ir/ar paraiškos pateikiamos AB Šiaulių banko Išdo departamente, visuose banko teritoriniuose padaliniuose bei Platintojo buveinėje, jei bus sudaryta sutartis su išoriniu Platintoju. Platinimo laikas ir sutarčių pasirašymo vietų adresai bei jų darbo laikas bus nurodyti kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose. Išsami obligacijų platinimo tvarka aprašyta 2 – oje dalyje (Vertybinių popierių rašte) 2.5.2. papunktyje.



1.8.3. Obligacijų išleidimas, apmokėjimas ir išpirkimas

Emisijos bus leidžiamos nominalia verte arba didesne/mažesne už nominalią vertę. Konkrečios emisijos vertybinių popierių kaina bus nurodyta kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose. Įsigijimo mokestis, jeigu Galutinėse sąlygose nenumatyta kitaip, nebus taikomas. Investuotojas, po Obligacijų pasirašymo sutarties sudarymo, už įsigytas obligacijas pagal sutartį privalo pilnai apmokėti Galutinėse sąlygose nurodyta tvarka ir terminais.

Visos iki nustatyto išpirkimo termino išlaikytos obligacijos bus išperkamos už nominalią vertę (išskyrus susietas obligacijas). Susietos obligacijos bus išperkamos už išpirkimo kainą (nominalią vertę ir priemoką), tačiau bet kuriuo atveju ne mažesne nei nominali vertė. Visoms emisijoms tenkančios palūkanos bus išmokamos palūkanų mokėjimo dienomis, kurios bus numatytos Galutinėse sąlygose.

1.8.4. Obligacijų antrinė apyvarta

Emitentas gali kreiptis į reguliuojamos rinkos operatorių dėl leidžiamų vertybinių popierių listingavimo atsižvelgiant į rinkos poreikius, emisijos dydį, listingavimo kaštus ir apibrėžiant tai Galutinėse sąlygose.

Subjektų, kurie yra tvirtai įsipareigoję veikti antrinės prekybos tarpininkų teisėmis ir užtikrinti likvidumą siūlymo kainomis, nėra.

1.8.5. Galutinių sąlygų nustatymo tvarka

Galutinės sąlygos bus nustatomos Emitento iniciatyva atsižvelgiant į Emitento finansinių resursų poreikį ir kapitalo rinkos sąlygas. Galutinių sąlygų skelbimo formatas pateikiamas šio Bazinio prospekto 2.5.1. papunktyje. Galutinės sąlygos bus skelbiamos AB Šiaulių banko internetiniame tinklalapyje www.sb.lt. Jei Galutinėse sąlygose bus numatyta daugiau Platintojų, tuomet Galutinės sąlygos bus skelbiamos ir jų internetiniuose tinklalapiuose. Su Galutinėmis sąlygomis bus galima susipažinti taip pat ir Centrinėje reglamentuojamos informacijos bazėje, adresu www.crib.lt.



2. VERTYBINIŲ POPIERIŲ RAŠTAS

2.1. PROGRAMOS APRAŠYMAS

Pagal šią Programą į viešąją vertybinių popierių apyvartą gali būti leidžiamos viena arba kelios nuo 1 mėn. iki 5 metų trukmės atkarpos obligacijų, diskontuotų obligacijų, su finansine priemone susietų obligacijų (toliau – **susietų obligacijų**) ir bet kurių šių obligacijų tipų derinių emisijos. Visos obligacijos bus nesubordinuotos, negarantuojamos ir nekonvertuojamos. Emisijos gali būti denominuotos litais arba eurai.

Visoms iki termino išlaikytoms obligacijoms garantuojamas išpirkimas ne mažesne negu nominali vertė, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta.

Pagal šią Programą leidžiamos susietos obligacijos gali būti išperkamos prieš nustatytą išpirkimo terminą Emitento iniciatyva. Tokiu atveju išankstinio išpirkimo sąlyga bus nurodyta atskirame konkrečios susietų obligacijų emisijos Galutinėse sąlygose. Investuotojai turės galimybę reikalauti išpirkti jų turimas obligacijas anksčiau išpirkimo datos, jei ji bus numatyta konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose.

Pagal šią Programą leidžiamos obligacijos bus platinamos Lietuvos Respublikoje ir/ar kitoje (-se) Europos Sąjungos valstybėje (-se). Obligacijomis, jeigu atitinkamai numatyta Galutinėse sąlygose, gali būti prekiaujama reguliuojamoje rinkoje. Obligacijoms, leidžiamoms pagal šią Programą, reitingai nesuteikiami.

Kitos obligacijų sąlygos yra arba bus nurodytos programos Baziniame prospekte ir atskirame Galutinių sąlygų dokumente.

Šis Bazinis prospektas galios 12 mėnesių nuo jos patvirtinimo LR Vertybinių popierių komisijoje. Programos galiojimo metu, pagal programą išleistų obligacijų bendra nominali vertė negali viršyti 200 000 000 litų arba ekvivalenčios sumos eurai, apskaičiuotos pagal Lietuvos banko oficialų kursą emisijos išleidimo metu.

2.2. RIZIKOS VEIKSNIAI

2.2.1. Rizikos veiksniai, susiję su Emitentu

Rizikos veiksniai, susiję su Banko veikla apibūdinti šios Programos 3.2. punkte.

2.2.2. Rizikos veiksniai, susiję su išleidžiamais arba planuojamais išleisti ne nuosavybės vertybiniais popieriais

Investavimo į obligacijas tinkamumas. Kiekvienas investuotojas priimdamas sprendimą investuoti į obligacijas turėtų įvertinti šios investicinės priemonės tinkamumą atsižvelgiant į individualias aplinkybes.

Atsiskaitymo rizika – investuotojai prisiima riziką, kad bankas laiku ir sutartais terminais su jais gali neatsiskaityti.

Vertybinių popierių rinkos rizika – investuotojai pirkdami obligacijas turi atsižvelgti į rinkos kainos kitimo riziką – obligacijų kaina antrinėje rinkoje gali kilti ir kristi, priklausomai nuo pasiūlos ir paklausos dinamikos, rinkoje vyraujančių palūkanų normų, centrinių bankų politikos, bendros ekonominės situacijos, infliacijos. Šio tipo riziką prisiima investuotojai perkantys ir/arba parduodantis obligacijas antrinėje rinkoje.

Susietų obligacijų išpirkimo kaina yra susieta su finansine priemone – vertybinių popierių, biržos prekių indeksais, biržos prekių, fondų vieneto kaina arba šių indeksų ir/arba vienetų kainų krepšeliu. Obligacijų galiojimo laikotarpiu finansinės priemonės vertė gali stipriai svyruoti, o investuotojas prisiima riziką dėl nepalankių svyravimų negauti finansinės priemonės vertės priemokos (prieaugio), t.y. išpirkimo metu atgauti tiksliai nominalią vertę, arba, netgi prarasti dalį

investicijos, jeigu obligacijos buvo įsigytos už didesnę negu nominalas kainą ir/arba buvo sumokėtas obligacijų įsigijimo mokestis.

Obligacijų likvidumo rizika – investuotojai įsigydami Banko obligacijas, prisiima vertybinių popierių likvidumo riziką. Norėdami parduoti turimas obligacijas prieš išpirkimo dieną investuotojai gali patirti nuostolius dėl labai mažos kainos, kuri būtų siūloma antrinėje rinkoje arba susidurti su situacija, kada turimų obligacijų parduoti būtų neįmanoma arba įmanoma parduoti tik tam tikrą obligacijų vienetų skaičių dėl ribotos paklausos.

Infliacijos rizika – investuotojai, įsigydami ne nuosavybės VP, prisiima riziką, jog esant infliacijai ne nuosavybės VP kaina ir reali vertė gali sumažėti. Tačiau ši rizika yra tokia pat, kaip ir investuojant į kitus finansinius instrumentus.

Palūkanų normos rizika. Investuotojai, įsigydami obligacijas, prisiima palūkanų normos svyravimo riziką, dėl kurios obligacijų kaina antrinėje rinkoje gali kilti arba kristi. Kylant palūkanų normai, obligacijų kaina rinkoje krenta. Ši rizika neaktuali investuotojams, kurie obligacijas išlaiko iki išpirkimo dienos.

Mokestinė ir teisinė rizika – rizika, kad pasikeitus teisės aktams arba valstybinei mokesčių politikai, gali pasikeisti Emitento obligacijų patrauklumas visiems investuotojams arba atskiroms jų grupėms ir dėl to gali sumažėti vertybinių popierių likvidumas arba/ir kaina.

Valiutos rizika – visi atsiskaitymai, susiję su ne nuosavybės VP emisijomis ir jų išpirkimu, vykdomi ta valiuta, kuria išleisti ne nuosavybės VP. Tuo atveju, jei ne nuosavybės VP išleidžiami litais ir per jų galiojimo laikotarpį Lietuvos nacionaline valiuta taptų euras, lėšų dydis už išperkamus ne nuosavybės vertybinius popierius investuotojams bus nustatomas vadovaujantis teisės aktais numatytu lito ir euro keitimo santykiu.

Rizika, susijusi su vertybinių popierių įtraukimu į reguliuojamos rinkos sąrašus. Tuo atveju, jeigu pagal šią Programą leidžiamų emisijų Galutinėse sąlygose būtų numatytas ketinimas kreiptis dėl leidžiamų ne nuosavybės VP įtraukimo į reguliuojamos rinkos sąrašus, investuotojas, pirminėje rinkoje įsigydamas Emitento leidžiamų ne nuosavybės VP, patiria riziką, jog dėl techninių ar kitokių priežasčių Emitento prašymas įtraukti vertybinius popierius į prekybą, bus atmestas. Tokiu atveju gali sumažėti vertybinių popierių likvidumas ir tam tikros investuotojų grupės dėl norminiuose aktuose taikomų apribojimų būtų priverstos parduoti pirminėje rinkoje įsigytus vertybinius popierius ir tai galėtų sumažinti vertybinių popierių kainą.

Emitento kredito reitingo sumažėjimo rizika – rizika, kad pablogėjus Emitento finansinei būklei ir/arba sumažėjus Emitento kredito reitingui gali sumažėti Emitento obligacijų paklausa ir kaina. Tarptautinė reitingų agentūra “Moody’s” yra pateikusi prašymą registracijai (pagal ES Reglamentą Nr. 1060/2009). Kol kas informacijos apie registracijos rezultatus nėra paskelbta.

AB Šiaulių bankui tarptautinių agentūrų suteikti reitingai

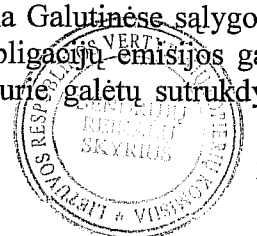
Tarptautinės reitingų agentūros “Moody’s” 2011-04-11 suteikti reitingai:

Ilgalaikio skolinimosi reitingas	B1
Trumpalaikio skolinimosi reitingas	NP
Finansinio pajėgumo reitingas	E+
Reitingų perspektyva	stabili

Emisijos anuliavimo rizika – investuotojai turi atkreipti dėmesį į tai, kad ne nuosavybės VP emisijos tam tikrais atvejais gali būti laikomos neįvykusiomis ir anuliuotomis.

Ne nuosavybės VP emisijos gali būti laikomos neįvykusiomis ir anuliuotomis, jeigu išplatintų obligacijų bendra nominali vertė bus mažesnė nei nurodyta Galutinėse sąlygose.

Su Finansine priemone susietų obligacijų emisijos gali būti anuliuotos, jeigu nustatyta tikroji Investavimo koeficiento reikšmė bus mažesnė nei Galutinėse sąlygose nurodyta mažiausia šio koeficiento reikšmė. Kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose bus nurodyta mažiausia Investavimo koeficiento reikšmė, o tikroji Investavimo koeficiento reikšmė bus skelbiama Galutinėse sąlygose nurodytą dieną Banko interneto tinklalapyje www.sb.lt. Taip pat susietų obligacijų emisijos gali būti anuliuotos, jei įvyksta ekonominiai, finansiniai ar politiniai įvykiai, kurie galėtų sutrukdyti sėkmingą obligacijų išleidimą.



Emisijų anuliavimo atveju apie tai bus paskelbta Banko ir platintojų (jei su jais bus pasirašytos obligacijų platinimo sutartys) interneto tinklalapiuose Galutinėse sąlygose nurodytais terminais. Galutinėse sąlygose taip pat bus nurodyta lėšų už išgytus ne nuosavybės VP grąžinimo tvarka.

Nenumatytų įvykių rizika. Įvykus vienam ar daugiau nenumatytų įvykių, apibrėžtų šio Bazinio prospekto 2.4.9. papunktyje, Emitentas gali keisti Finansinę priemonę, jos skaičiavimo metodiką ir Finansinės priemonės verčių nustatymo dienas. Dėl pakeitimų, nepaisant Emitento pastangų užtikrinti tas pačias obligacijų pajamingumo sąlygas, buvusias iki atsitinkant nenumatytiems įvykiams, investuotojas gali prarasti dalį arba visą priemoną.

Finansinės priemonės skaičiavimo metodo pasikeitimo rizika. Jeigu agentūra, skelbianti ir/arba skaičiuojanti Finansinės priemonės kainą, kuri naudojama bet kokių išmokų investuotojams skaičiavimui ir nustatymui, pakeičia skaičiavimo metodiką ar pačią Finansinę priemonę, ir tokią pataisą paskelbia iki kitos Finansinės priemonės vertės skelbimo ir/arba skaičiavimo dienos, bet ne vėliau kaip per tris darbo dienas po paskutinės Finansinės priemonės vertės skelbimo ir/arba skaičiavimo dienos, Bankas turi teisę, atsižvelgdamas į tokią pataisą, perskaičiuoti bet kokias investuotojams mokėtinas sumas, kiek tai reikalinga dėl tokios pataisos, vadovaudamasis atitinkamais teisės aktais, gera valia, investuotojo interesais, sandorio, kuriuo Bankas valdo riziką, kitos šalies teisėtais veiksmais ir sąžiningais paskaičiavimais, taip pat kita tarptautinėje finansų rinkoje pripažinta praktika.

Priemokos rizika. Susietos obligacijos gali būti išleidžiamos su rizikos priemoka, t. y. obligacijos kaina gali būti didesnė nei nominali obligacijos vertė. Ši rizikos priemoka yra skirta Investavimo koeficiento padidinimui ir į ne nuosavybės VP išpirkimo kainą nėra įskaičiuojama. Investuotojas, įsigydamas obligacijų su rizikos priemoka, rizikuoja šiomis papildomai investuotomis lėšomis, kurių jis neatgaus Finansinės priemonės vertei nepakitus ar nukritus arba atgaus ne visą sumokėtą rizikos priemoką.

Įsigijimo mokestis – jei emisijų Galutinėse sąlygose būtų nustatytas įsigijimo mokestis, įsigaliojus ne nuosavybės VP, šis mokestis bus laikomas Banko pajamomis. Investuotojas, skaičiuodamas investicijos grąžą, turi įvertinti tą faktą, kad šis mokestis jam nebus sugrąžintas.

Išankstinio išpirkimo rizika. Tuo atveju, kai emisijos Galutinėse sąlygose numatyta obligacijų išankstinio išpirkimo galimybė, investuotojas susiduria su rizika, kad obligacijų pajamingumas, išperkant emisiją prieš terminą, bus mažesnis, nei galėtų būti išlaikius obligacijas iki galutinio išpirkimo dienos.

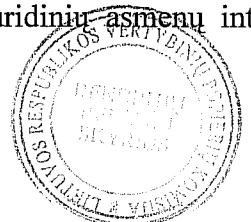
Investavimo skolintomis lėšomis rizika. Investuotojai, pagal šią Programą leidžiamų obligacijų įsigijimą (ar jo dalį) finansuojantys skolintomis lėšomis, prisiima tokios investavimo strategijos riziką, t.y. riziką, kad investuotojui negavus obligacijų nominalios vertės (pvz. diskontuotas obligacijas pardavus anksčiau išpirkimo termino) ir/arba obligacijų prieaugio ir/arba palūkanų, investuotojas gali patirti nuostolių, susijusių su investuotojui skolintų pinigų grąžinimu ir palūkanų mokėjimu.

Kadangi Programos Bazinio prospekto parengimo metu konkrečios emisijų išleidimo sąlygos bei Finansinės priemonės, su kuriomis bus susietos obligacijų emisijos, nėra žinomos, Bankas, siekdamas apsaugoti investuotojų interesus, Galutinėse sąlygose gali nurodyti papildomus rizikos veiksnius, susijusius su konkrečia emisija.

2.3. PAGRINDINĖ INFORMACIJA

2.3.1. Su emisija susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesai

Kiek tai yra žinoma Emitentui, su emisija susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesų konfliktų nėra.



2.3.2. Siūlymo priešastys ir pajamų panaudojimas

Bankas, leisdamas ne nuosavybės VP, siekia pasiūlyti investuotojams kuo įvairesnių investavimo priemonių ir paslaugų. Lėšos, gautos iš obligacijų emisijų, bus naudojamos Emitento įstatuose numatyta banko veiklai vystyti, t. y. finansinių paslaugų teikimui, paskolų portfelio didinimui ir kitai veiklai.

2.4. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS

2.4.1. Vertybinių popierių tipas

Pagal šią Programą gali būti leidžiamos atkarpos obligacijos, diskontuotos obligacijos, susietos obligacijos, kurių pajamingumas susiejamas su Finansine priemone (perleidžiami vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės, kolektyvinio investavimo subjektų vertybiniai popieriai, finansiniai indeksai, biržos prekės ir kitos) arba bet kurių šių obligacijų tipų deriniai.

Visi leidžiami vertybiniai popieriai yra nesubordinuoti, negarantuoti ir nekonvertuojami.

Visoms iki išpirkimo termino išlaikytoms obligacijoms garantuojamas išpirkimas kaina ne mažesne negu nominali vertė, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta.

Po Bazinio prospekto patvirtinimo LR Vertybinių popierių komisijoje ir kiekvienos emisijos Galutinių sąlygų paskelbimo, prieš platinimo pradžią, bus teikiamas prašymas Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriumui dėl ISIN kodo suteikimo. Pasibaigus kiekvienos pagal šią Programą emisijos platinimo periodui ir emisiją pripažinus įvykusia, emisijai Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriume bus atidaroma atskira bendroji sąskaita.

2.4.2. Teisės aktai, kuriais remiantis bus išleidžiami ir siūlomi vertybiniai popieriai

Pagal šią Programą siūlomi vertybiniai popieriai leidžiami remiantis LR akcinių bendrovių įstatymu, LR vertybinių popierių įstatymu, LR finansinių priemonių rinkų įstatymu, LR civiliniu kodeksu, Europos parlamento ir tarybos direktyva 2003/71/EB, Komisijos reglamentu (EB) Nr.809/2004, Vertybinių popierių prospekto rengimo ir tvirtinimo bei informacijos atskleidimo taisyklėmis ir visais šių teisės aktų pakeitimais, papildymais ir susijusiais dokumentais.

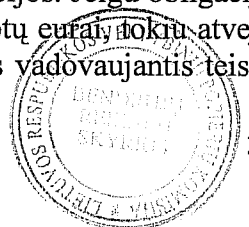
Su numatomais siūlyti vertybiniais popieriais susiję Emitento ir investuotojų santykiai, aiškinami ir vykdomi pagal Lietuvos Respublikos įstatymus. Visi ginčai, kylantys dėl pagal šią Programą leidžiamų vertybinių popierių, bei susiję su jais, sprendžiami Lietuvos Respublikos teismuose pagal Emitento buveinės vietą, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktais.

2.4.3. Vertybinių popierių apskaita

Visos pagal šią Programą leidžiamos obligacijos yra vardinės ir nematerialios. Obligacijos apskaitomos investuotojo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje, atidarytoje AB Šiaulių banke. Investuotojas gali atskiru prašymu nurodyti, kad įsigytos obligacijos būtų pervedamos į jo asmeninę vertybinių popierių sąskaitą, atidarytą pas kitą viešosios apyvartos tarpininką.

2.4.4. Vertybinių popierių emisijos valiuta

Emisijos pagal šią Programą leidžiamos litais arba eurais. Emisijos išleidimo valiuta bus nustatyta kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose. Visi atsiskaitymai, susiję su pagal šią Programą leidžiamomis obligacijomis, bus vykdomi ta valiuta, kuria yra išleistos obligacijos. Jeigu obligacijų valiuta yra litai, ir obligacijų galiojimo metu Lietuvos nacionaline valiuta taptų eurais, tokiu atveju visos išmokos, susijusios su obligacijomis, būtų skaičiuojamos ir išmokamos vadovaujantis teisės aktais nustatyto lito ir euro oficialiu keitimo kursu.



2.4.5. Vertybinių popierių kategorijos

Pagal šią Programą leidžiamos obligacijos pagal Finansinių priemonių rinkų įstatymą klasifikuojamos kaip perleidžiamieji ne nuosavybės vertybiniai popieriai.

Kiekvienos pagal šią Programą leidžiamos emisijos Galutinėse sąlygose bus nurodyta, kokie ne nuosavybės VP yra leidžiami. Pagal šią Programą išleidžiami ne nuosavybės vertybiniai popieriai skirstomi į atkarpos obligacijas, diskontuotas obligacijas, susietas obligacijas, kurių pajamingumas susiejamas su Finansine priemone (perleidžiami vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės, kolektyvinio investavimo subjektų vertybiniai popieriai, finansiniai indeksai, biržos prekės ir kitos priemonės, kaip apibrėžta LR finansinių priemonių rinkų įstatyme), arba bet kurių šių obligacijų tipų derinius.

2.4.6. Vertybinių popierių suteikiamos teisės

Kiekvienos pagal šią Programą išleistos emisijos vertybiniai popieriai jų turėtojams suteikia vienodas teises, kurios aprašytos šiame Baziniame prospekte ir kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose, taip pat nustatytos LR akcinių bendrovių bei kituose LR įstatymuose, teisės aktuose.

Emitentas, išleidęs obligacijas, tampa obligacijos turėtojo skolininku ir prisiima išipareigojimus obligacijos turėtojo naudai.

Obligacijų savininkams suteikiamos teisės:

- Ne nuosavybės VP išpirkimo dieną ir/ar palūkanų mokėjimo, ir/ar priemokos mokėjimo, ir/ar kitų sumų už ne nuosavybės VP mokėjimo dieną gauti iš Banko pinigų sumą, apskaičiuojamą pagal šiame Baziniame prospekte ir kiekvienos pagal šią Programą leidžiamos emisijos Galutinėse sąlygose nustatytą tvarką;
- Pateikti Emitentui išpirkti anksčiau termino 2.4.11. papunktyje nurodytais atvejais;
- Parduoti ar kitaip perleisti visas ar dalį obligacijų;
- Jeigu obligacijų savininkas yra fizinis asmuo, palikti testamentu visas ar dalį obligacijų vienam ar keliems asmenims;
- Kitos įstatymų nustatytos teisės, be apribojimų įskaitant tas, kurias Banko turto atžvilgiu turi kiti Banko kreditoriai, kuriems Banko prievolės nėra užtikrintos turto įkeitimu.

Emitentas 2.4.11. papunktyje nurodyta tvarka, jei tai nustatyta konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose, turi teisę anksčiau nustatyto termino išpirkti pagal šią Programą leidžiamų susietų obligacijų emisiją.

2.4.7. Vertybinių popierių suteikiamomis teisėmis naudojimosi tvarka

Pagal šią Programą išleidžiami ne nuosavybės VP investuotojams suteikia teisę Galutinėse sąlygose nustatytais terminais gauti iš Banko pinigų sumą, kuri apskaičiuojama šiame Baziniame prospekte ir kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose nustatyta tvarka.

Bankas įgys pareigą atsiskaityti su pagal šią Programą išleidžiamų ne nuosavybės VP savininkais ir prisiims išipareigojimus ne nuosavybės VP savininkų, kaip Banko kreditorių, naudai.

Bankui laiku neišpirkus obligacijų ar nesumokėjus priskaičiuotų palūkanų ir investuotojui raštu pareiškus dėl to reikalavimą šiame skyriuje nurodyta tvarka, Bankas investuotojui už kiekvieną pradelstą dieną, skaičiuojamą nuo reikalavimo gavimo dienos, mokės 0,01 proc. delspinigių nuo neišmokėtos sumos iki pilno atsiskaitymo su investuotoju.

Banko likvidavimo atveju kreditorių reikalavimai tenkinami LR civilinio kodekso bei kitų LR įstatymų nustatyta tvarka ir eiliškumu.



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

Investuotojo pateiktus reikalavimus Emitentas įvykdo tiesiogiai investuotojui. Jeigu Emitentas neturi galimybės įvykdyti savo išsipareigojimų pagal investuotojo reikalavimą tiesiogiai investuotojui, Emitentas esant galimybei visa, ką privalo perduoti investuotojui (palūkanas, išpirkimo sumą ir pan.), perduoda Patikėtinui, ginančiam investuotojų interesus santykiuose su Emitentu. Nuo to momento, kai Patikėtinis, ginantis investuotojų interesus santykiuose su Emitentu, priėmė visa, ką perdavė Emitentas investuotojo naudai, laikoma, kad Emitentas įvykdė savo išsipareigojimus investuotojui.

2.4.8. Palūkanų ir priemokos skaičiavimo ir mokėjimo nuostatos

Atkarpos obligacijos

Emitentas už kiekvieną pagal šią Programą leidžiamų atkarpos obligaciją nustatytomis datomis mokės palūkanas atkarpos pavidalu, kurių dydis bus apskaičiuojamas kaip tam tikras procentas nuo obligacijos nominalios vertės. Atkarpos obligacijų palūkanos gali būti fiksuotos (nustatomos vienodos visam obligacijų galiojimo laikotarpiui arba nustatomos obligacijų palūkanų ribos ir tikrosios palūkanos fiksuojamos tik pasibaigus paraiškų priėmimo laikui) arba kintamos. Kintamų palūkanų atveju obligacijų savininkui tenkantis palūkanų dydis apskaičiuojamas kaip tam tikras kintamas procentas nuo nominalios vertės. Palūkanų mokėjimo dieną obligacijų savininkui tenkantis išmokų dydis bus nustatomas atsižvelgiant į konkretaus periodo ir valiutos bazinę palūkanų normą Vilniaus (VILIBOR), Londono (LIBOR) ir Europos (EURIBOR) tarpbankinėse rinkose. Prie bazinės palūkanų normos, atsižvelgiant į skolinimosi kaštus kapitalo rinkose, bus pridėdama fiksuota marža. Bazinė palūkanų norma, jeigu Galutinėse sąlygose nenustatyta kitaip, bus fiksuojama 3 darbo dieną prieš palūkanų mokėjimo dieną. Fiksuota marža, konkreti tarpbankinė rinka bei bazinės palūkanų normos nustatymo dienos ir palūkanų mokėjimo dienos bus nustatytos konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose. Fiksuotų palūkanų atveju gali būti nustatomos obligacijų palūkanų ribos ir tikrosios palūkanos fiksuojamos tik pasibaigus paraiškų priėmimo laikui. Konkretus palūkanų normos dydis arba jos nustatymo tvarka bus nurodyti konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose.

Palūkanos bus išmokamos Galutinėse sąlygose nurodytomis palūkanų mokėjimo dienomis. Jeigu palūkanų mokėjimo diena yra nedarbo diena, palūkanos išmokamos sekančią darbo dieną, jeigu kitaip nenurodyta Galutinėse sąlygose. Kiekvienos atkarpos periodo palūkanos pradės kauptis praėjusio periodo atkarpos mokėjimo dieną arba, pirmosios atkarpos atveju, obligacijų įsigaliojimo dieną ir kaupsis iki tos atkarpos periodo palūkanų mokėjimo dienos arba iki išpirkimo dienos, jei atkarpa bus mokama tik vieną kartą išpirkimo metu.

Jeigu Galutinėse sąlygose nenustatyta kitaip, palūkanų skaičiavimui taikomas act/act dienų skaičiavimo metodas (skaičiavimuose taikant faktinį mėnesio dienų skaičių ir metų dienų skaičių) kiekvienai obligacijai priskiriamas palūkanas apvalinant iki vieno cento arba atitinkamo konkrečios valiutos mažiausio vieneto pagal aritmetines apvalinimo taisykles.

Diskontuotos obligacijos

Tai obligacijos su fiksuotu metiniu pajamingumu (nustatomas vienodas visam obligacijų galiojimo laikotarpiui arba nustatomos obligacijų metinio pajamingumo kitimo ribos ir tikrasis pajamingumas fiksuojamas tik pasibaigus paraiškų priėmimo laikui), bet parduodamos žemesne kaina nei nominali vertė, o išperkamos, sumokant sumą lygią nominaliai vertei.

Galutinėse sąlygose bus nurodytas dienų skaičiavimo metodas, kuriuo remiantis bus apskaičiuota obligacijų įsigijimo kaina.

Susietos obligacijos



Susietų obligacijų priemokos dydis priklauso nuo Finansinės priemonės, kuri bus nurodyta kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose, vertės pokyčio, palyginant Finansinės priemonės galutinę vertę su pradine ir Investavimo koeficiento. Finansinės priemonės pradinės ir galutinės vertės nustatymo tvarka bus paskelbta Galutinėse sąlygose. Jei obligacijos bus susiejamos su keliomis Finansinėmis priemonėmis, priemokos vertė bus nustatoma investicijos pabaigoje priklausomai nuo kiekvienos Finansinės priemonės vertės pokyčio ir jos dalies krepšelyje (Galutinėse sąlygose numatytais sąlygomis).

Investavimo koeficientas kiekvienai emisijai apskaičiuojamas atsižvelgiant į pasirinkimo sandorio premiją (kainą) rinkoje. Investavimo koeficientas parodo, kokia teigiamo Finansinės priemonės vertės pokyčio dalis atitenka obligacijos savininkui.

Susietos obligacijos gali būti išleidžiamos su rizikos priemoka, t. y. obligacijos kaina gali būti didesnė nei nominali obligacijos vertė. Ši rizikos priemoka padidina Investavimo koeficientą ir yra skiriama didesnei pasirinkimo sandorio daliai įsigyti. Investuotojas, įsigydamas obligacijų su rizikos priemoka, rizikuoja šiomis papildomai investuotomis lėšomis, kurių jis neatgaus finansinės priemonės vertei nepakitus ar nukritus arba atgaus ne visą sumokėtą rizikos priemoką. Mažiausia galima Investavimo koeficiento reikšmė bus paskelbta Galutinėse sąlygose. Tikroji Investavimo koeficiento reikšmė bus paskelbta Galutinėse sąlygose nustatyta dieną.

2.4.9. Susietų obligacijų techninės sąlygos

Finansinės priemonės verčių nustatymas

Finansinės priemonės pradinė vertė fiksuojama Galutinėse sąlygose numatyta dieną, kuri gali būti Obligacijų įsigaliojimo arba vėlesnė diena, taip pat Galutinėse sąlygose gali būti numatytos kelios pradinės vertės nustatymo dienos. Tokiu atveju Finansinės priemonės pradinė vertė lygi šiomis dienomis fiksuojamų Finansinės priemonės verčių aritmetiniam vidurkiui.

Finansinės priemonės galutinė vertė fiksuojama Galutinėse sąlygose numatyta dieną, taip pat Galutinėse sąlygose gali būti numatytos finansinės priemonės tarpinių verčių nustatymo dienos. Tokiu atveju Finansinės priemonės galutinė vertė yra lygi fiksuojamų verčių aritmetiniam vidurkiui. Finansinės priemonės tarpinių verčių nustatymo datos nurodomos Galutinėse sąlygose.

Jeigu Finansinės priemonės vertė skelbiama keletą kartų per dieną arba skelbiama realiu laiku, Finansinės priemonės nustatymo dienos vertė laikoma biržos prekybos sesijos arba atskirų vertybinių popierių, prekių arba fondų vienetų uždarymo vertė arba kaina, arba paskutinė skelbiamo vieneto vertė.

Išankstinio išpirkimo atveju paskutinė Finansinės priemonės vertės nustatymo diena bus išankstinio išpirkimo sąlygų fiksavimo diena.

Kitos Finansinės priemonės vertės nustatymo sąlygos

Jeigu Finansinės priemonės vertės nustatymo diena yra nedarbo diena, tokiu atveju Finansinės priemonės vertė bus nustatoma kitą artimiausią darbo dieną, nebent Galutinėse sąlygose būtų nustatyta kitaip.

Jeigu Finansinės priemonės vertės nustatymo dieną arba iki jos įvyksta nuo Emitento nepriklausantys įvykiai, kurių numatyti obligacijų išleidimo metu Emitentas negali, Emitentas turi teisę perkelti Finansinės priemonės verčių nustatymo dienas arba pakeisti Finansinę priemonę ir/arba Finansinės priemonės skaičiavimo metodiką. Šiame Baziniame prospekte tokie įvykiai įvardinami kaip „Nenumatyti įvykiai“.

Emitentas gali perkelti Finansinės priemonės verčių nustatymo dienas įvykus šiems Nenumatytiems įvykiams:

1. Bendras prekybos sustabdymas arba apribojimas biržose arba nereguliuojamose rinkose, kuriose skelbiamos Finansinių priemonių vertės (arba prekiaujama šiomis Finansinėmis priemonėmis), arba kurių pagrindu apskaičiuojamos Finansinių priemonių vertės;



2. Prekybos ateities, apsigėitimo ar pasirinkimo sandoriais, susijusiais su Finansine priemone sustabdymas ar ribojimas biržose, kuriose prekiaujama šiais sandoriais;
3. Finansinės priemonės skaičiavimo sustabdymas arba neskaičiavimas dėl agentūros, skaičiuojančios indeksą sprendimo.

su sąlyga, kad toks sustabdymas, apribojimas ar neskaičiavimas atsiranda ar tebesitęsia likus valandai iki Finansinės priemonės paskutinės (uždarymo) kainos paskelbimo, ir, Banko nuomone, jis yra esminis. Apribojimas tam tikromis valandomis ar apibrėžtą dienų skaičių nebus laikomas nenumatyta aplinkybe, jei jis atsiranda dėl pasikeitimų, apie kuriuos iš anksto praneša atitinkamos biržos ar rinkos.

Šių Nenumatytų įvykių atveju Finansinės priemonės nustatymo diena bus perkelta į sekančią darbo dieną. Jeigu dėl nenumatytų įvykių Finansinės priemonės vertės nustatymo diena perkeliama 5 darbo dienas iš eilės ir nenumatyti įvykiai tęsiasi, tai 5 darbo diena bus Finansinės priemonės vertės nustatymo diena, su sąlyga, kad Emitentas nustatys Finansinės priemonės vertę protingai ir pagrįstai, atsižvelgdamas į situaciją rinkoje.

Jeigu ne nuosavybės VP pelningumas priklauso nuo kelių Finansinių priemonių (Finansinių priemonių portfelio) vertės pokyčių, ir Finansinių priemonių portfelio tarpinės vertės nustatymo dieną dėl nenumatytų įvykių vienos ar kelių Finansinių priemonių verčių nustatyti negalima, skaičiuojant Finansinių priemonių portfelio vertę naudojamas tų Finansinių priemonių vertės, kurių atžvilgiu nevyko Nenumatyti įvykiai, ir Finansinių priemonių, kurių atžvilgiu vyko Nenumatyti įvykiai, vertės, kai jos buvo nustatytos.

Emitentas gali pakeisti Finansinę priemonę ir/arba Finansinės priemonės skaičiavimo metodiką, įvykus šiems Nenumatytiems įvykiams¹:

1. Indekso vertės nustatymo dieną arba iki jos, indeksą skaičiuojanti agentūra praneša, kad bus atliktas esminis pakeitimas formulėje arba indekso skaičiavimo metode, arba bet kuriuo kitu būdu iš esmės pakeistas indeksas;
2. Indeksas anuliuojamas ir neegzistuoja joks teisių perėmėjo indeksas arba keičiamas/anuliuojamas indekso komponentas (-ai);
3. Vienetas yra anuliuojamas, delistinguojamas, bankrutuoja, tampa įsigijimo, susijungimo, išskaidymo, nacionalizavimo objektu, keičiami jo vertinimo matai, valiuta ir siūlymo tvarka.

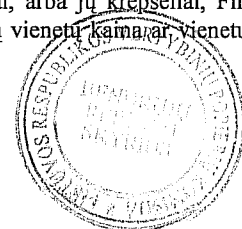
Jeigu bent vienas iš išvardintų įvykių daro esminį poveikį investuotojui tenkančios išmokų dalies apskaičiavimui, indeksas bus nustatomas tokia formule ir tokiu skaičiavimo metodu, kurie galiojo iki atsitinkant Nenumatytiems įvykiams. Tuo atveju, jeigu ankstesnis Finansinės priemonės laikymas neįmanomas dėl sąlygų nustatytų 2 ir 3 punktuose, Emitentas pakeičia vienetą ar indekso komponentą adekvačios obligacijų turėtojui vertės vienetu arba indekso komponentu. Tuo atveju, jeigu Emitentas bus sudaręs sutartį su išoriniu skaičiavimo agentu, visus numatytus veiksmus atliks skaičiavimo agentas.

Apie Finansinės priemonės keitimo tvarką dėl Nenumatytų įvykių bus informuojama Bazinio prospekto 2.8. punkte nustatyta viešo informacijos skelbimo tvarka.

2.4.10. Skaičiavimo agentas

Visų pagal šią Programą leidžiamų obligacijų išmokų skaičiavimo agentas yra Emitentas (AB Šiaulių bankas). Emitentui nusprendus sudaryti sutartį su išoriniu skaičiavimo ir atsiskaitymų tarpininku, apie tai būtų informuojama konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose, nurodant paskirto agento pavadinimą, adresą ir kontaktinius duomenis.

¹ šios dalies kontekste, jeigu Finansinę priemonę sudaro vertybinių popierių arba prekių indeksai, arba jų krepšeliai, Finansinė priemonė vadinama „Indeksu“; jeigu Finansinę priemonę sudaro vertybinių popierių, prekių, fondų vienetų kama ar vienetų kainų krepšeliai, Finansinė priemonė vadinama „Vienetu“.



2.4.11. Išpirkimas

Išpirkimas išlaikius obligacijas iki nustatyto termino

Išlaikius obligacijas iki Galutinėse sąlygose nustatyto išpirkimo termino, atkarpos obligacijos bus išperkamos už nominalią vertę bei sumokėta priklausanti atkarpa, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta. Diskontuotos obligacijos bus išperkamos, sumokant sumą lygią nominaliai vertei.

Susietos obligacijos bus išperkamos už išpirkimo kainą, kuri bus ne mažesnė nei nominali vertė, skaičiuojant emisijos išleidimo valiuta. Išpirkimo kaina priklauso nuo nominalios vertės, Finansinės priemonės vertės prieaugio ir Investavimo koeficiento.

Obligacijos išperkamos Galutinėse sąlygose nustatyta obligacijų išpirkimo dieną.

Susietų obligacijų išpirkimo kainos apskaičiavimo formulė:

$$K = N \left(1 + \frac{P}{100} \right), \text{ kur}$$

K – obligacijos išpirkimo kaina,

N – obligacijos nominali vertė,

P – priemoka, priklausanti nuo Finansinės priemonės vertės pokyčio ir Investavimo koeficiento (jeigu Finansinės priemonės vertės pokytis neigiamas arba lygus 0 (nuliui), P=0 (nulis)) ir yra apskaičiuojama pagal formulę:

$$P = IK \times \text{MAX} \left\{ 0; \frac{K_{GAL} - K_{PRAD}}{K_{PRAD}} \right\}, \text{ kur}$$

IK – Investavimo koeficientas,

K_{GAL} – galutinė Finansinės priemonės vertė,

K_{PRAD} – pradinė Finansinės priemonės vertė.

Susietų obligacijų Galutinėse sąlygose gali būti numatyta, kad investuotojai, įsigiję šių ne nuosavybės VP, gaus garantuotas palūkanas. Palūkanos mokamos neatsižvelgiant į Finansinės priemonės, su kuria susieti ne nuosavybės VP, vertės pokytį.

Susietų obligacijų išpirkimo kaina, kai yra garantuojama fiksuota palūkanų norma (atkarpa):

$$K = N \left(1 + \frac{r}{100} + \frac{P}{100} \right), \text{ kur}$$

K – obligacijos išpirkimo kaina,

N – obligacijos nominali vertė,

r – garantuota palūkanų norma,

P – priemoka, priklausanti nuo Finansinės priemonės vertės pokyčio ir Investavimo koeficiento (jeigu Finansinės priemonės vertės pokytis neigiamas arba lygus 0 (nuliui), P=0 (nulis)) ir yra apskaičiuojama pagal formulę:

$$P = IK \times \text{MAX} \left\{ 0; \frac{K_{GAL} - K_{PRAD}}{K_{PRAD}} \right\}, \text{ kur}$$

IK – investavimo koeficientas,

K_{GAL} – galutinė Finansinės priemonės vertė,

K_{PRAD} – pradinė Finansinės priemonės vertė.

Konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose gali būti numatyta kita išpirkimo kainos skaičiavimo formulė.

Išpirkimas prieš terminą



Išpirkimo prieš terminą Emitento iniciatyva teisė taikoma tik susietoms obligacijoms. Jeigu tokia teisė nustatyta, emisijos Galutinėse sąlygose bus nurodytos konkrečios sąlygos ir šių sąlygų kontrolinio tikrinimo dienos (išankstinio išpirkimo fiksavimo dienos). Įvykus nurodytam įvykiui arba vienam iš įvykių, išankstinio išpirkimo fiksavimo dieną Emitentas per 5 darbo dienas nuo šios dienos išperka visą obligacijų emisiją.

Apie vertybinių popierių išankstinį išpirkimą bus informuojama šio Bazinio prospekto 2.8. punkte numatyto viešo informacijos skelbimo tvarka.

Investuotojai galės reikalauti visas jo turimas konkrečios emisijos obligacijas išpirkti prieš terminą, jei tokia galimybė bus numatyta konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose. Jeigu tokia teisė nustatyta, Galutinėse sąlygose bus nurodytos konkrečios išpirkimo kainos arba formulės, pagal kurias tokios kainos apskaičiuojamos, bei obligacijų išpirkimo tvarka.

Emitentas, išpirktoms prieš terminą obligacijoms antrinės apyvartos nevykdys ir teisės aktų nustatyta tvarka kreipsis į Lietuvos centrinį vertybinių popierių depozitoriumą dėl obligacijų emisijos sumažinimo išpirktų obligacijų skaičiumi.

Išankstinio išpirkimo kainos nustatymas

Susietų obligacijų išankstinio išpirkimo kainą sudaro nominali vertė ir priemokos suma, priklausanti nuo nominalios vertės, Finansinės priemonės prieaugio ir Investavimo koeficiento. Galutinėse sąlygose bus nurodytos konkrečios išpirkimo kainos arba formulės, pagal kurias tokios kainos apskaičiuojamos.

Diskontuotos obligacijos bus išperkamos už išleidimo kainos ir metinio pajamingumo, sukaupto iki išankstinio išpirkimo dienos, sumai. Atkarpos obligacijų išpirkimo kainą sudarys nominali vertė ir palūkanos, sukauptos nuo paskutinės palūkanų mokėjimo dienos (jeigu palūkanos nebuvo mokėtos – nuo obligacijų įsigaliojimo dienos).

Kitos išpirkimo sąlygos

Jeigu išpirkimo diena yra nedarbo diena, obligacijos bus išperkamos ir lėšos už išperkamas obligacijas bus pervedamos sekančią darbo dieną, jeigu kitaip nenurodyta Galutinėse sąlygose.

Išmokos investuotojams bus pervedamos vertybinių popierių sąskaitų tvarkytojams, pagal Lietuvos centrinio vertybinių popierių depozitoriumo sąskaitos išrašo duomenis. Emitentas turi teisę antrinėje rinkoje už rinkos kainą pirkti ir parduoti savo išleistas obligacijas. Mokesčiai nuo obligacijų savininkų gautų pajamų bus sumokami remiantis gyventojų pajamų ir juridinių asmenų pelno mokesčių įstatymais.

2.4.12. Informacija apie pelningumą

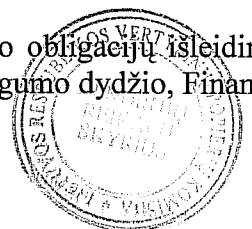
Fiksuotos palūkanos (ar metinis pajamingumas) nustatomos pagal kapitalo ir finansų rinkų sąlygas. Dienų skaičiavimui, jeigu Galutinėse sąlygose nenumatyta kitaip, naudojamas metodas: act/act (skaičiavimuose taikant faktinį mėnesio dienų skaičių ir metų dienų skaičių).

Kintamų palūkanų dydis priklauso nuo bazinės palūkanų normos Euro zonos ar nurodytos šalies tarpbankinėse rinkose ir fiksuotos maržos, kuri pridedama prie bazinės palūkanų normos. Dienų skaičiavimui, jeigu Galutinėse sąlygose nenumatyta kitaip, naudojamas metodas: act/act (skaičiavimuose taikant faktinį mėnesio dienų skaičių ir metų dienų skaičių).

Susietos obligacijos, kurių išpirkimo kaina priklauso nuo Finansinės priemonės pokyčio ir Investavimo koeficiento, kur:

- Finansinė priemonė – perleidžiami vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės, kolektyvinio investavimo subjektų vertybiniai popieriai, finansiniai indeksai, biržos prekės ir kitos priemonės, nurodytos LR finansinių priemonių rinkų įstatyme - su kuria yra susietas obligacijų pajamingumas;
- Investavimo koeficientas – koeficientas, kuris parodo, kokia Finansinės priemonės prieaugio dalis tenka investuotojui.

Pagal šią Programą leidžiamų obligacijų pelningumas priklauso nuo obligacijų išleidimo ir išpirkimo kainų, įsigijimo mokesčių, termino, palūkanų ar metinio pajamingumo dydžio, Finansinės



priemonės vertės pokyčių, ir kitų veiksmų. Išperkant obligacijas anksčiau nustatyto termino obligacijų pelningumas taip pat priklauso nuo vertybinių popierių rinkos sąlygų.

Obligacijų išpirkimo kainos formulės ir susijusios sąlygos yra pateiktos šio Bazinio prospekto 2.4.11. papunktyje ir bus nurodytos konkrečios emisijos Galutinėse sąlygose.

2.4.13. Atstovavimo vertybinių popierių savininkams tvarka

Kiekvienos emisijos Galutinėse sąlygose bus nurodytas leidžiamų vertybinių popierių patikėtinis (toliau – VP Patikėtinis), jo adresas ir kontaktiniai duomenys.

Emitentas gali pakeisti Patikėtinį šiame skyriuje numatyta tvarka. Galutinėse sąlygose nurodytas Patikėtinis atstovauja tiksliai tos emisijos vertybinių popierių turėtojų (toliau – VP savininkai) interesams. Jeigu emisijos Patikėtinis keičiamas po emisijos išleidimo, apie tai investuotojai informuojami šio Bazinio prospekto 2.8. punkte nustatyta tvarka.

Patikėtinio pareigos VP savininkų atžvilgiu:

- Patikėtinis privalo VP savininkų teises ginti sąžiningai ir rūpestingai bei siekti, kad jų gynimas geriausiai atitiktų VP savininkų interesus;
- Patikėtinis privalo nedelsiant perduoti VP savininkams visa, ką jų naudai gavo iš Banko gindamas jų teises ir teisėtus interesus santykiuose su Banku;
- Atlyginti VP savininkams nuostolius, kuriuos jie patyrė dėl netinkamo jų teisių ir teisėtų interesų gynimo;
- Perduoti VP savininkams visa, ką jų naudai gavo iš trečiųjų asmenų, garantuojančių ar laiduojančių už Banko prievolių VP savininkams, atsirandančių dėl obligacijų išleidimo, vykdymą.

Patikėtinio teisės ginant VP savininkų teises ir teisėtus interesus:

- Patikėtinis turi teisę atsisakyti vykdyti VP savininkų pavedimus, kurie yra neteisėti, neįvykdomi, nekonkretūs ar prieštarauja protingumo bei teisingumo principams ar be teisinio pagrindo pažeistų ar suvaržytų kitų VP savininkų ar trečiųjų asmenų teises bei įstatymų saugomus interesus;
- Patikėtinis turi teisę reikalauti iš VP savininkų pateikti visą informaciją, susijusią su jų teisių ir teisėtų interesų pažeidimu. Tuo atveju, jeigu VP savininkas nepateikia informacijos, būtinos siekiant nustatyti teisių pažeidimo atvejį, ar atsisako ją pateikti, laikoma, kad VP savininkų teisės ir teisėti interesai nėra pažeisti;
- Patikėtinis turi teisę kreiptis į teismą, kad būtų apgintos VP savininkų teisės.

Obligacijų savininkų teisių ir teisėtų interesų pažeidimų pašalinimas:

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



Sutarties su Patikėtiniais terminas

Tame tarpe, po šio Bazinio prospekto patvirtinimo LR Vertybinių popierių komisijoje iki kiekvienos emisijos Galutinių sąlygų paskelbimo dienos, Emitentas pasirašys sutartį su Patikėtiniais, kuri įsigalios nuo pasirašymo dienos ir galios iki kol Bankas neįvykdys pagal leidžiamą emisiją visų savo prievolių VP savininkams.

Sutartis gali būti nutraukiama:

- Jeigu ne mažiau kaip pusė išleistos emisijos Obligacijų savininkų reikalauja nutraukti Sutartį su Patikėtiniais ir sudaryti kitą sutartį dėl jų teisių ir teisėtų interesų gynimo.
- Patikėtiniai netekus teisės teikti viešosios apyvartos tarpininko paslaugų;
- Banko iniciatyva, prieš tai pranešus Patikėtiniais ne vėliau kaip prieš 15 (penkiolika) kalendorinių dienų;
- Patikėtinio iniciatyva, jeigu Bankas nesumoka atlyginimo Patikėtiniais du ketvirčius iš eilės. Šiuo atveju nustoja galioti Patikėtinio išipareigojimai visiems iki Sutarties nutraukimo Banko išleistų Obligacijų savininkams.

Nutraukus sutartį su Patikėtiniais, Bankas nedelsiant sudarys naują sutartį su kitu viešosios apyvartos tarpininku. Apie sutarties su Patikėtiniais nutraukimą ir naujos sutarties dėl obligacijų savininkų teisių ir teisėtų interesų gynimo su kitu viešosios apyvartos tarpininku sudarymą Bankas informuos šios Programos 2.8. punkte viešo informacijos skelbimo tvarka.

Emitento sutartis su Patikėtiniais bus viešai prieinama. Su ja susipažinti bus galima AB Šiaulių banko Iždo departamente darbo dienomis nuo 7:30 iki 16:30, 203 kabinete, adresu Tilžės g. 149, Šiauliai.

2.4.14. Vertybinių popierių išleidimo pagrindas

2011 m. birželio 20 d. vykusiam valdybos posėdyje buvo nuspręsta patvirtinti 200 mln. litų obligacijų siūlymo programą, išdėstyta programos Baziniame prospekte. Toliau pateikiamas valdybos posėdžio protokolo išrašas.

Išrašas

VALDYBOS POSĖDŽIO PROTOKOLAS

2011 m. birželio 20 d. Nr.17

Šiauliai

Pirmininkas – A. Butkus

Sekretorė – E. Sauleikaitė

Dalyvauja: valdybos nariai - V. Adomaitytė, A. Butkus, D. Kiburienė, D. Savickas, A. Užupis, A. Žiugžda..

Kviestieji: tarnybų vadovai - J. Bartkus, V. Sinius, Ž. Skibarkienė.

2. SVARSTYTA. Banko ne nuosavybės vertybinių popierių išleidimo programos patvirtinimas.

NUSPRESTA:

2.1. Patvirtinti naujos banko ne nuosavybės vertybinių popierių išleidimo programos, pagal kurią bankas 12 mėnesių po programos bazinio prospekto patvirtinimo Vertybinių popierių komisijoje pagal poreikį leisti ne nuosavybės vertybinių popierių emisijas, parametrus:

- ❖ maksimali bendra nominali vertė – 200 mln. litų;
- ❖ ne nuosavybės vertybinių popierių trukmė: nuo 1 mėnesio iki 5 metų;
- ❖ pagal programą išleidžiami negarantuojami nekonvertuojami nesubordinuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai:
 - atkarpos obligacijos;
 - diskontuotos obligacijos;
 - su finansine priemone susietos obligacijos;



- bet kokie šių ne nuosavybės VP deriniai.

2.2. Pavesti Išdo departamentui:

- parengti ne nuosavybės vertybinių popierių išleidimo programos bazinį prospektą;
- nustatyti ir teikti tvirtinti valdybai pagal programą išleidžiamų ne nuosavybės vertybinių popierių emisijų galutinės sąlygas.

Pirmininkas
Sekretorė

Algirdas Butkus
Elena Sauleikaitė

2.4.15. Emisijų pagal šią Programą išleidimo data

Kiekvienos emisijos pagal šią Programą išleidimo data bus nurodyta Galutinėse sąlygose.

2.4.16. Apribojimai perleisti vertybinius popierius

Tokių apribojimų nėra.

2.4.17. Mokesčiai

Toliau pateikiama Lietuvos Respublikoje galiojančios obligacijų suteikiamų pajamų apmokestinimo tvarkos santrauka neturi būti traktuojama kaip mokesčių konsultacija. Obligacijas įsigyjantys investuotojai turėtų patys atlikti savo jurisdikcijai ir teisinei formai atitinkančių mokesčių traktavimo tyrimą.

Gyventojų pajamų apmokestinimą reglamentuoja Gyventojų pajamų mokesčio įstatymas ir jo pagrindu priimti kiti teisės aktai.

Juridinių asmenų pelno apmokestinimą reglamentuoja Pelno mokesčio įstatymas ir jo pagrindu priimti kiti teisės aktai.

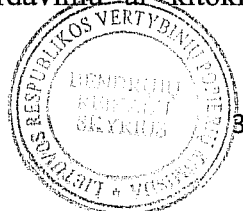
Remiantis naujausia įstatymų redakcija pateikiama atnaujinta informacija.

Gyventojų gaunamų pajamų už vertybinius popierius apmokestinimas

Vadovaujantis Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo redakcija, galiojusia šio Bazinio prospekto rengimo metu, gyventojų pajamų mokesčiu neapmokestinamos palūkanos už vertybinius popierius (išskyrus asmens, susijusio su gyventoju darbo santykiais ar jų esmę atitinkančiais santykiais, išleistus vertybinius popierius, jeigu už šiuos vertybinius popierius asmuo, susijęs su gyventoju darbo santykiais ar jų esmę atitinkančiais santykiais, jam moka didesnes palūkanas negu kitiems tų pačių vertybinių popierių turėtojams), jeigu šie vertybiniai popieriai pradėti išpirkti ne anksčiau kaip po 366 dienų nuo šių vertybinių popierių išleidimo dienos. Nenuolatinio Lietuvos gyventojų pajamų mokesčio objektas yra tik ne nuosavybės VP palūkanų pajamos.

Nuolatinų ir nenuolatinų Lietuvos gyventojų palūkanos, gautos iš Emitento vertybinių popierių, kurie išperkami anksčiau kaip 366 dienos nuo jų išleidimo, apmokestinamos 15 proc. tarifu.

Gyventojų pajamų mokesčiu neapmokestinamos pajamos už parduotus arba kitaip perleistus nuosavybės vertybinius popierius, įsigytus po 1999 m. sausio 1 d., jeigu vertybiniai popieriai yra parduodami arba kitaip perleidžiami nuosavybės ne anksčiau negu po 366 dienų nuo jų įsigijimo dienos (parduodant dalį to paties vieneto tos pačios rūšies ir klasės vertybinių popierių, kiekvienu atveju laikoma, kad pirmiausia parduodami arba kitaip perleidžiami nuosavybės anksčiausiai įsigyti vertybiniai popieriai). Jeigu obligacijos parduodamos anksčiau negu 366 dienos nuo jų įsigijimo dienos, gautas pelnas apmokestinamas 15 proc. tarifu. Apskaičiuojant apmokestinamąsias pajamas iš ne nuosavybės VP pardavimo kainos gali būti atimama jų įsigijimo kaina bei sumokėti teisės aktuose nustatyti privalomi mokėjimai, susiję su ne nuosavybės VP pardavimu ar kitokiu perleidimu nuosavybės.



Pajamų mokesčių nuo pajamų deklaruoja, apskaičiuoja ir sumoka pats nuolatinis Lietuvos gyventojas arba jo įgaliotas asmuo. Nenuolatinis Lietuvos gyventojas privalo nuo pajamų apskaičiuoti pajamų mokesčių ir sumokėti jį į biudžetą pats.

Juridinių asmenų gaunamų pajamų už vertybinius popierius apmokestinimas

Remiantis Lietuvos Respublikos Pelno mokesčio įstatymu, Lietuvos juridinių asmenų pelnas, gautas už parduotas obligacijas bei palūkanų pajamos apmokestinamos LR Pelno mokesčio įstatymo nustatyta tvarka. Juridiniai asmenys moka 15 proc. pelno mokesčių nuo turto vertės padidėjimo pajamų. Turto vertės padidėjimo pajamos – tai uždirbtos pajamos, kurias sudaro to turto perleidimo ir jo išsigijimo kainų skirtumas. Į turto išsigijimo kainą įskaičiuojami sumokėti komisiniai mokesčiai, o turta parduodant – pardavimo kaina mažinama sumokėtų mokesčių dydžiu. Turto vertės padidėjimo pajamos mažinamos diskonto suma, kuri jau buvo įtraukta į obligaciją perleidusio vieneto pajamas.

Užsienio vienetų, kurie yra įregistruoti ar kitaip organizuoti Europos ekonominės erdvės valstybėje arba valstybėje, su kuria sudaryta ir taikoma dvigubo apmokestinimo išvengimo sutartis, pajamos, kurių šaltinis yra Lietuvos Respublikoje, gautos ne per jų nuolatinės buveines Lietuvos Respublikoje, palūkanos yra neapmokestinamos.

Užsienio vienetų, kurie nėra įregistruoti ar kitaip organizuoti Europos ekonominės erdvės valstybėje arba valstybėje, su kuria sudaryta ir taikoma dvigubo apmokestinimo išvengimo sutartis, pajamos, kurių šaltinis yra Lietuvos Respublikoje, gautos ne per jų nuolatinės buveines Lietuvos Respublikoje, palūkanos yra apmokestinamos be atskaitymų taikant 10 proc. mokesčio tarifą, išskyrus:

- palūkanas už Vyriausybės vertybinius popierius,
- sukauptas ir išmokamas palūkanas už indėlius ir
- palūkanas už subordinuotas paskolas, kurios atitinka Lietuvos banko teisės aktais nustatytus kriterijus –

neapmokestinamos.

Mokesčių deklaravimas ir sumokėjimas

Išskyrus pelno mokesčių prie pajamų šaltinio nuo užsienio juridinių asmenų iš obligacijų palūkanų gautų pajamų išskaičiuoti, deklaruoti ir sumokėti investuotojui taikomus mokesčius turi pats investuotojas. Pelno mokesčių prie pajamų šaltinio už užsienio vienetams išmokamas apmokestinamas palūkanas į Lietuvos Respublikos biudžetą apskaičiuoja ir sumoka Emitentas.

Iškilus papildomiems klausimams, investuotojui patariama kreiptis į nepriklausomus nuo Banko mokesčių konsultantus ir/arba atitinkamas mokesčių administravimo įstaigas dėl galimų mokesčių, susijusių su siūlomų ne nuosavybės vertybinių popierių išsigijimu.

2.5. SIŪLYMO SĄLYGOS

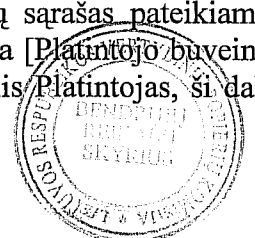
2.5.1. Galutinių sąlygų skelbimo formatas

AB ŠIAULIŲ BANKAS

[BENDRA EMISIJOS SUMA] [EMISIJOS PAVADINIMAS] LEIDŽIAMA PAGAL 200 000 000 LITŲ NE NUOSAVYBĖS VERTYBINIŲ POPIERIŲ EMISIJŲ PROGRAMOS BAZINIŲ PROSPEKTĄ

GALUTINĖS SĄLYGOS

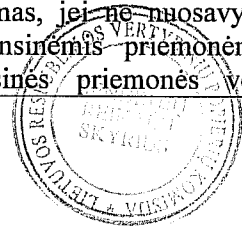
Šios Galutinės sąlygos turi būti skaitomos kartu su „200 000 000 litų ne nuosavybės vertybinių popierių emisijų programos baziniu prospektu“, patvirtintu LR Vertybinių popierių komisijoje [patvirtinimo data], su kuriais galima susipažinti AB Šiaulių banko Iždo departamente Vertybinių popierių prekybos skyriuje, 203 kabinete, Tilžės g. 149, Šiauliuose, tel. (8-41) 500 709, faks. (8-41) 595 687, AB Šiaulių banko teritoriniuose padaliniuose, kurių sąrašas pateikiamas Galutinėse sąlygose [bei [Platintojo pavadinimas] interneto svetainėje [] arba [Platintojo buveinės adresas, darbo laikas, kontaktiniai duomenys] (jeigu Emitentas yra vienintelis Platintojas, ši dalis



ištrinama)], taip pat Emitento interneto svetainėje www.sb.lt bei Centrinėje reglamentuojamos informacijos bazėje, adresu www.crib.lt.

Pagrindiniai emisijos (-ų) duomenys:

1. Emitentas	AB Šiaulių bankas
2. Emisijos pavadinimas	[]
3. Emisijos valiuta	[valiutos kodas]
4. Platinimo periodas	Nuo [] iki [] (imtinai)[jei platinama etapais, nurodomi kiekvieno etapo periodas, veiksmai]
5. Vienos obligacijos nominali vertė	[]
6. Emisijos dydis vienetais	[[iki] [vnt.]/neribojama, bet ne daugiau nei programos dydis]
7. Bendra emisijos nominali vertė	[iki]/neribojama, bet ne daugiau nei programos dydis]
8. Emisijos kaina	[] (jei platinimo periodo metu obligacijos kaina skiriasi, kiekvienos platinimo dienos obligacijos kaina pateikiama priede Nr.[])
8.1. Pirminio platinimo diskonto norma	[] (jeigu netaikoma, 8.1. dalis ištrinama)
8.2. Rizikos priemoka	[] (jeigu netaikoma, 8.2. dalis ištrinama)
8.3. Emisijos kainos apskaičiavimas	[]
9. Įsigijimo mokestis	[]
10. Obligacijų įsigaliojimo data	[]
11. Obligacijų išpirkimo data	[]
12. Emisijos trukmė	[nurodomas dienų skaičius]
13. Obligacijų tipas	[atkarpos obligacijos] [diskontuotos obligacijos] [su finansine priemone susietos obligacijos]
14. Išpirkimo kaina arba jos apskaičiavimo tvarka	[nominali vertė/išpirkimo kainos apskaičiavimo formulė]
15. Atkarpos obligacijų sąlygos	(jeigu netaikoma, 15. dalis ištrinama)
15.1. Palūkanų dydis	[metinė palūkanų norma (intervalas), palūkanų nustatymo tvarka]
15.2. Atkarpos (-ų) mokėjimo data (-os)	[nurodomos konkrečios datos]
15.3. Dienų skaičiavimo metodas	[act/360, act/act arba kitas metodas]
15.4. Tikrųjų palūkanų normos nustatymo data	[užpildoma, jeigu 15.1. dalimi nustatomos palūkanų kitimo ribos (intervalas), kitu atveju 15.4. dalis ištrinama]
15.5. Tikrųjų palūkanų normos paskelbimo tvarka	[užpildoma, jeigu 15.1. dalimi nustatomos palūkanų kitimo ribos (intervalas), kitu atveju 15.5. dalis ištrinama]
16. Diskontuotų obligacijų sąlygos	(jeigu netaikoma, 16. dalis ištrinama)
16.1. Metinis pajamingumas	[metinio pajamingumo dydis, (intervalas), metinio pajamingumo nustatymo tvarka]
16.2. Dienų skaičiavimo metodas	[act/360, act/act arba kitas metodas]
16.3. Tikrojo metinio pajamingumo nustatymo data	[užpildoma, jeigu 16.1. dalimi nustatomos metinio pajamingumo kitimo ribos (intervalas), kitu atveju 16.3. dalis ištrinama]
16.4. Tikrojo metinio pajamingumo paskelbimo tvarka	[užpildoma, jeigu 16.1. dalimi nustatomos metinio pajamingumo kitimo ribos (intervalas), kitu atveju 16.4. dalis ištrinama]
17. Su finansine priemone susietų obligacijų sąlygos	(jeigu netaikoma, 17. dalis ištrinama)
17.1. Finansinė priemonė	(finansinės priemonės aprašymas, jei ne nuosavybės VP susieti su keliomis finansinėmis priemonėmis, nurodoma kiekvienos finansinės priemonės vertė



	krepselyje arba kiekvienos finansinės priemonės vertės krepselyje nustatymo tvarka)
17.2. Mažiausia investavimo koeficiento reikšmė	[]
17.3. Palūkanų normos (jei tokios yra numatytos) dydis	[metinė palūkanų norma]
17.4. Tikrosios investavimo koeficiento reikšmės paskelbimo data	[nurodoma konkreči data]
17.5. Palūkanų (jeigu tokios yra numatytos) mokėjimo datos	[nurodomos konkrečios datos]
17.6. Finansinės priemonės pradinės vertės nustatymo data (datos)	[nurodomos konkrečios datos]
17.7. Finansinės priemonės tarpinių verčių nustatymo datos	[nurodomos konkrečios datos]
17.8. Finansinės priemonės galutinės vertės nustatymo datos	[]
17.9. Išankstinis išpirkimas Emitento iniciatyva:	[numatytas/nenumatytas] (jeigu nenumatytas, 17.8. punktas ištrinamas)
17.9.1. Išankstinio išpirkimo sąlygos ir tvarka	[nurodomos išankstinio išpirkimo sąlygos, pvz. pasiektas tam tikras finansinės priemonės vertės pokytis, išankstinio išpirkimo tvarka]
17.9.2. Išankstinio išpirkimo datos	[nurodomos konkrečios datos]
17.9.3. Išankstinio išpirkimo formulė arba kaina	[] [nurodoma apskaičiavimo formulė arba kaina]
17.10. Rizikos veiksniai	[nurodomi nepaminėti Baziniame prospekte veiksniai, jeigu tokie yra. Jei tokių rizikos veiksnių nėra, nurodoma – „aprašyti Programos baziniame prospekte“]
18. Paraiškų pateikimo laikas ir vieta	[paraiškų pateikimo vietų adresai, darbo laikas, telefonų numeriai, pateikiami šių Galutinių sąlygų priede Nr. []]
19. Obligacijų sutarčių pasirašymo laikas ir vieta	[sutarčių pasirašymo vietų adresai, darbo laikas, telefonų numeriai, pateikiami šių Galutinių sąlygų priede Nr. []]
20. Obligacijų apmokėjimo tvarka ir terminas	[]
21. Platintojas (-ai)	[įmonės pavadinimas, adresas, telefonas, pagrindinės sąlygos]
22. Platinimo vieta (apimtis)	[Lietuvos Respublika ir/ar kita(-os) Europos Sąjungos valstybė (-ės)]
23. Mažiausias siūlomas vienam investuotojui įsigyti obligacijų skaičius	[[vnt.]/neribojama]
24. Didžiausias siūlomas vienam investuotojui įsigyti obligacijų skaičius	[[vnt.]/neribojama]
25. Išankstinis išpirkimas [obligacijų savininkų iniciatyva]:	[numatytas/nenumatytas] (jeigu nenumatytas, 25. punktas ištrinamas)
25.1. Išankstinio išpirkimo sąlygos ir tvarka	[nurodomos išankstinio išpirkimo sąlygos, išankstinio išpirkimo tvarka]
25.2. Išankstinio išpirkimo datos	[nurodomos konkrečios datos]
25.3. Išankstinio išpirkimo formulė arba kaina	[] [nurodoma apskaičiavimo formulė arba kaina]
26. VP savininkų interesus ginantis viešosios apyvartos tarpininkas	[įmonės pavadinimas, adresas, telefonas]
27. Listingavimas	[vertybinių popierių biržos, į kurią bus kreipiamasi dėl vertybinių popierių listingavimo, pavadinimas/nelistinguojama]
28. Skaičiavimo agentas	[įmonės pavadinimas, adresas, telefonas]
29. Atsiskaitymų tarpininkas	[įmonės pavadinimas, adresas, telefonas]

30. Depozitoriumo tarpininkas	[įmonės pavadinimas, adresas, telefonas]
31. Emisijos anuliavimas	[emisijų anuliavimo atvejai, nurodoma minimali platinamų obligacijų bendra nominali vertė, kurios neišplatinus, emisija gali būti laikoma neįvykusia, lėšų grąžinimo terminai ir tvarka, grąžintinų lėšų dydis už vieną planuotą įsigyti ne nuosavybės VP]

Emitentas atsako už šiose Galutinėse sąlygose pateiktos informacijos teisingumą.

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

[Data]

2.5.2. Siūlymo statistika, numatomas grafikas ir atsiliepimo į siūlymą bei obligacijų pasirašymo, platinimo ir paskirstymo tvarka

Pagal šią Programą išleidžiami ne nuosavybės vertybiniai popieriai bus siūlomi viešai. Kiekvienos emisijos platinimo pradžios ir pabaigos datos bus nustatomos Galutinėse sąlygose.

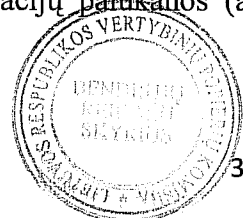
Kiekvienos VP emisijos dydis nustatomas atsižvelgiant į Emitento finansinių resursų poreikį ir kapitalo rinkos sąlygas. Galutinėse sąlygose gali būti nustatytas maksimalus siūlomų VP skaičius, tokiu atveju emisijos obligacijų skaičius prilyginamas faktiškai išplatintų obligacijų skaičiui, kuris negali viršyti nustatyto maksimalaus obligacijų skaičiaus. Galutinėse sąlygose nenurodant maksimalaus siūlomų obligacijų skaičiaus, yra nurodoma, kad išleidžiama ne daugiau VP, nei numatyta visa VP išleidimo programos apimtis.

Jei ne nuosavybės VP emisijos pripažįstamos įvykusiomis, visi pasirašyti ir apmokėti ne nuosavybės VP bus laikomi išplatintais.

Galutinėse sąlygose gali būti numatytas mažiausias ir didžiausias siūlomas vienam investuotojui įsigyti VP skaičius. Kiti apribojimai investuotojams, įsigyjantiems pagal šią Programą siūlomas VP, netaikomi.

VP platins pats Emitentas ir platintojai, jei jie bus numatyti emisijų Galutinėse sąlygose. VP bus platinami investuotojams teikiant paraiškas ir/arba pasirašant obligacijų pasirašymo sutartis. Konkretus platinimo būdas bus nurodytas Galutinėse sąlygose.

Platinimas, teikiant paraiškas ir pasirašant obligacijų pasirašymo sutartis, vyks tik obligacijoms su fiksuota palūkanų norma (ar fiksuotu metiniu pajamingumu) kai numatomos palūkanų (ar metinio pajamingumo) ribos. Investuotojų pateiktos paraiškos bus surašomos nuo mažiausio pageidaujamo minimalaus pajamingumo. Iš vienodo pajamingumo paraiškų pirmiau įrašomos paraiškos su didesniu pageidaujama įsigyti obligacijų skaičiumi. Sudaryto sąrašo eilės tvarka sumuojami paraiškose pageidaujami įsigyti obligacijų skaičiai. Obligacijų fiksuotos palūkanos (ar metinis pajamingumas) nustatomos tokios, koks yra pageidaujamas minimalus pajamingumas tų paraiškų, kurių obligacijų skaičių sudėjus yra pasiekiamas Bankui priimtinas obligacijų skaičius Bankui priimtinomis sąlygomis. Bankui priimtina paskirstytina obligacijų skaičių ir priimtinas palūkanas (ar metinį pajamingumą) Iždo departamento direktoriaus siūlymu, suderintu su Verslo bankininkystės tarnybos vadovu, patvirtina Banko valdyba. Paraiškos su mažesniu pageidaujama minimaliu pajamingumu už nustatytas obligacijų palūkanas (ar metinį pajamingumą) yra tenkinamos visiškai, t. y. investuotojams paskiriamas obligacijų skaičius yra lygus nurodytam paraiškoje pageidaujama įsigyti obligacijų skaičiui. Paraiškos, kuriose pageidaujamas minimalus pajamingumas sutampa su nustatytu palūkanų (ar metinio pajamingumo) dydžiu, tenkinamos proporcingai paraiškose nurodytiems pageidaujamiems įsigyti obligacijų skaičiams paskirstant likusį (iki priimtino Bankui) obligacijų skaičių. Paraiškos, kuriose pageidaujamas minimalus pajamingumas yra didesnis negu nustatytos obligacijų palūkanos (ar metinis pajamingumas), yra netenkinamos.



Pasibaigus paraiškų priėmimo laikui AB Šiaulių banko įgalioti asmenys su investuotojais, pateikusiai paraiškas, Galutinėse sąlygose nurodytose pasirašymo vietose jų darbo laiku pasirašys Obligacijų pasirašymo sutartis. Sutartis įsigalioja jos pasirašymo dieną.

Fiksuotą palūkanų atvejų kai platinimui numatomos galimos palūkanų (ar metinio pajamingumo) ribos, Galutinėse sąlygose bus nurodyta:

- VP palūkanų normos (ar metinio pajamingumo) kitimo ribos, apibrėžiamos minimaliomis ir maksimaliomis palūkanomis (ar metiniu pajamingumu);
- Tikrųjų palūkanų normos (ar metinio pajamingumo) nustatymo data;
- Tikrųjų palūkanų normos (ar metinio pajamingumo) paskelbimo tvarka.

Visais kitais atvejais obligacijos bus platinamos pasirašant Obligacijų pasirašymo sutartis. Obligacijos platinamos laiko prioriteto principu pagal Obligacijų pasirašymo sutarčių pasirašymo laiką. Jei neišplatintų obligacijų lieka mažesnis negu investuotojo pageidaujamas įsigyti VP skaičius, su šiuo investuotoju pasirašoma Obligacijų pasirašymo sutartis likusiam neišplatintam obligacijų skaičiui. Investuotojui nesutinkant įsigyti mažesnio obligacijų skaičiaus, sutartis nesudaroma. Obligacijų pasirašymo sutartis realiu laiku fiksuojama Emitento apskaitos sistemoje, kuri kontroliuoja, kad pasirašytų obligacijų skaičius neviršytų numatyto išleisti obligacijų skaičiaus.

Teikiant paraiškas, pasirašant Obligacijų pasirašymo sutartis, platintojai gali reikalauti, kad investuotojai pateiktų šiuos dokumentus: fiziniai asmenys – asmens tapatybę liudijančius dokumentus, juridiniai asmenys – įmonės registravimo pažymėjimą, įmonės įstatų nuorašą, įmonės atstovavimo pagrindą ir įmonę atstovaujančio asmens tapatybę liudijantį dokumentą. Jeigu investuotojas atsisako pateikti platintojo pareikalautus dokumentus arba atsisako juos pateikti platintojui priimtina forma, Platintojas turi teisę nepriimti paraiškos ir/arba nesudaryti Obligacijų pasirašymo sutarties.

Nei Emitento akcininkams, nei kitiems asmenims nebus suteikiama pirmumo teisė pasirašyti naujai išleidžiamų obligacijų.

Obligacijų platinimas gali būti nutrauktas anksčiau nustatyto laiko, jei visa obligacijų emisija išplatinama iki nustatyto laiko. Tokiu atveju Galutinėse sąlygose išdėstyti ir obligacijų pasirašymo metu investuotojų sužinoti emisijos duomenys (pvz., emisijos trukmė, galiojimo pradžios data, išpirkimo data, atkarpos mokėjimo data (atkarpos obligacijų atveju)) nebus keičiami.

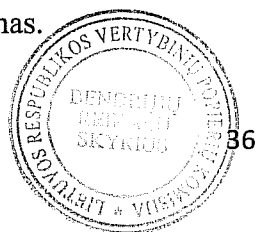
Už pasirašytas obligacijas investuotojai apmoka šio Bazinio prospekto 2.5.3. papunktyje nustatyta tvarka.

Galutinėse sąlygose gali būti nurodoma minimali platinamų obligacijų bendra nominali vertė, kurios neišplatinus, emisija gali būti laikoma neįvykusia. Emisija gali būti laikoma neįvykusia ir anuliuota, jei, pasibaigus platinimo terminui, Investavimo koeficiento reikšmė būtų nustatyta mažesnė nei Galutinėse sąlygose nurodyta mažiausia Investavimo koeficiento reikšmė (tik susietų obligacijų atveju). Tokiu atveju bet kokios investuotojų sumokėtos sumos bus gražinamos investuotojams per ne ilgiau kaip 5 darbo dienas nuo paskutinės platinimo dienos pervedant jas į sąskaitas, iš kurių buvo mokėta už įsigijamas obligacijas arba į investuotojo nurodytą atsiskaitomąją sąskaitą, jei buvo sumokėta grynais pinigais. Investuotojams yra gražinama nominali vertė, sumokėta priemoka ir įsigijimo mokestis (jei priemoka ir įsigijimo mokestis buvo papildomai sumokėti), atskaičius pervedimo mokesčius. Visi emisijų anuliavimo atvejai bus nurodyti Galutinėse sąlygose.

Investuotojai apie obligacijų pasirašymo pradžią ir pabaigą bei apie kitus su pasirašymu susijusius įvykius bus informuojami šio Bazinio prospekto 2.8. punkte numatyta viešo informacijos skelbimo tvarka.

2.5.3. Apmokėjimo tvarka

Galutinėse VP emisijos sąlygose bus nurodyti apmokėjimo tvarka ir terminas.



Jei Galutinėse sąlygose bus nurodyta konkreti viena apmokėjimo už išsigyjamus VP diena, tai reikš, kad investuotojai turės apmokėti VP tą dieną iki Galutinėse sąlygose nurodytos valandos ir ta kaina, kuri nurodyta obligacijų pasirašymo sutartyje.

Jei Galutinėse sąlygose bus nurodyta, kad apmokėjimo už išgytus VP diena yra VP pasirašymo diena, tai reikš, kad investuotojai turės apmokėti VP sutarties pasirašymo dieną iki Galutinėse sąlygose nurodytos valandos ir ta kaina, kuri yra taikytina tai pasirašymo dienai.

Galutinėse sąlygose gali būti numatyta, kad kiekvienas investuotojas pasirašydamas sutartį turi galimybę pasirinkti ne nuosavybės VP apmokėjimo dieną, jei ši diena yra ne nuosavybės VP platinimo diena, o tuo pačiu ir kaina. Tai yra, investuotojas gali pasirašyti sutartį ir iškart apmokėti pasirašomus ne nuosavybės VP (sutarties pasirašymo dienos kaina) arba pasirašyti sutartį, kuria įsipareigoja išgyti norimą ne nuosavybės VP skaičių, tačiau apmokėti VP vėliau (jo pasirinktą dieną iki obligacijų pasirašymo sutartyje nurodytos valandos) ir ta kaina, kuri nustatyta apmokėjimo dienai.

Galutinėse sąlygose bus nurodytas konkretus ne nuosavybės VP pasirašymo ir apmokėjimo terminas ir ribinis laikas. Galutinėse sąlygose taip pat bus nurodyta data, iki kurios galima pasirašyti sutartį su vėlesniu apmokėjimu (jei taikoma). Po šios datos visi pasirašomi VP turi būti apmokėti tik VP pasirašymo dieną. Jei ši diena sutampa su paskutine ne nuosavybės VP platinimo diena, tuomet ji nebus nurodyta.

Lėšos už išsigyjamus ne nuosavybės VP pervedamos/įnešamos į obligacijų pasirašymo sutartyje Banko nurodytą sąskaitą.

Obligacijų kaina nustatoma šio Bazinio prospekto 2.5.5. papunktyje nustatyta tvarka.

Obligacijų pasirašymo sutartys, pagal kurias obligacijos iki apmokėjimo termino nėra pilnai apmokėtos, netenka galios, Bankas tokiais atvejais investuotojams atskirų pranešimų apie netekusias galios obligacijų pasirašymo sutartis neteiks. Taip pat obligacijų pasirašymo sutartis netenka galios, jei už obligacijas buvo sumokėta vėliau, nei Galutinėse sąlygose nurodytą jų apmokėjimo dieną. Obligacijų pasirašymo sutarčiai netekus galios, išgytos obligacijos pagal minėtą Obligacijų pasirašymo sutartį laikomos neišplatintomis.

Investuotojų permokėjimai, nepilni apmokėjimai, gauti pavėluoti apmokėjimai, apmokėjimai pagal netekusią galios Obligacijų pasirašymo sutartį ne vėliau kaip per 5 darbo dienas po atitinkamos operacijos (pvz., permokėjimo, nepilno apmokėjimo, apmokėjimo pagal netekusią galios Operacijų pasirašymo sutartį ir pan.), atskaičius pervedimo mokesčius, gražinami investuotojams, pervedant juos į sąskaitą, iš kurios buvo pervesti, arba į investuotojo nurodytą atsiskaitomąją sąskaitą, jei buvo sumokėta grynais pinigais.

VP apmokami Galutinėse sąlygose nurodyta emisijos išleidimo valiuta.

2.5.4. Nuosavybės fiksavimas

Išgytos obligacijos bus apskaitomos asmeninėje investuotojo vertybinių popierių sąskaitoje, atidarytoje AB Šiaulių banke. Investuotojas turi teisę Lietuvos Centrinio VP Depozitoriumo nustatyta tvarka persivesti jam priklausančias obligacijas į vertybinių popierių sąskaitą, atidarytą pas kitą sąskaitų tvarkytoją. Dėl pervedimo investuotojas gali kreiptis tiek į AB Šiaulių banką, tiek į savo VP sąskaitų tvarkytoją.

2.5.5. Kainos nustatymo tvarka

Platinimo periodo metu, diskontuotos obligacijos pasirašomos už kainą, kuri priklauso nuo obligacijų apmokėjimo dienos.

Jei Galutinėse sąlygose nenurodyta kitaip, diskontuotų obligacijų įsigijimo kaina apskaičiuojama pagal formulę:



$$K = N \times \frac{1}{\left(1 + \frac{Y}{100}\right)^{\frac{d+D}{365}}}, \text{ kur}$$

K – ne nuosavybės VP įsigijimo kaina,
N – ne nuosavybės VP nominali vertė,
Y – metinis pajamingumas,
d – dienų skaičius iki nuosavybės VP platinimo periodo pabaigos,
D – ne nuosavybės VP galiojimo trukmė dienomis.

Konkreči kiekvienos platinimo dienos obligacijų pardavimo kaina bus nurodoma Galutinėse sąlygose arba Galutinių sąlygų prieduose.

Jei Galutinėse sąlygose nenurodyta kitaip, atkarpos obligacijų, su finansine priemone susietų obligacijų ir bet kurių pagal šią Programą leidžiamų ne nuosavybės VP derinių, išskyrus diskontuotas obligacijas, įsigijimo kaina apskaičiuojama pagal formulę:

$$K = (N + R) \times \frac{1}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d}{365}}, \text{ kur}$$

K – ne nuosavybės VP įsigijimo kaina,
N – ne nuosavybės VP nominali vertė,
Y – metinė palūkanų norma,
R – rizikos premija (jei taikoma),
d – dienų skaičius iki nuosavybės VP platinimo periodo pabaigos.

Galutinėse sąlygose gali būti nurodoma ir kita įsigijimo kainos apskaičiavimo formulė/tvarka.

Galutinėse sąlygose gali būti numatytas įsigijimo mokestis, kurį investuotojas turėtų mokėti Emitentui (arba Platintojui) kartu su apmokėjimu už obligacijas.

2.5.6. Siūlymo tarpininkai

Atsiskaitymo ir depozitoriumo tarpininkai

Jeigu nenumatyta kitaip Galutinėse sąlygose, atsiskaitymo ir depozitoriumo tarpininko funkcijas atliks pats Emitentas. Emitentas turi teisę sudaryti sutartį su išoriniais atsiskaitymo ir depozitoriumo tarpininkais, jų pavadinimus ir adresus nurodydamas Galutinėse sąlygose.

Išplatinimo garantuotojai

Emitentas nėra sudaręs ir nenumato sudaryti sutarčių dėl obligacijų emisijų, leidžiamų pagal šią Programą, išplatinimo garantavimo. Jeigu bus sudaryta sutartis su Platintoju, tai emisijos bus platinamos geriausių pastangų būdu, kuomet Platintojas neįsipareigoja prieš Emitentą parduoti tam tikros Emitento išleistos obligacijų emisijos dalies.

2.6. ĮTRAUKIMAS Į PREKYBOS SĄRAŠĄ IR ANTRINĖ APYVARTA

Pagal šią Programą leidžiamų emisijų Galutinėse sąlygose bus numatyta, ar bus kreipiamasi dėl konkrečios emisijos įtraukimo į prekybos sąrašą.

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

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

Subjektų, kurie yra tvirtai įsipareigoję veikti antrinės prekybos tarpininkų teisėmis ir užtikrinti likvidumą siūlomomis kainomis, nėra.



2.7. PAPILDOMA INFORMACIJA

Sudarant šį Bazinį prospektą patarėjų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

Jokios kitos informacijos, išskyrus finansinę atskaitomybę, atestuoti auditoriai neperžiūrėjo.

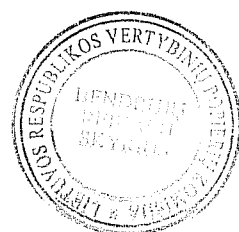
Baziniame prospekte nebuvo panaudota eksperto teisėmis veikiančių asmenų pareiškimų ar ataskaitų.

Bazinio prospekto trečioje dalyje (Registravimo dokumente) naudota Lietuvos Banko informacija („Bankų sektoriaus veiklos apžvalga“) bei Lietuvos bankų asociacijos internetiniame tinklalapyje skelbiama informacija („Bankų konkurencinės padėties apibūdinimas“). Tiek, kiek galima buvo nustatyti iš tos trečiosios šalies paskelbtos informacijos, nebuvo praleista jokių faktų, dėl kurių perkeltaji informacija taptų netiksli ar klaidinanti.

Emitentui suteikti reitingai yra pateikiami šio Bazinio prospekto 2.2.2., 3.2. punktuose.

2.8. VIEŠO INFORMACIJOS SKELBIMO TVARKA

Galutinės sąlygos, informacija apie išankstinį vertybinių popierių emisijos išplatimą, platinimo pabaigą, tikrąjį Investavimo koeficientą, vertybinių popierių Patikėtinio pakeitimą, Finansinės priemonės keitimą, atkarpos (palūkanų) mokėjimus, kitus su pagal šią Programą leidžiamomis emisijomis susijusius svarbius įvykius bus skelbiama Emitento tinklalapyje www.sb.lt, taip pat Platintojo (sutarties su Platintoju sudarymo atveju) tinklalapyje, kurio adresas bus nurodytas Galutinėse sąlygose. Informacija, kurią vadovaujantis vertybinių popierių rinką reglamentuojančiais teisės aktais, Bankas privalo skelbti viešai, taip pat saugoma Centrinėje reglamentuojamos informacijos bazėje, adresu www.crib.lt.



3. REGISTRAVIMO DOKUMENTAS

3.1. ATESTUOTI AUDITORIAI

3.1.1. Emitento auditorių, atlikusių istorinės finansinės informacijos auditą, vardai ir adresai:

AB Šiaulių banko 2009-2010 m. auditą atliko UAB "PricewaterhouseCoopers". Bendrovės adresas: J.Jasinskio g.16 B, LT-01112 Vilnius, tel.: (8-5) 2392-300, faksas (8-5) 2392-301. Įmonė įregistruota 1993-12-29, Nr.: UĮ 93-369, įmonės kodas 111473315.

Nepriklausomą auditą atliko auditoriai:

2009-2010 m. – Christopher C.Butler, Narystės Nr. 7986452 (The institute of Chartered Accountants in England and Wales) ir Rimvydas Jogėla, auditoriaus pažymėjimo Nr.000457.

3.1.2. Informacija apie tai, kai auditoriai atsistatydino, buvo pašalinti ar iš naujo nepaskirti per laikotarpį, už kurį pateikiama istorinė finansinė informacija:

Per laikotarpį, už kurį pateikiama istorinė finansinė informacija, audito įmonė nesikeitė.

3.2. RIZIKOS VEIKSNIAI

Šiaulių bankas, kaip ir bet kuri kita veikianti institucija, savo veikloje susiduria su įvairių rūšių rizika. Nevaldoma rizika gali ženkliai paveikti veiklos rezultatus, todėl vienas iš pagrindinių Banko uždavinių yra ne tik apriboti ar minimizuoti rizikas, kylančius dėl bankinės veiklos operacijų, bet ir sukurti patikimą patiriamų rizikų valdymo sistemą, kuri leistų pasiekti optimalų rizikos ir pelno santykį.

Šiaulių banko grupės veikloje patiriamos rizikos valdomos laikantis Lietuvos banko reikalavimų ir vadovaujantis banko valdybos patvirtinta „Banko veiklos rizikos valdymo politika“. Atsižvelgiant į Šiaulių banko ir jo dukterinių įmonių, kaip finansinės institucijos specifiką, dydį, veiklos sudėtingumą, buvo išskirtos šios rizikų rūšys, patiriamos vykdant Banko veiklą:

Kredito rizika – rizika, kad sandorio šalis nesugebės atsiskaityti sutartyje nustatyta tvarka. Kredito rizika yra viena svarbiausių bankams, nes nuostoliai dėl jos gali būti labai dideli. Dažniausiai kredito rizika suprantama kaip paskolintos sumos ar jos dalies netekimas. Tačiau kredito rizika pasireiškia ir tada, kai sumažėja kliento kreditingumas. Kredito rizika valdoma atliekant išsamią rizikos analizę prieš suteikiant kreditus bei vykdant monitoringą po jų suteikimo, analizuojant bei kontroliuojant koncentracijos riziką, nustatant kredito riziką ribojančius limitus bei kontroliuojant jų laikymąsi.

Banko paskolų ir atidėjinių dalis pateikiami lentelėje:

	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Klientams suteiktos paskolos, tūkst. Lt	1 645 917	1 621 958	1 735 464	1 808 004
Specialieji atidėjiniai, tūkst. Lt	40 282	38 674	77 855	77 784
Klientams suteiktos paskolos grynąja verte, tūkst. Lt	1 605 635	1 583 284	1 657 609	1 730 220
Specialieji atidėjiniai / Paskolų portfelis, %	2,45	2,38	4,49	4,30
Nuvertėjusios paskolos, tūkst. Lt	141 513	132 444	160 112	156 634
Nuvertėjusių pask. dalis nuo suteiktų paskolų, %	8,60	8,17	9,23	8,66



normos rizikos valdymo procedūros, kuriose nustatyti rizikos įvertinimo metodai bei rizikos valdymo priemonės.

Likvidumo rizika – tai rizika, kad Bankas nesugebės laiku įvykdyti finansinių įsipareigojimų arba nesugebės gauti finansinių išteklių per trumpą laikotarpį, paimant paskolą ar parduodant turtą.

Likvidumo rizikos valdymas priklauso nuo Banko sugebėjimo padengti finansinių išteklių trūkumą skolinantis iš rinkos bei nuo pačios rinkos likvidumo. Valdant likvidumo rizika, santykinai nedidelis Banko dydis turi ir teigiamų, ir neigiamų savybių. Iš vienos pusės, iškilus likvidumo problemoms, poreikis finansiniams ištekliams yra gana mažas bankinės sistemos atžvilgiu ir dėl to šias problemas lengva išspręsti. Iš kitos pusės, iškilus likvidumo problemoms, Banko sugebėjimas skolintis iš rinkos gali žymiai sumažėti. Dėl šios priežasties Bankas turi reikšmingą skolos vertybinių popierių portfelį, kurio likvidumas yra aukštas. Likvidumo rizikos valdymą reglamentuoja Banko valdybos patvirtinta Likvidumo rizikos valdymo tvarka.

Kapitalo rizika – tai galimų nuostolių rizika dėl nepakankamo kapitalo dydžio. Kapitalo rizikos dydis išreiškiamas per kapitalo pakankamumo rodiklį.

Operacinė rizika – tai rizika patirti tiesioginius arba netiesioginius nuostolius dėl netinkamų ar neveikiančių vidaus procesų, sistemų, technologijų, darbuotojų veiksmų, išorinių veiksnių. Banko operacinės rizikos valdymo tikslas – aiškiai apibrėžti operacinę riziką, sumažinti operacinę riziką banke iki priimtino lygio ir panaudoti operacinės rizikos analizės rezultatus rizikos sumažinimo proceso įgyvendinimui bei šios rizikos įvertinimui, t. y. atsakyti neveiksmingų priemonių, įdiegti naujas priemones ir palaikyti esamas operacinės rizikos valdymo priemones.

Bankas kaip operacinės rizikos pogrupį išskiria reputacijos riziką. Reputacijos rizika – tai esama arba numatoma rizika, galinti neigiamai paveikti Banko pajamas ir (ar) kapitalą dėl nepalankios nuomonės apie Banko reputaciją, kurią formuoja klientai, sandorio šalys, akcininkai, investuotojai. Ši rizika Banke yra valdoma vadovaujantis atsargumo, konservatyvumo bei apdairumo principais.

Operacinės rizikos valdymo sistema banke apima visas svarbias bankinių operacijų sritis: darbą su grynaisiais pinigais, investicines paslaugas, sąskaitų mokėjimus, elektroninę bankininkystę, kreditus, lizingą, prekybą valiuta ir kt.

Atsižvelgiant į banko vykdomos veiklos pobūdį ir apimtį, išskiriami šie operacinės rizikos šaltiniai banke: informacinės sistemos (techninės ir programinės įrangos, telekomunikacinių sistemų sutrikimai ir kt.); žmogaus įtaka (banko darbuotojų neteisėti veiksmai, ne banko darbuotojų neteisėti veiksmai, darbo sąlygos, klaidos); materialiojo turto netekimas (stichinės nelaimės, gaisras, terorizmas ir kt.).

Operacinės rizikos valdymo ir kontrolės sistema banke remiasi tuo, kad siekiama identifikuoti problematiškiausias operacinės rizikos prasme vietas banke. Geras banko vidaus kontrolės sistemos funkcionavimas – pagrindinis veiksnys mažinant operacinę riziką banke. Vidaus kontrolė banke, tai nenutrūkstama banko kasdieninės veiklos dalis, kurios metu ir kuriai darydami įtaką banko darbuotojai siekia, kad banko veikla būtų efektyvi; bankas būtų apsaugotas nuo galimų operacinės rizikos nuostolių; finansinė ir kita informacija, naudojama tiek banko viduje, tiek priežiūros tikslais ar kitų trečiųjų asmenų, būtų patikima, tinkama ir pateikiama laiku; banko veikla atitiktų įstatymus, Lietuvos banko ir kitus teisės aktus, banko strategiją bei vidaus politiką.

Nuo 2005 metų banke yra sukurta operacinės rizikos įvykių registravimo sistema viso Banko mastu, kurioje registruojami visi operacinės rizikos įvykiai. Operacinės rizikos įvykių registras yra naudojamas kaip pagrindas atskleidžiant pagrindinius operacinės rizikos šaltinius banke, padedant nustatyti operacinės rizikos mažinimo (prevencines) priemones.

Bankas veiklos tęstinumui užtikrinti turi pasitvirtinęs Veiklos tęstinumo planą bei Bankinių produktų teikimo tvarką, įvykus Banko informacinių sistemų incidentui, pagal kurias yra numatytos procedūros bei veiksmai nenumatytų aplinkybių, ekstremalių situacijų atveju, siekiant minimizuoti ir išvengti operacinės rizikos bei vertybių praradimo sutrikus kasdieninei Banko veiklai.

Banko operacinės rizikos valdymo sistema papildo Banko veiklos testinimo valdymo planas ir informacinių technologijų bendrovės "Blue Bridge" sukurtos ir įdiegtos informacijos apsaugos ir ekstremalių situacijų valdymo sistemos.

Banko veiklos riziką ribojančių normatyvų vykdymas

Tarptautinių agentūrų suteikti reitingai

Tarptautinės reitingų agentūros "Moody's" 2011-04-11 suteikti reitingai:

Ilgalaikio skolinimosi reitingas	B1
Trumpalaikio skolinimosi reitingas	NP
Finansinio pajėgumo reitingas	E+
Reitingų perspektyva	stabili

Tarptautinė reitingų agentūra "Moody's" yra pateikusi prašymą registracijai (pagal ES Reglamentą Nr. 1060/2009). Kol kas informacijos apie registracijos rezultatus nėra paskelbta.

Kredito reitingas – rodiklis, suteikiantis investuotojams (kreditoriams) koncentruotą informaciją apie skolininko gebėjimo vykdyti savo finansinius įsipareigojimus lygį.

Moody's bankų skolinimo reitingai nurodo banko sugebėjimą punktualiai mokėti savo skolinimosi įsipareigojimus užsienio ir vietine valiuta. Moody's bankų skolinimo reitingų paskirtis – sujungti tokius kreditų rizikos aspektus, kurie susiję su potencialiu mokėjimo gražinimo vykdymu vertinamame banke, atsižvelgiant į skolinimosi įsipareigojimus užsienio ir vietine valiuta. Įtraukiami tokie faktoriai kaip vidinis finansinis pajėgumas, nepriklausomų pervedimų rizika (indėliams užsienio valiuta), bei numatomi ir aiškūs išorinio rėmimo elementai.

Moody's bankų skolinimo reitingai neatsižvelgia į indėlių draudimo schemų išmokas gražinamas indėlininkams, bet jie pripažįsta potencialią tokių schemų paramą, kurios gali teikti tiesioginę pagalbą bankams.

Be bankų skolinimo reitingų Moody's taip pat skelbia bankų finansinio pajėgumo reitingus, į kuriuos neįtraukiami atitinkami išorinės rizikos ir rėmimo elementai (t.y. nepriklausoma rizika ir išorinis rėmimas). Tokių reitingų paskirtis - smulkiai išdėstyti ir paaiškinti Moody's bankų skolinimo reitingus, apjungiančius ir atspindinčius kreditų rizikos elementus.

Ilgalaikio skolinimosi reitingai: B Bankai gavę B reitingą už trumpalaikį skolinimąsi siūlo prastos kokybės kreditus. Garantija, kad Bankas punktualiai vykdys skolinimosi įsipareigojimus ilgą laiko tarpą, yra maža. Skaičius 1 reiškia, kad bankas yra aukščiausios klasės aprašytos reitingų kategorijos, 2 - vidutinės, 3 - žemiausios klasės.

Trumpalaikio skolinimosi reitingai: NP Bankai gavę Not Prime (ne pats geriausias) reitingą už trumpalaikį skolinimąsi siūlo kreditus nuo ginčytinos iki prastos kokybės bei neužtikrina savalaikio trumpalaikių skolinimosi įsipareigojimų vykdymo.

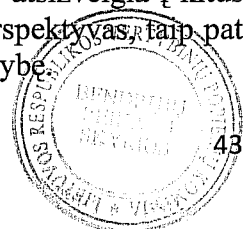
Banko finansinio pajėgumo reitingai: Moody's finansinio pajėgumo reitingai atspindi Moody's nuomonę apie banko vidinį saugumą ir stiprumą, bet neatsižvelgia į, taip vadinamus, išorinės kreditų rizikos ir rėmimo elementus, kuriuos analizuoja Moody's bankų skolinimo reitingai.

Skirtingai nuo Moody's bankų skolinimo reitingų, bankų finansinio pajėgumo reitingai neanalizuoja savalaikio išmokėjimo galimybes. Vietoje to, bankų finansinio pajėgumo reitingai nurodo tikimybę, kad bankui gali prireikti pagalbos iš trečiųjų šalių, tokių kaip jo savininkai, ūkio šakos grupės arba oficialių institucijų.

Bankų finansinio pajėgumo reitingai neatsižvelgia nei į galimybę, jog bankai gaus tokią išorinį rėmimą, nei į rizikas, kylančias iš nepriklausomos veiklos, kuri gali turėti įtakos banko įsipareigojimų vietine ir užsienio valiuta vykdymui.

Vertinant banko finansinio pajėgumo reitingus yra svarstomi tokie banko specifiniai faktoriai kaip finansiniai pagrindai, frančizės vertė bei verslo ir turto diversifikacija. Nors į banko finansinio pajėgumo reitingus neįtraukiami aukščiau nurodyti išoriniai faktoriai, tačiau jie atsižvelgia į kitus rizikos faktorius bankinės veiklos aplinkoje įskaitant ekonominį pajėgumą ir perspektyvas, taip pat finansinės sistemos struktūrą ir reliatyvų jos trapumą bei vadovavimo bankui kokybę.

Banko finansinio pajėgumo reitingo apibrėžimas



E Bankų gavusių E reitingą, finansinis pajėgumas yra kuklus, su aukšta tikimybe periodiškai gauti rėmimą iš išorės ar galimą pagalbą iš išorės. Tokias institucijas gali riboti vienas arba keli faktoriai: silpna veiklos frančizė, vienu ar kitu aspektu nepakankami finansiniai pagrindai arba nenuspėjama ir nestabili bankinės veiklos aplinka. Prie raidės gali būti + ir - . Taip išreiškiama atitinkama padėtis to reitingo viduje.

Veiklos riziką ribojančių normatyvų vykdymas

Rizika yra ribojama vidiniais bei Lietuvos banko (LB) nustatytais normatyvais. Bankas nuolat vykde visus Lietuvos banko nustatytus riziką ribojančius normatyvus.

Žemiau pateikiami duomenys apie Lietuvos Respublikos bankų įstatyme numatytus bankų veiklos riziką ribojančius normatyvus:

- kapitalo pakankamumo;
- likvidumo;
- maksimalios atviros pozicijos užsienio valiuta ir tauriaisiais metalais;
- maksimalios paskolos vienam skolininkui;
- didelių paskolų;
- kiti priežiūros institucijos teisės aktų nustatyti normatyvai.

Kapitalo pakankamumo normatyvas

Kapitalo pakankamumo (mokumo) rodiklis skaičiuojamas pagal Lietuvos banko valdybos patvirtintas taisykles.

Kapitalo pakankamumo rodikliai:

Kapitalo pakankamumo rodiklis (%)	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Banko	13,90	12,87	14,06	13,39
Grupės	13,90	13,01	13,92	13,25

Šis rodiklis lygus Banko kapitalo ir kapitalo, reikalingo kredito rizikai, prekybos knygoje įvardijamai rizikai ir operacinei rizikai padengti, poreikių sumos santykiui, padaugintam iš 0,08. Šis rodiklis turi būti ne mažesnis kaip 8 procentai.

Likvidumo normatyvas

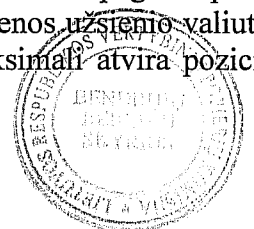
Banko likvidumo koeficientas apskaičiuojamas, vadovaujantis Likvidumo normatyvo skaičiavimo taisyklėmis, patvirtintomis Lietuvos banko valdybos. Likvidumas – tai banko sugebėjimas vykdyti kasdienę veiklą, nepatiriant finansinių išteklių trūkumo. Viena iš didžiausių rizikų su kuria susiduria bankai yra likvidumo rizika. Likvidumo rizika apibrėžiama kaip rizika, kylanti dėl turto ir įsipareigojimų terminų nesuderinimo. Likvidumo rodiklis - tai likvidaus turto santykis su einamaisiais įsipareigojimais. Lietuvos banko valdybos nutarimu nustatyta, jog šis rodiklis negali būti mažesnis kaip 30 procentų.

Likvidumo normatyvo vykdymas pateikiamas lentelėje:

Likvidumo rodiklis (%)	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Banko	38,23	39,68	46,00	47,82
Grupės	34,61	39,21	44,61	46,94

Bendra atvira pozicija užsienio valiuta

Lietuvos banko valdybos nutarimu nustatyta, jog maksimali bendroji atvira užsienio valiutų pozicija negali būti didesnė kaip 25 procentai banko kapitalo, o maksimali atvira vienos užsienio valiutos pozicija negali būti didesnė kaip 15 procentų banko kapitalo, apskaičiuoto pagal kapitalo pakankamumo taisykles. Banko ir Grupės atvira užsienio valiutos ir atvira vienos užsienio valiutos pozicijos yra vykdomos. Nuo 2004 m. gruodžio 1d. nebeskaičiuojama maksimali atvira pozicija



eurais. Toliau pateikiamos atviros valiutų pozicijos 2009, 2010 m. pabaigai bei 2010 ir 2011 m. I-ujų ketvirčių pabaigai:

Bendra atvira užsienio valiutų pozicija, (%)	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Bankas	0,31	1,43	0,55	0,48
Grupė	0,31	1,43	0,55	0,49

Maksimali atvira vienos užsienio valiutos pozicija pateikiama lentelėje:

Maksimali atvira pozicija viena valiuta, (%)	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Bankas	0,10	1,03	0,18	0,11
Grupė	0,10	1,03	0,18	0,11

Maksimalios paskolos sumos vienam skolininkui normatyvas

Maksimali paskolos suma vienam skolininkui – tai banko išduotų paskolų, garantijų, laidavimų, įsipareigojimų bendra vertė litais ir valiuta (ne daugiau kaip 25 procentai banko kapitalo). Paskolų suma, banko suteikta jį patronuojančiai įmonei, kitoms šios patronuojančios įmonės dukterinėms įmonėms arba savo paties dukterinėms įmonėms, kiekvienam skolininkui, kai Lietuvos bankas vykdo konsoliduotą visos finansinės grupės priežiūrą, negali viršyti 75 procentų banko kapitalo. Jei Lietuvos bankas nevykdo konsoliduotos visos finansinės grupės priežiūros, paskolų suma aukščiau išvardintoms įmonėms negali būti didesnė kaip 20 proc. banko kapitalo.

Maksimalios paskolos sumos vienam skolininkui normatyvas pateikiamas lentelėje:

Maksimali paskolos suma vienam skolininkui (%)	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Banko	24,56	24,19	21,68	23,34
Finansinės grupės	24,38	24,00	21,50	23,15

Didelių paskolų normatyvas

Banko suteiktų didelių paskolų bendroji suma neturi viršyti 800 procentų banko kapitalo.

Didelių paskolų normatyvas pateikiamas lentelėje:

Didelių paskolų normatyvas (%)	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Banko	198,85	233,03	391,24	459,11
Finansinės grupės	152,08	184,91	341,23	421,84

3.3. INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

3.3.1. Emitento istorija ir raida

Emitento teisinis pavadinimas – Akcinė bendrovė Šiaulių bankas

Emitento komercinis pavadinimas – Šiaulių bankas

Įregistravimo data ir vieta: 1992 m. vasario 4 d., Lietuvos bankas, Vilnius

Įmonės kodas: 112025254

Registravimo Nr.: AB – 92-18

Įsisteigimo data: 1992 m. vasario 4 d.

Veiklos laikotarpis: neribotas

Buveinės adresas: Tilžės g.149, LT-76348 Šiauliai

Teisinė-organizacinė forma: akcinė bendrovė

Teisė pagal kurią veikia emitentas: Lietuvos Respublikos teisė



Šalis, kurioje įsteigtas Emitentas: Lietuvos Respublika
Telefono numeriai: (8-41) 595 607, (8-41) 595 606
Faksas: (8-41) 430774;
Elektroninio pašto adresas: info@sb.lt
Interneto tinklapis: www.sb.lt
SWIFT: CBSBLT26

Banko filialai:

Alytaus filialas, S.Dariaus ir S.Girėno g.1

Tel. (315) 76303, faksas (315) 76301, el. paštas alytus@sb.lt

Druskininkų filialas, M.K.Čiurlionio g.111

Tel. (313) 58044, faksas (313) 58045, el.paštas ula@sb.lt

Kauno filialas, Vytauto pr. 56

Tel. (37) 302983, faksas (37) 302979, el. paštas kaunas@sb.lt

Kelmės filialas, S.Dariaus ir S.Girėno g. 5

Tel. (427) 60258, faksas (427) 60256, el.paštas kelme@sb.lt

Kuršėnų filialas, J.Basanavičiaus g. 9

Tel. (41) 585957, faksas (41) 585598, el.paštas kursenai@sb.lt

Klaipėdos filialas, S.Nėries g.6

Tel. (46) 311532, faksas (46) 431184, el. paštas klaipeda@sb.lt

Mažeikių filialas, Laižuvos g.14

Tel. (443) 35114, faksas (443) 35446, el. paštas mazeikiai@sb.lt

Palangos filialas, Gintaro g.46

Tel. (460) 57245, faksas (460) 52062, el. paštas palanga@sb.lt

Panevėžio filialas, Elektros g.6

Tel. (45) 501610, faksas (45) 435223, el. paštas panevezys@sb.lt

Radviliškio filialas, Aušros a.1

Tel. (422) 52547, faksas (422) 60728, el. paštas radviliskis@sb.lt

Šiaulių filialas, Vilniaus g. 193

Tel. (41) 595619, faksas (41) 430774, el.paštas info@sb.lt

Šilutės filialas, Lietuvininkų g.17

Tel. (441) 78300, faksas (441) 78299, el. paštas silute@sb.lt

Utenos filialas, Utenio a. 22, Utena

Tel. (389) 62273, faksas (389) 62077, el. paštas utena@sb.lt

Vilniaus filialas, Verkių g.37

Tel. (5) 2638460, faksas (5) 2722492, el. paštas vilnius@sb.lt



1992 m. vasario 4 d. Lietuvos banko valdybos nutarimu Nr. 5 Šiaulių bankui buvo išduota licencija Nr.7, kuri bankui suteikia teisę teikti Lietuvos Respublikos bankų įstatymo nustatytas licencines finansines paslaugas, išskyrus tauriųjų metalų prekybą.

Pradėjęs veiklą Šiaulių mieste, bankas išsiplėtė, šiuo metu AB Šiaulių bankas turi 52 klientų aptarnavimo padalinius, veikiančius 31 Lietuvos mieste.

Svarbiausi banko istorijos faktai :

1994 m. gruodžio mėn. įregistruotas pirmasis banko filialas.

1995 m. rugpjūčio mėn. Bankas gavo teisę aptarnauti kredito liniją, suteiktą pagal Europos Sąjungos PHARE programą smulkiąjam ir vidutiniam verslui (SVV) finansuoti.

1998 m. kovo mėn. AB Šiaulių bankas pasirašė sutartį su LR Finansų ministerija dėl Pasaulio banko paskolos - pagalbos įmonėms ir privačiam sektoriui finansuoti.

1999 m. spalio mėn. Bankas įstojo į EUROPAY International organizaciją.

1999 m. lapkričio mėn. Šiaulių bankas tapo SWIFT organizacijos nariu.

1999 m. rugpjūčio mėn. Įregistruota dukterinė Šiaulių banko įmonė - UAB "Šiaulių banko lizingas".

1999 m. lapkričio mėn. Šiaulių bankas tapo SWIFT organizacijos nariu.

2000 m. liepos mėn. Bankas išleido "Maestro" ir "Eurocard/MasterCard" mokėjimo korteles.

2000 m. rugpjūčio mėn. Pradėtos teikti internetinės bankininkystės paslaugos - įdiegta banko paslaugų internetu sistema "SB linija".

2000 m. rugpjūčio mėn. Veiklą pradėjo antrinė Šiaulių banko įmonė - UAB "Šiaulių banko investicijų valdymas".

2002 m. liepos mėn. Įsteigta antrinė Šiaulių banko įmonė - UAB "Šiaulių banko faktoringas".

2002 m. rugpjūčio mėn. Įsteigta antrinė Šiaulių banko įmonė - UAB "Šiaulių banko turto fondas".

2002 m. gruodžio mėn. Individualiems klientams pradėtas teikti vartojimo kreditas.

2003 m. sausio mėn. Šiaulių bankas kartu su Šiaurės šalių investicijų banku ir Europos Tarybos Vystymosi banku pradėjo kredituoti moterų vadovaujama arba moterims darbo vietas kuriantį smulkųjį ir vidutinį verslą.

2004 metais atidarytas Šiaulių banko Anykščių ir Visagino klientų aptarnavimo skyriai.

2005 m. sausio mėn. aukštą Šiaulių banko įvertinimą pateikė tarptautinis bankininkystės leidinys "The Banker", paskelbęs 50 sparčiausiai augančių Vidurio ir Rytų Europos bankų sąrašą. Šiaulių bankas jame užima 19-tą vietą - aukščiausią iš visų sąraše paminėtų Baltijos šalių bankų.

2005 m. birželio 3 d. Pasirašyta sutartis dėl Europos rekonstrukcijos ir plėtros banko investavimo į AB Šiaulių banko kapitalą, pagal kurią ERPB įsigijo 16,1 proc. banko akcijų. Europos rekonstrukcijos ir plėtros bankas tapo didžiausiu AB Šiaulių banko akcininku.

2005 m. rugpjūčio 4 d. Šiaulių bankas pradėjo platinti lustines "Visa" mokėjimo korteles

2006 m. balandžio 5 d. Šiaulių bankui suteikta teisė platinti Lietuvos Respublikos pinigus, turinčius numizmatinę vertę.

2006 m. gegužė: "Euromoney" žurnalo atlikto geriausių Vidurio ir Rytų Europos kompanijų tyrimo duomenimis, paskelbtais šių metų gegužės mėnesį, Šiaulių banko strategija pripažinta viena iš kryptingiausių ir nuosekliausių Lietuvoje (penkta vieta).

2006 m. liepos mėn.: Šiaulių bankas užėmė pirmąją vietą bankų, teikiančių mikrokreditus iš valstybės lėšų, atrankoje. Bankui bus suteikta 15 mln. Lt mikrokreditams teikti, t.y. daugiau kaip pusė visų LR Vyriausybės šiai programai skirtų lėšų (viso 28,8 mln. litų).

Nuo 2006 m. gruodžio 11 d. AB Šiaulių bankas akcijos pradėtos kotiruoti Vilniaus vertybinių popierių biržos (dabar AB NASDAQ OMX Vilnius) oficialiajame prekybos sąrašė.

2007 m. balandžio mėn. Šiaulių bankas kartu su AB „Lietuvos draudimas“ pristatė naują Lietuvos mokėjimo kortelių rinkoje „Visa Electron“ mokėjimo kortelę su užsienyje ir Lietuvoje galiojančia draudimo paslauga

2007 m. birželio mėn. bankas pasirašė 30 mln. eurų sindikuotą komercinę paskolą, kurią suteikė trylika Europos šalių bankų.



2007 m. liepos mėn. Šiaulių banko akcijos įtrauktos į Baltijos šalių vertybinių popierių rinkos prekybinį indeksą OMX Baltic 10 (OMXB 10).

2007 m. spalio mėn. Šiaulių bankas pelnė „Patraukliausio Šiaulių darbdavio ‘2007’“ vardą.

2008 m. balandžio mėn. Šiaulių bankas pateko į kasmetinės akcijos „Pagirk gerą aptarnavimą!“ nugalėtojų dešimtuką.

2008 m. birželio 25 d. AB Šiaulių bankas pasirašė sutartį dėl 20 mln. eurų sindikuotos paskolos gavimo. Paskolą organizavo HSH Nordbank AG iš Vokietijos ir Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG iš Austrijos.

2008 m. lapkričio mėn. „Patraukliausio Šiaulių darbdavio ‘08“ rinkimuose bankas užėmė trečiąją vietą.

2009 m. balandžio 10 d. AB Šiaulių bankas laimėjo LR Ūkio ministerijos ir UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ (INVEGA) skelbtą konkursą daliai Lietuvos valstybės biudžeto asignavimų, skirtų išskolinti smulkiajam verslui.

2009 m. gegužės 7 d. AB Šiaulių bankas užėmė pirmą vietą „Mažų kreditų teikimas - 2 etapas“, gavo paraiškos teikėjui maksimaliai galimą sumą - 35 mln. Lt. ir 2009 m. gegužės 13 d. su UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ (INVEGA) pasirašė sutartį dėl „Mažų kreditų teikimas - 2 etapas“ smulkiajam ir vidutiniam verslui teikimo.

2009 m. birželio 26 d. Šiaulių bankas ir UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ (INVEGA) pasirašė dvišalę sutartį dėl kreditų teikimo su INVEGOS garantija ne tik labai mažoms, mažoms, vidutinėms bet ir didelėms įmonėms, kurios patiria laikinų finansinių sunkumų.

2009 m. liepos 14 d. AB Šiaulių bankas ir UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ (INVEGA) pasirašė Atviros kredito linijos sutartį, pagal kurią bankas galės teikti SVV įmonėms kreditus iš Atviro kreditų fondo lėšų.

2009 m. rugpjūčio 19 d. AB Šiaulių bankas laimėjo Lietuvos Respublikos (LR) finansų ministerijos skelbtą bankų atranką teikti valstybės remiamus kreditus studentams.

2009 m. rugsėjo 10 d. AB Šiaulių bankas, bendradarbiaudamas su Europos investicijų fondu (EIF), pradėjo įgyvendinti naują finansinį instrumentą, kuris leis lengviau finansuoti labai mažas įmones, mažas ir vidutines įmones.

2009 m. spalio 14 d. AB Šiaulių bankas pasirašė sutartį su Europos rekonstrukcijos ir plėtros banku (ERPB) dėl 30 milijonų eurų konvertuojamosios paskolos AB Šiaulių bankui suteikimo. Šios paskolos suteikimui rugpjūčio mėnesį pritarė ERPB direktorių valdyba. 2009 m. gruodžio 22 d. buvo pasirašyti paskutiniai, susiję su 30 milijonų eurų konvertuojamosios paskolos iš Europos rekonstrukcijos ir plėtros banko (ERPB) gavimu, dokumentai.

2009 m. spalio 15 d. AB Šiaulių bankas Žemės ūkio ministerijoje pasirašė 2,4 mln. eurų sutartį su Paskolų fondu, kurį valdo UAB „Žemės ūkio paskolų garantijų fondas“ (ŽŪPGF), dėl tikslinės paskolos, teikiant lengvatinius kreditus žemės ūkio sektoriui.

2009 m. spalio 29 d. pagal Ūkio ministerijos Ekonomikos skatinimo planą AB Šiaulių bankas ir UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ (INVEGA) pasirašė bendradarbiavimo sutartį dėl garantijų teikimo už daugiabučiams namams modernizuoti imamas paskolas.

2009 m. gruodžio 14 d. NASDAQ OMX Baltijos vertybinių popierių biržos Vilniuje, Taline ir Rygoje paskelbė Baltijos vertybinių popierių rinkos 2009 metų apdovanojimų (Baltic Market Awards) rezultatus. Pagal teikiamą informaciją Šiaulių bankas - vienas pažangiausių Baltijos šalių vertybinių popierių rinkoje.

2010 m. sausio 20 d. Europos investicijų fondas (EIF) ir AB Šiaulių bankas pasirašė bendradarbiavimo sutartį dėl 40 mln. eurų Lietuvos smulkaus ir vidutinio verslo įmonėms kredituoti.

2010 m. vasario 12 d. AB Šiaulių bankas su Lietuvos Respublikos Finansų ministerija pasirašė sutartį ir tapo Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių aukciono dalyviu.

2010 m. gegužės 31 d. AB Šiaulių bankas ir Europos investicijų fondas pasirašė sutartį dėl daugiabučių renovavimo programos finansavimo.

2010 m. lapkričio 30 d. Šiaulių bankas pasirašė 15 mln. eurų sutartį su Europos investicijų banku (EIB) dėl daugiabučių namų renovacijos finansavimo.

2010 m. gruodžio 2 d. Šiaulių bankas prisijungė prie pasaulinio „MoneyGram International“ pinigų perlaidų tinklo, kuris teikia skubias, tarptautines pinigų perlaidas daugiau kaip 190 pasaulio šalių.

2011 m. birželio mėn. Europos investicinis fondas (EIF) ir Šiaulių bankas pasirašė garantijų sutartį, įgyvendinamą pagal JEREMIE iniciatyvą, pagal kurią bus apdraustos smulkiąjam ir vidutiniam verslui (SVV) teikiamos Šiaulių banko paskolos.

3.3.2. Informacija apie bet kuriuos pastarojo meto įvykius, susijusius su emitentu, kurie turi esminės reikšmės vertinant emitento mokumą.

Tokių esminių įvykių nebuvo.

3.4. VERSLO APŽVALGA

3.4.1. Pagrindinė veikla

3.4.1.1. Trumpas emitento pagrindinės veiklos apibūdinimas

Bankas priima indėlius, teikia paskolas, atlieka piniginius pervedimus ir dokumentinius atsiskaitymus, keičia valiutas savo klientams, išduoda ir aptarnauja debetines ir kreditines korteles, atlieka prekybos finansavimą, investuoja i vertybinius popierius ir jais prekiauja bei atlieka kitas operacijas, numatytas Komercinių bankų įstatyme. Banke veikia internetinės bankininkystės paslauga „SB linija“. Visi banko padaliniai dirba realaus laiko („on-line“) režimu - tai reiškia, kad kiekvienas banko klientas gali būti aptarnautas bet kuriame Šiaulių banko padalinyje. Nuolat plečiamas bankomatų tinklas. Šiaulių bankas yra vienas iš bankų vėliausiai pradėjusių kurti bankomatų tinklą. Banko klientai galėjo naudotis kitų bankų bankomatais. Bankas palaiptai tęsė bankomatų tinklo plėtrą – 2011 m. kovo 31 d. jų buvo 40.

Svarbiausia banko veiklos kryptis - kreditavimas. Bankas teikia trumpalaikes paskolas, kreditines linijas, overdraftus, ilgalaikes paskolas iš savų bei Europos rekonstrukcijos ir plėtros banko, Pasaulio Banko, Europos Tarybos Vystymosi banko lėšų, iš Europos Sąjungos lėšų pagal PHARE programą. Šiaulių bankas bendradarbiauja su Centrine projektų valdymo agentūra, Lietuvos aplinkos apsaugos investicijų fondu ir kredituoja pastatų bei urbanizuotų teritorijų inžinerinės infrastruktūros atnaujinimo ar aplinkos apsaugą gerinančius projektus.

Banko pagrindiniai rodikliai:

	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Turtas, tūkst. Lt	2 059 270	2 124 651	2 334 654	2 491 201
Akcininkų nuosavybė, tūkst. Lt	254 037	249 683	256 147	258 006
Grynasis pelnas (nuostoliai), tūkst. Lt	(30 114)	(6 900)	(24 149)	3 065
Vidutinio turto graža -ROAA, %	(1,47)	(1,32)*	(1,10)	0,53*
Kapitalo graža - ROAE, %	(11,22)	(10,96)*	(9,47)	4,69*
Išlaidų/pajamų santykis, %	75,71	90,33	63,78	69,06
Realioji palūkanų marža, %	0,67	0,42*	0,98	1,29*
Pelnas, tenkantis 1 akcijai, tūkst. Lt	(0,17)	(0,04)	(0,12)	0,02

*- Rodikliai perskaičiuoti į metinius, kadangi tai objektyviau atspindi padėtį ir eliminuoja vienkartinį nuokrypį.

- ROAA skaičiuojama kaip pelno ir vidutinio turto santykis,
- ROAE skaičiuojama kaip pelno ir acininkų nuosavybės vidurkio santykis,
- realioji palūkanų marža – tai palūkanų pajamų ir vidutinio turto santykio skirtumas su palūkanų išlaidų ir vidutinių išpareigojimų santykiu,



- paprastasis vienai akcijai tenkantis pelnas, apskaičiuojamas dalinant grynąjį laikotarpio pelną (nuostolį) iš per laikotarpį išleistų paprastųjų akcijų skaičiaus svertinio vidurkio,
- išlaidų/pajamų santykis apskaičiuojamas banko operacines, amortizacijos bei nusidėvėjimo išlaidas dalinant iš pagrindinės veiklos pelno (ar nuostolio) ir kitų banko pajamų, iš jų atėmus kitas banko išlaidas.

Grupės pagrindiniai rodikliai:

	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Turtas, tūkst. Lt	2 073 798	2 126 517	2 334 614	2 494 396
Akcininkų nuosavybė, tūkst. Lt	254 184	248 436	251 181	253 300
Grynasis pelnas (nuostoliai), tūkst. Lt	(35 551)	(8 125)	(28 292)	3 331
Vidutinio turto graža -ROAA, %	(1,71)	(1,55)*	(1,28)	0,57*
Kapitalo graža - ROAE, %	(13,07)	(12,93)*	(11,20)	5,16*
Išlaidų/pajamų santykis, %	78,42	94,25	67,85	69,89
Realioji palūkanų marža, %	0,99	0,79*	1,34	1,73*
Pelnas, tenkantis 1 akcijai, tūkst. Lt	(0,20)	(0,05)	(0,15)	0,02

*- Rodikliai perskaičiuoti į metinius, kadangi tai objektyviau atspindi padėtį ir eliminuoja vienkartinius nuokrypius.

Pagrindinės Banko pajamos pateiktos lentelėje (tūkst. Lt):

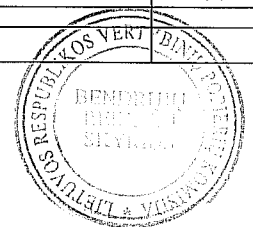
Pajamų pavadinimas	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Palūkanų pajamos	140 474	29 434	107 379	25 535
Paslaugų ir komisinių pajamos	12 935	2 669	12 325	3 027
Grynasis pelnas iš valiutų kursų pasikeitimo	2 402	466	2 715	619

Pagrindinės Grupės pajamos pateiktos lentelėje (tūkst. Lt):

Pajamų pavadinimas	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Palūkanų pajamos	142 800	30 321	110 429	26 844
Paslaugų ir komisinių pajamos	12 620	2 618	12 478	3 028
Grynasis pelnas iš valiutų kursų pasikeitimo	2 402	466	2 709	619

Kita Banko informacija apie indėlius, suteiktas paslaugas ir gautas pajamas per paskutinius 2 finansinius metus ir 2 paskutinių finansinių metų I-uosius ketvirčius (tūkst.Lt):

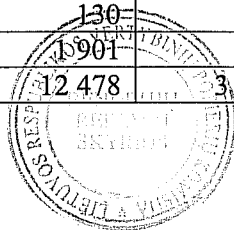
	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Indėliai iki pareikalavimo:				
respublikinio valdymo institucijų	2 361	4 177	28 388	28 859
vietinio valdymo institucijų	26 920	60 872	58 364	91 370
Valstybės ir savivaldybės įmonių	11 045	26 219	49 940	65 042
privatinių įmonių	96 914	103 351	128 020	119 490
ne pelno organizacijų	7 153	6 891	8 361	6 844
fizinių asmenų	97 428	99 210	129 131	128 239
dar nepriskirtos sumos klientams	5 829	6 983	3 698	9 864
Iš viso indėlių iki pareikalavimo	247 650	307 703	405 902	449 708
Terminuoti indėliai:				
respublikinio valdymo institucijų	4 733	7 194	10 037	9 507
vietinio valdymo institucijų	8 531	8 835	801	14 013
Valstybės ir savivaldybės įmonių	145 644	142 416	102 771	101 615
privatinių įmonių	157 421	146 312	154 510	155 133
ne pelno organizacijų	7 286	7 219	8 589	9 100
fizinių asmenų	957 575	971 663	989 784	1 032 305
Iš viso terminuotųjų indėlių	1 281 190	1 283 639	1 266 492	1 321 673
Iš viso terminuotųjų indėlių ir indėlių iki pareikalavimo	1 528 840	1 591 342	1 672 394	1 771 381
Palūkanų pajamos:				



tęsinys:	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
už paskolas kitiems bankams ir finansinėms institucijoms bei lėšas kredito įstaigose	12 488	1 934	7 072	1 575
už paskolas klientams	118 945	24 122	84 193	19 825
už skolos vertybinius popierius	9 041	3 378	16 114	4 135
už finansinę nuomą (lizingą)	-	-	-	-
Iš viso palūkanų pajamų	140 474	29 434	107 379	25 535
Paslaugų ir komisinių pajamos:				
už pinigų pervedimo operacijas	6 669	1 562	7 565	1 911
už mokėjimo kortelių paslaugas	2 111	367	1 621	405
už bazinės valiutos keitimą	1 870	268	1 373	295
už operacijas vertybiniais popieriais	113	33	130	36
kitos paslaugų ir komisinių pajamos	2 172	439	1 636	380
Iš viso paslaugų ir komisinių pajamų	12 935	2 669	12 325	3 027

Kita Grupės informacija apie indėlius, suteiktas paslaugas ir gautas pajamas per paskutinius 2 finansinius metus ir 2 paskutinių finansinių metų I-uosius ketvirčius (tūkst.Lt):

	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Indėliai iki pareikalavimo:				
respublikinio valdymo institucijų	2 361	4 177	28 388	28 859
vietinio valdymo institucijų	26 920	60 872	58 364	91 370
Valstybės ir savivaldybės įmonių	11 045	26 219	49 940	65 042
privatinių įmonių	96 898	103 295	127 925	119 368
ne pelno organizacijų	7 153	6 891	8 361	6 844
fizinių asmenų	97 428	99 210	129 131	128 239
dar nepriskirtos sumos klientams	5 829	6 983	3 698	9 864
Iš viso indėlių iki pareikalavimo	247 634	307 647	405 807	449 586
Terminuoti indėliai:				
respublikinio valdymo institucijų	4 733	7 194	10 037	9 507
vietinio valdymo institucijų	8 531	8 835	801	14 013
Valstybės ir savivaldybės įmonių	145 644	142 416	102 771	101 615
privatinių įmonių	157 421	146 312	154 510	155 133
ne pelno organizacijų	7 286	7 219	8 589	9 100
fizinių asmenų	957 575	971 663	989 784	1 032 305
Iš viso terminuotųjų indėlių	1 281 190	1 283 639	1 266 492	1 321 673
Iš viso terminuotųjų indėlių ir indėlių iki pareikalavimo	1 528 824	1 591 286	1 672 299	1 771 259
Palūkanų pajamos:				
už paskolas kitiems bankams ir finansinėms institucijoms bei lėšas kredito įstaigose	2 647	285	1 122	438
už paskolas klientams	117 413	23 952	83 838	19 605
už skolos vertybinius popierius	9 569	3 536	16 942	5 025
už finansinę nuomą (lizingą)	13 171	2 548	8 527	1 776
Iš viso palūkanų pajamų	142 800	30 321	110 429	26 844
Paslaugų ir komisinių pajamos:				
už pinigų pervedimo operacijas	6 520	1 532	7 456	1 889
už mokėjimo kortelių paslaugas	2 109	366	1 618	397
už bazinės valiutos keitimą	1 869	268	1 373	295
už operacijas vertybiniais popieriais	113	33	130	36
kitos paslaugų ir komisinių pajamos	2 009	419	1 901	411
Iš viso paslaugų ir komisinių pajamų	12 620	2 618	12 478	3 028



Banko turimas turtas ir jo pakankamumas

	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Turtas, tūkst. Lt	2 059 270	2 124 651	2 334 654	2 491 201
Klientams suteiktos paskolos grynąja verte, tūkst. Lt	1 605 635	1 583 284	1 657 609	1 730 220
Investicijos į vertybinius popierius, tūkst. Lt	215 272	311 522	375 416	414 968
Klientams mokėtinos sumos (indėliai), tūkst. Lt	1 528 840	1 591 342	1 672 394	1 771 381
Akcininkų nuosavybė, tūkst. Lt	254 037	249 683	256 147	258 006
Pajamas uždirbantis turtas, %	90,32	91,51	90,64	90,83

Grupės turimas turtas ir jo pakankamumas

	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Turtas, tūkst. Lt	2 073 798	2 126 517	2 334 614	2 494 396
Klientams suteiktos paskolos grynąja verte, tūkst. Lt	1 434 328	1 400 860	1 438 387	1 502 238
Investicijos į vertybinius popierius, tūkst. Lt	235 371	335 288	398 979	447 153
Klientams mokėtinos sumos (indėliai), tūkst. Lt	1 528 824	1 591 286	1 672 299	1 771 259
Akcininkų nuosavybė, tūkst. Lt	254 184	248 436	251 181	253 300
Pajamas uždirbantis turtas, %	86,61	87,80	86,10	86,48

3.4.1.2. Informacija apie naujas veiklos rūšis ir (arba) naujus produktus

Sparčiai augant Lietuvos bankininkystės rinkai, o tuo pačiu ir klientų poreikiams, bankas ir toliau vykdo produktų asortimento plėtrą. Didžiųjų metų švenčių proga yra vykdomos jau tradicija tapusios indėlių, mokėjimo kortelių akcijos.

Toliau plečiamas paslaugų teikėjų, už kurių paslaugas galima atsiskaityti banke, ratas, sudarant vartotojams galimybę tiek atsiskaityti grynaisiais pinigais, tiek sumokėti „SB linija“, tiek atsiskaityti už paslaugas sudarant tiesioginio debeto sutartį.

Bankas aktyviai dalyvauja visuomeninėje veikloje. Jau devintus metus iš eilės Šiaulių bankas prisideda prie paramos akcijos „Gerumo diena“, skirtos kovai su vėžiu. Jos metu Šiaulių banko klientai galėjo nemokamai aukoti lėšas tiesiogiai per Šiaulių banką.

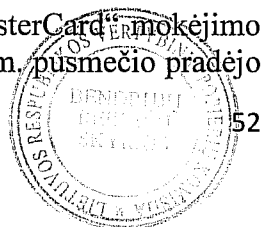
Jau tradicija tapo ir kasmet organizuojama neatlygintinos kraujo donorystės akcija Šiauliuose, į kurią renkasi Šiaulių banko, dukterinių įmonių darbuotojai, jų šeimų nariai. Kraujo donorų akcija banke organizuoja porą kartų per metus.

2010 m. vasario mėn. Šiaulių bankas tapo Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių aukciono dalyviu, kas suteikia bankui teisę savo ir klientų vardu tiesiogiai pirkti Vyriausybės vertybinius popierius jų pirminio platinimo aukcionuose, kuriuos vykdo birža AB NASDAQ OMX Vilnius.

Nuo 2010 m. kovo 15 d. klientai gali naudotis sąskaitos perkėlimo paslauga. Sąskaitos perkėlimas – esamo (t.y. to banko, kurio paslaugomis naudojama šiuo metu) ir pasirenkamo kito (t.y. banko, kurio paslaugomis norima naudotis) banko suteikiama pagalba klientui perkeliant su kliento sąskaita esamame banke susijusius tiesioginius debetus, periodinius pervedimus ir periodines įplaukas iš esamo banko į pasirenkamąjį banką ir/arba uždarant sąskaitą esamame banke ir/arba perkeliant sąskaitos likutį į sąskaitą atidarytą pasirinktame banke.

Šiaulių bankas prieš metus tapo pirmuoju EIB finansiniu partneriu Lietuvoje, naudojant JESSICA finansinį instrumentą, skirtą gyventojų energijos suvartojimo sąnaudoms ir patalpų šildymo išlaidoms mažinti. Bankas daugiabučių namų renovacijos procese dalyvauja jau penktus metus ir finansavimą teikia abiem šiuo metu Vyriausybės vykdomoms daugiabučių namų renovacijos programoms.

2010 m. Šiaulių bankas sėkmingai užbaigė projektus dėl „Visa“ ir „MasterCard“ mokėjimo kortelių atitikimo naujiems technologiniams reikalavimams ir nuo II-ojo 2010 m. pusmečio pradėjo



platinti saugiausias korteles, atitinkančias EMV DDA standartą. Siekiant optimizuoti atsiskaitymus mokėjimo kortelėmis, Banke buvo reorganizuotas operacijų kortelėmis atlikimo procesas, t.y. Banko skyriuose pereita prie operacijų bankinėje sistemoje atlikimo realiu laiku bei atsisakyta papildomos kortelių aptarnavimo įrangos (POS terminalų) – taip buvo siekiama sumažinti Banko išlaidas.

2010 m. pradėtas bankomatų atnaujinimo pagal naujus EMV („Europay“, „MasterCard“, „Visa“) standartus procesas. 2011-03-31 Šiaulių bankas turėjo 40 bankomatų.

2010 m. antroje pusėje Šiaulių bankas gerino vartojimo kredito sąlygas. Bankas, padidinęs vartojimo kredito terminą, sudarė klientams palankesnes galimybes ilgesniam laikotarpiui pasiimti didesnę vartojimo kredito sumą. Lojaliems, ilgiau nei tris mėnesius esantiems Šiaulių banko klientams taikoma palankesnė palūkanų norma.

AB Šiaulių banko kortelių turėtojams už prekes ir paslaugas atsiskaitant ar pateikus kortelę taikomos nuolaidos įvairiose įmonėse, kurių sąrašas vis papildomas.

Tobulinami ir esami produktai. Šiaulių bankas plečia naudojimosi internetinės bankininkystės paslaugomis galimybes – nuo 2011-04-15 *SB linijos* vartotojai gali papildyti savo ar kito asmens išankstinio TELE2 apmokėjimo paslaugos PILDYK sąskaitą, nuo 2011-04-26 „Bitės“ mobiliojo ryšio operatoriaus išankstinio apmokėjimo paslaugos LABAS sąskaitas.

2010 m. pabaigoje Šiaulių bankas pradėjo teikti skubias tarptautines „MoneyGram International“ pinigų perlaidas. „MoneyGram“ - tai skubios grynųjų pinigų perlaidos, atliekamos neatidarant sąskaitos nei mokėtojui, nei gavėjui. Grynuosius pinigus galima pervesti iš Lietuvos į bet kurią užsienio šalį ir gauti iš užsienio į Lietuvą.

2011 m. pradžioje Šiaulių bankas dalyvavo kredito įstaigų atrankoje dėl teisės teikti valstybės remiamas paskolas studentams su valstybės garantija ir balandžio – gegužės mėn. studentai, pateikę prašymus ir iš Valstybinio studijų fondo gavę teigiamus atsakymus, galėjo kreiptis į Šiaulių banką dėl kredito gyvenimo išlaidoms arba dalinėms studijoms užsienyje apmokėti gavimo.

Bankas nuolat analizuoja klientų poreikius ir lanksčiai reaguoja į jų pasikeitimus, tiek tobulindamas jau esamus, tiek kurdamas naujus produktus bei organizuojamas įvairias akcijas.

3.4.2. Pagrindinės rinkos

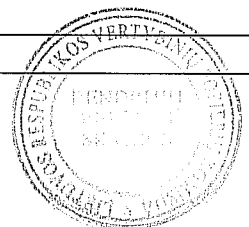
Šiaulių bankas realizuoja savo bankinius produktus ir teikia paslaugas Lietuvoje. Šiuo metu AB Šiaulių bankas turi 52 klientų aptarnavimo padalinius, veikiančius 31 Lietuvos mieste.

Banko siūlomų bankinių produktų ir paslaugų pagrindiniai pirkėjai yra Lietuvos fiziniai ir juridiniai asmenys. Pajamos pagal suteiktų paslaugų rūšis pateikiamos šio Prospekto 50-51 psl.

Visi banko padaliniai dirba realaus laiko (“on-line”) režimu.

Tarptautinių atsiskaitymų vykdymui Bankas yra atsidaręs savo korespondentines sąskaitas užsienio šalių bankuose:

<i>Valiuta*</i>	<i>Banko pavadinimas</i>	<i>Miestas</i>
BYR	BELPROMSTROIBANK	Minskas
CHF	CREDIT SUISSE	Ciurichas
CZK	COMMERZBANK	Praha
DKK	DANSKE BANK	Kopenhaga
EUR	DEUTSCHE BANK	Frankfurtas
EUR	COMMERZBANK	Frankfurtas
EUR	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO	Roma
EUR	UNICREDIT S.P.A.	Milanas
GBP	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC	Londonas
LVL	SEB BANKA	Ryga
PLN	BRE BANK SA	Varšuva



RUB	UNICREDIT BANK	Maskva
SEK	SVENSKA HANDELSBANKEN	Stokholmas
SEK	SKANDINAVSKA ENSKILDA BANKEN	Stokholmas
UAH	PRIVAT BANK	Dnepropetrovskas
USD	DEUTCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS	Niujorkas
USD	CITIBANK	Niujorkas
USD	BANK OF AMERICA, N.A.	Niujorkas

*atsiskaitymai valiutomis, nenurodytomis sąraše, vykdomi per banką korespondentą Lietuvoje: SEB bankas, Vilnius, SWIFT-o kodas CBVILT2X..

Šiaulių bankas, vykdydamas komercinės bankininkystės veiklą Lietuvoje, konkuruoja su kitais Lietuvoje veikiančiais komerciniais bankais.

Bankas užima stiprias pozicijas smulkaus ir vidutinio verslo finansavimo srityje. Šioje srityje Bankas sėkmingai veikia bei plečia savo veiklą bendradarbiaudamas su savo partneriais. Su Europos rekonstrukcijos ir plėtros banku (ERPB) Šiaulių bankas sėkmingai bendradarbiauja nuo 2005 metų. Šiaulių bankui suteikta specialioji ERPB kredito linija smulkiajam ir vidutiniam verslui vystyti leido gilinti ir tobulinti kompleksinę smulkaus bei vidutinio bei privačių klientų aptarnavimą Lietuvoje ir skatino spartų Banko augimą. Šiaulių bankas iš regioninio tapo visos šalies Banku, bei įtvirtino smulkią ir vidutinio verslo partnerio vardą.

Banko konkurencinės padėties apibūdinimas

Banko konkurentai - kiti šalyje veikiantys bankai.

Bazinio prospekto rengimo metu Lietuvoje veikė 9 Lietuvos banko licenciją turintys bankai, 11 užsienio bankų filialų ir 2 užsienio bankų atstovybės.

Šiaulių bankas priklauso Lietuvos bankų asociacijai.

Lietuvos bankų asociacija turi 11 narių:

- 8 Lietuvos banko licenciją turintys komerciniai bankai: AB bankas „Snoras“, AB DnB NOR bankas, UAB Medicinos bankas, AB „Citadele“ bankas, AB SEB bankas, „Swedbank“ AB, AB Šiaulių bankas, AB Ūkio bankas;
- 3 užsienio bankų filialai: Danske Bank A/S Lietuvos filialas, Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius ir AS UniCredit Bank Lietuvos skyrius.

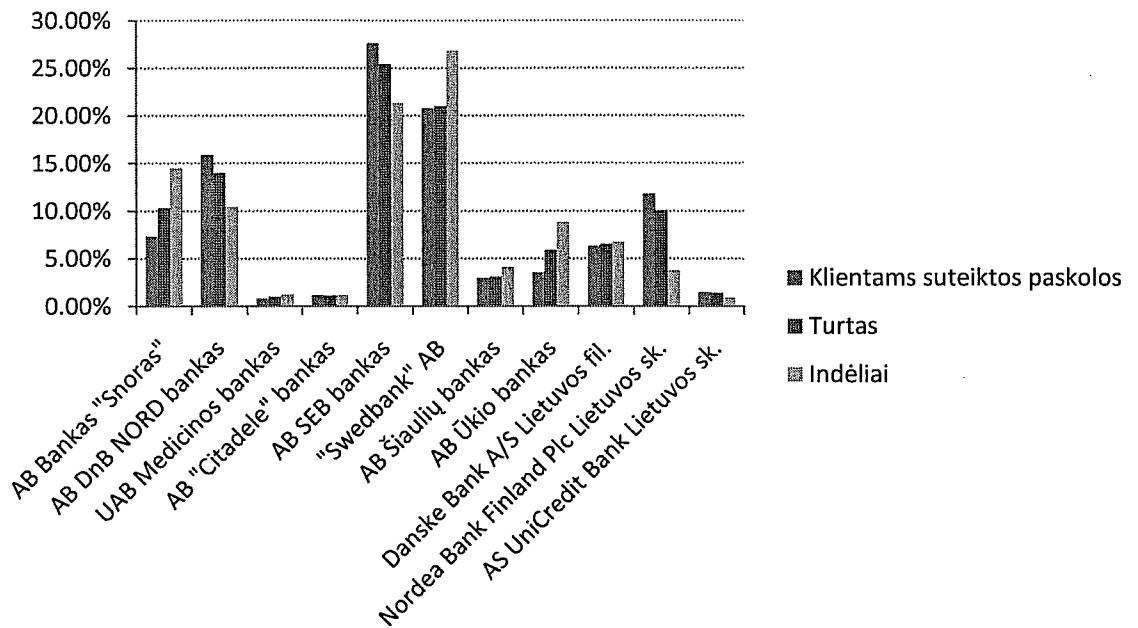
Toliau pateikiami minėtų bankų ir užsienio bankų filialų pagrindiniai rodikliai 2011-03-31 (mln. Lt):

	AB bankas „Snoras“	AB DnB NOR bankas	UAB Medicinos bankas	AB „Citadele“ bankas	AB SEB bankas	„Swedbank“ AB	AB Šiaulių bankas	AB Ūkio bankas	Danske Bank A/S Lietuvos filialas	Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	AS UniCredit Bank Lietuvos skyrius
Klientams suteiktos paskolos	4 223,7	9 175,1	491,7	680,4	15 920,4	11 969,9	1 730,2	2 061,8	3 650,3	6 800	878,6
Turtas	8 203,6	11 122,8	822,3	915,5	20 199,8	16 678,8	2 491,2	4 686,9	5 194,9	7 987,1	1 138,8
Indėliai	6 452,8	4 642,7	579,8	526,1	9 520,9	11 984,7	1 848,8	3 934,5	3 007	1 673,4	415,8
Grynasis pelnas	0,5	22,3	0,5	0,8	97,6	120,5	3,1	-6,0	12,8	7,8	1,8

šaltinis – Lietuvos bankų asociacija



Toliau pateikiamos Lietuvos bankų asociacijos narių pagal kelis pagrindinius veiklos rodiklius užimamos rinkos dalys 2011-03-31:



Šaltinis – Lietuvos bankų asociacija

Bankų sektoriaus veiklos apžvalga

Pateikiame bankų sektoriaus 2011 m. I ketv. veiklos apžvalgą (iš Lietuvos banko skelbiamų duomenų interneto svetainėje: http://www.lb.lt/kredito_istaigu_veikla_2011_m_i_ketv).

KREDITO ĮSTAIGŲ VEIKLA 2011 M. I KETVIRTĮ

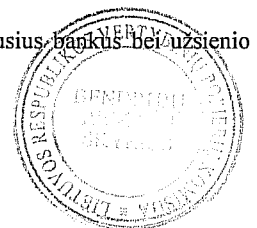
2011 m. pirmąjį ketvirtį sumažėjęs bankų veiklos aktyvumas sietinas su sezoniškumo veiksmu. 2011 m. balandžio 1 d. finansinių ataskaitų duomenimis, veikiančių šalies bankų² turtas (aktyvai), sudarė 79,9 mlrd. Lt ir per pirmąjį ketvirtį sumažėjo 1,8 mlrd. Lt, arba 2,2 proc. Klientams suteiktos paskolos per ketvirtį sumažėjo 0,6 mlrd. Lt, arba 1,1 proc., ir sudarė 57,7 mlrd. Lt. Paskolų portfelio mažėjimo tempai buvo lėtesni negu prieš metus. Bankuose laikomi indėliai po žymaus išaugimo 2010 m. ketvirtąjį ketvirtį šių metų pirmąjį ketvirtį, kaip dažnai būdavo ir ankstesniais metais, sumažėjo – 0,7 mlrd. Lt, arba 1,6 proc., ir 2011 m. balandžio 1 d. sudarė 44,7 mlrd. Lt.

Bankų sistemos kai kurių veiklos rodiklių dinamika

mln. Lt

Eil. Nr.	Balansinės ataskaitos straipsnio pavadinimas	Suma 2010-04-01	Suma 2011-01-01	Suma 2011-04-01	Pasikeitimas per I ketvirtį, proc.	Pasikeitimas per metus, proc.
1	Turtas (aktyvai)	82 327,0	81 706,6	79 911,8	-2,2	-2,9
2	Skolos vertybiniai popieriai	8 722,6	8 196,3	9 315,1	13,7	6,8
3	Klientams suteiktos paskolos	60 069,4	58 338,1	57 696,8	-1,1	-3,9
3.1	Iš jų – privačioms įmonėms	30 125,1	27 842,4	27 549,1	-1,1	-8,6
3.2	Iš jų – finansų institucijoms	1 903,5	2 892,9	2 815,5	-2,7	47,9
3.3	Iš jų – fiziniams asmenims	26 431,9	25 035,9	24 721,9	-1,3	-6,5
3.3.1	Iš jų – būsto paskolos	20 164,0	19 847,6	19 760,9	-0,4	-2,0

² Bankų sistemos bei veikiančių šalies bankų sąvokos apima visus nagrinėjamu laikotarpiu veikusius bankus bei užsienio bankų filialus



4	Paskolų vertės sumažėjimas	4 786,1	5 014,9	4840,6	-3,5	1,1
4.1	Paskolų vertės sumažėjimas / suteiktos paskolos, proc.	7,38	7,92	7,74	-	-
5	Indėliai	41454,5	45 442,8	44 729,6	-1,6	7,9
5.1	Iš jų – privačių įmonių	11105,1	13 403,3	13 226,9	-1,3	19,1
5.2	Iš jų – finansų institucijų	1 399,8	1 233,5	1 323,9	7,3	-5,4
5.3	Iš jų – fizinių asmenų	24 694,4	26 081,8	25 651,8	-1,6	3,9
6	Akcininkų nuosavybė	5 662,5	5 912,4	6 318,8	6,9	11,6
7	Einamųjų metų pelnas (nuostolis)	-232,3	-276,2	254,6	-	-

Trijų didžiausią rinkos dalį užimančių bankų koncentracija pagal turta ir indėlius toliau mažėjo: jų užimama rinkos dalis pagal turta per šių metų pirmąjį ketvirtį sumažėjo 0,7 proc. punktu iki 60,1 proc., o pagal indėlius – 1 proc. punktu iki 62,5 proc. Trijų didžiausią paskolų rinkos dalį užimančių bankų koncentracija nežymiai padidėjo – 0,2 proc. punktu iki 64,2 proc.

2011 m. pirmojo ketvirčio turto struktūros pokyčiai atspindėjo tas pačias tendencijas, kaip ir praėjusius metais. Vertybinių popierių dalis turte išaugo 1,8 proc. punktu iki 12,8 proc. Bankuose laikomos lėšos (daugiausia lėšos korespondentinėse sąskaitose) pirmąjį ketvirtį sumažėjo 1,3 mlrd. Lt, o jų dalis turte sumenko 1,5 proc. punktu iki 7,1 proc. Didžiausią bankų turto dalį sudarančių klientams suteiktų paskolų lyginamasis svoris turte 2011 m. pirmąjį ketvirtį padidėjo 0,8 proc. punktu iki 72,2 proc. Paskolų dalies turte augimą lėmė daugiau nei paskolos sumažėjęs bankų turtas.

Užsienyje investuoto bankų turto dalis 2011 m. balandžio 1 d. sudarė 16,9 proc. ir per ketvirtį nepakito. Užsienio valiuta denominuoto turto dalis nežymiai padidėjo ir sudarė 71,4 proc. bankų sistemos turto.

Nors pirmąjį ketvirtį bankuose laikomi indėliai sumažėjo, jų lyginamasis svoris bankų įsipareigojimuose toliau didėjo, o bankų priklausomybė nuo užsienio bankų (tarp jų – patronuojančiųjų) finansavimo ir toliau mažėjo.

Įsiskolinimo bankams lyginamasis svoris per ketvirtį sumažėjo 1 proc. punktu ir sudarė 32,7 proc. įsipareigojimų, o gyventojų indėlių dalis įsipareigojimuose išaugo 0,5 proc. punktu. Gyventojų indėliai, sudarydami 34,9 proc. įsipareigojimų, buvo svarbiausias bankų sektoriaus finansavimo šaltinis.

2011 m. pirmąjį ketvirtį įsiskolinimas bankams ir kitoms kredito institucijoms sumažėjo 1,5 mlrd. Lt, arba 5,7 proc. Didžioji bankams gražintų lėšų dalis teko patronuojantiems bankams, kuriems Lietuvos bankai per ketvirtį gražino 1,3 mlrd. Lt. Tačiau, mažėjus ir patronuojančiuose bankuose laikomoms lėšoms, grynasis įsiskolinimas patronuojantiems bankams (skirtumas tarp įsiskolinimo patronuojantiems bankams ir juose laikomų lėšų) sumažėjo ne taip ryškiai – 0,3 mlrd. Lt.

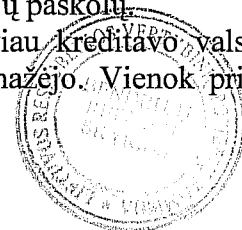
Jau daugiau kaip du metus mažėjant įsiskolinimui užsienio bankams, mažėja ir Lietuvos bankų sistemos priklausomybė nuo finansavimo iš užsienio – iš nerezidentų gautos lėšos 2011 m. balandžio 1 d. sudarė 39,2 proc. bankų sistemos įsipareigojimų (metų pradžioje buvo 40,1 proc.).

Indėliams litais sumažėjus 1,2 mlrd. Lt, o valiuta išaugus 0,5 mlrd. Lt, nacionaline valiuta laikomų indėlių dalis sumažėjo iki 64,8 proc. (metų pradžioje buvo 66,5 proc.).

Bankų paskolų portfelis

2011 m. pirmąjį ketvirtį tęsėsi 2010 m. išryškėjusi lėtėjančių banko paskolų portfelio mažėjimo tempų tendencija: kaip minėta, pirmąjį ketvirtį paskolos sumenko 0,6 mlrd. Lt (1,1 proc.). 2010 m. pirmąjį ketvirtį paskolos buvo sumažėjusios 1,5 mlrd. Lt (2,4 proc.). Paskolų mažėjimą lėmė tai, kad paskolų vis dar gražinama daugiau negu išduodama naujų. Paskolų rizikos duomenų bazės duomenimis, 2011 m. pirmąjį ketvirtį bankai suteikė 1,4 mlrd. Lt naujų paskolų.

Kaip ir praėjusiais metais, pirmąjį šių metų ketvirtį bankai aktyviau kreditavo valstybės sektorių, o paskolos privačiam sektoriui, kad ir nuosaikiau, bet toliau mažėjo. Vienok privačių



įmonių paskolų portfelio pokytis buvo mažiausias nuo 2009 m. pradžios. Paskolų privačioms įmonėms dalis paskolų portfelyje ketvirčio pabaigoje sudarė 47,7 proc., o paskolos gyventojams – 42,8 proc.

2011 m. tarpbankinių paskolų palūkanų normos litais (VILIBOR) išliko artimos tarpbankinių paskolų palūkanų normoms eurais (EURIBOR), todėl skolininkų paskatos rinktis paskolas eurais nebuvo stiprios. Per pirmuosius tris 2011 m. mėnesius paskolos litais padidėjo 0,1 mlrd. Lt (0,9 proc.), o jų dalis paskolų portfelyje – 0,5 proc. punkto ir 2011 balandžio 1 d. sudarė 26,5 proc. paskolų portfelio.

Pastaruoju metu pasirodantys Lietuvos ekonomikos atsigavimo ženklai atsispindi teigiamose paskolų portfelio kokybės tendencijose. 2011 m. pirmąjį ketvirtį paskolų portfelio kokybės rodikliai nežymiai pagerėjo.

2011 m. pirmąjį ketvirtį bankų sudaryti specialieji atidėjiniai paskoloms sumažėjo (0,2 mlrd. Lt, arba 3,5 proc.) ir 2011 m. balandžio 1 d. sudarė 4,8 mlrd. Lt. Sumažėjus atidėjiniams, specialiųjų atidėjinių paskoloms rodiklis per ketvirtį sumažėjo 0,2 proc. punkto iki 7,7 proc.

Būsto paskolų portfelio kokybė išliko ganėtinai gera – specialieji atidėjiniai šioms paskoloms sudarė 3,2 proc. tokių paskolų portfelio. Prasčiausia išliko vartojimo paskolų kokybė – nors šioms paskoloms sudarytieji atidėjiniai mažėjo, tačiau menkstant paskolų portfeliui, šių paskolų specialiųjų atidėjinių rodiklis per ketvirtį padidėjo 0,4 proc. punkto.

Nuvertėjusių paskolų santykis su paskolų portfeliu 2011 m. pirmąjį ketvirtį sumažėjo 0,3 proc. punkto ir 2011 m. balandžio duomenimis sudarė 16,3 proc. Daugiau kaip 60 dienų pradelstų paskolų santykis su paskolų portfeliu per ketvirtį sumažėjo 0,2 proc. punkto ir ketvirčio pabaigoje sudarė 2,8 proc.

Pradelstų bei nuvertėjusių paskolų padengimo užtikrinimo priemonėmis rodiklio reikšmė 2011 m. balandžio 1 d. duomenimis sudarė 75,2 proc. (per ketvirtį padidėjo 2,1 proc. punkto), t.y. tokią dalį paskolų bankai tikisi atgauti vien tik iš skolininkų suteiktų užtikrinimo priemonių.

Visų bankrutavusių ir restruktūrizuojamų bendrovių įsipareigojimai bankams 2011 m. balandžio 1 d. sudarė apie 3,8 mlrd. Lt, arba 13,8 proc. bankų privačioms įmonėms rezidentėms suteiktų paskolų. Minėtoms bendrovėms suteiktoms paskoloms bankai buvo sudarę 1,7 mlrd. Lt specialiųjų atidėjinių, o didžiąją minėtųjų paskolų dalį (apie 65 proc.) sudarė paskolos, suteiktos nekilnojamojo turto ir statybų veiklą vykdydusioms įmonėms.

Veiklos riziką ribojančių normatyvų vykdymas

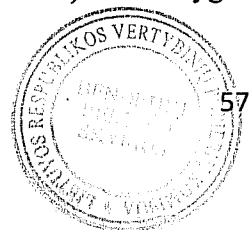
Lietuvos bankų sistemos likvidumo rodiklis, 2010 m. mažėjęs bankams mažinant perteklinį likvidumą, 2011 m. pirmąjį ketvirtį toliau išlaikė mažėjimo tendenciją. Pirmąjį ketvirtį likvidumo rodiklis sumažėjo 2,04 proc. punkto ir, 2011 m. balandžio 1 d. duomenimis, sudarė 40,73 proc. – daugiau kaip 10 procentinių punktų viršijo Lietuvos banko nustatytą minimumą (30 proc.).

Didžiąją Lietuvos bankų sistemos rinkos dalį apimančių užsienio patronuojančiasias institucijas turinčių bankų, turinčių galimybę skolintis iš užsienio patronuojančiųjų institucijų, vidutinis likvidumo rodiklis 2011 m. balandžio 1 d. siekė 36,8 proc. O užsienio patronuojančiųjų institucijų neturinčių bankų vidutinis likvidumo rodiklis sudarė 52,8 proc.

2011 m. balandžio 1 d. bankai nurodė turintys pakankamą likvidumo atsargą grynajai finansavimo spragai padengti. Bankų nustatyta likvidumo atsarga iš viso sudarė 16,7 mlrd. Lt, o grynoji finansavimo spraga buvo 6,5 mlrd. Lt, t.y. bankai suformavo 2,6 karto didesnę negu minimaliai reikėtų likvidumo atsargą.

Pirmąjį ketvirtį bankų sistemos kapitalo pakankamumo rodiklis išliko nepakitęs ir 2011 m. balandžio 1 d. sudarė 15,64 proc. Bankai nepažeisdami kapitalo pakankamumo normatyvo buvo pajėgūs suformuoti 3,2 mlrd. Lt papildomų specialiųjų atidėjinių (esamus specialiuosius atidėjinius padidinti 65,6 proc.), arba pagal riziką įvertintus aktyvus padidinti 38,5 mlrd. Lt.

Bankų sistemos kapitalo bazė, naudojama skaičiuojant kapitalo pakankamumo normatyvą, 2011 m. balandžio 1 d. sudarė 7,3 mlrd. Lt, iš kurios didžiausia dalis (5,7 mlrd. Lt) teko I lygio kapitalui.



Kapitalo poreikis 2011 m. balandžio 1 d. sudarė 4,1 mlrd. Lt. Kredito rizikai amortizuoti priskirtas kapitalas sudarė didžiąją kapitalo poreikio dalį ir siekė 3,5 mlrd. Lt. O rinkos rizikai bei operacinei rizikai amortizuoti priskirtas kapitalas sudarė atitinkamai tik 342 mln. Lt ir 278 mln. Lt.

Rinkos rizikoje reikšmingiausia išliko užsienio valiutos kurso pokyčio rizika, kuriai skirta 76,8 proc. viso rinkos rizikai padengti reikalingo kapitalo. Kapitalo poreikis euro pozicijai 2011 m. balandžio 1 d. siekė 260,3 mln. Lt, t.y. 98,9 proc. viso užsienio valiutos kapitalo poreikio. Atvirosios euro pozicijos santykis su kapitalu sudarė 43,9 proc.

Visi bankai vykdė Lietuvos banko nustatytus veiklos riziką ribojančius normatyvus.

Akcininkų nuosavybė

Bankų akcininkų nuosavybė 2011 m. pirmąjį ketvirtį padidėjo 418,7 mln. Lt, arba 7,1 proc., ir 2011 m. balandžio 1 d. sudarė 6,3 mlrd. Lt. Augimui didžiausios įtakos turėjo bankų pirmąjį ketvirtį uždirbtas pelnas bei padidėjęs apmokėtas, bet dar neįregistruotas įstatinis kapitalas.

Bankų įstatinis (įregistruotas akcinis) kapitalas 2011 m. pirmąjį ketvirtį liko nepakitęs ir 2011 m. balandžio 1 d. sudarė 4,7 mlrd. Lt. Keletas bankų, siekdami užtikrinti tolesnę subalansuotą veiklos plėtrą, įstatinio kapitalo didinimą planuoja ir 2011 m.

Lietuvos bankų sistemoje, kaip ir ankstesniais laikotarpiais, dominavo skandinaviškas kapitalas. Nerezidentų valdoma įstatinio kapitalo dalis 2011 m. pirmąjį ketvirtį sumažėjo ir 2011 m. balandžio 1 d. sudarė 77,1 proc. įstatinio kapitalo.

Pelningumas ir veiklos efektyvumas

2011 m. pirmąjį ketvirtį bankų sistema uždirbo 254,6 mln. Lt pelno. Praėjusių metų pirmąjį ketvirtį buvo patirta 232,3 mln. Lt nuostolių. Šių metų pirmasis ketvirtis bankų sistemai buvo jau trečias pelningas ketvirtis iš eilės. Be to, 2011 m. pirmąjį ketvirtį uždirbtas pelnas buvo didžiausias per ketvirtį uždirbtas pelnas nuo 2008 m. pirmojo pusmečio. Pelningai šių metų pirmąjį ketvirtį dirbo 7 bankai ir 6 užsienio bankų filialai, o 2 bankai ir 4 užsienio bankų filialai patyrė nuostolių (vienas užsienio banko filialas ataskaitinę datą veiklos nevykdė ir finansinių ataskaitų nesudarė).

Svarbiausias veiksnys, gerinęs 2011 m. pirmojo ketvirčio veiklos rezultatą, palyginti su praėjusiųjų metų pirmojo ketvirčio veiklos rezultatu, buvo tai, kad bankų sistemoje turto vertės atstatymo (anksčiau suformuotų specialiųjų atidėjinių sumažinimo) apimtys viršijo naujai suformuotų atidėjinių apimtis. Praėjusių metų pirmąjį ketvirtį bankai turėjo 498,8 mln. Lt išlaidų dėl turto vertės sumažėjimo ir 14 mln. Lt išlaidų dėl atidėjinių nebalansiniams straipsniams.

Be to, palyginti su praėjusių metų pirmuoju ketvirčiu išaugo pagrindinės bankų pajamos – grynosios palūkanų pajamos. Pagrindinis šių pajamų augimą lėmęs veiksnys – išaugusi realioji palūkanų marža. Ji nuo 2010 m. balandžio 1 d., kuomet buvo pasiekusi žemiausią lygį per visą stebėjimo laikotarpį (1 proc.), ūgtelėjo jau 0,64 proc. punktais. Pirmąjį ketvirtį realioji palūkanų marža ūgtelėjo net 0,34 proc. punktais iki 1,64 proc. Bankai šių metų pirmąjį ketvirtį uždirbo 346,6 mln. Lt grynujų palūkanų pajamų, o tai yra 110,8 mln. Lt (47 proc.) daugiau negu praėjusių metų pirmąjį ketvirtį. Palūkanų išlaidos dėl sumažintų indėlių palūkanų normų 2011 m. pirmąjį ketvirtį buvo net 34,2 proc. mažesnės negu praėjusių metų pirmąjį ketvirtį. Bankų planuojama aktyvesnė kreditavimo veikla turėtų sudaryti prielaidas tolimesniam ilgalaikiam palūkaninių pajamų augimui.

Šių metų pirmąjį ketvirtį bankai uždirbo 151,7 mln. Lt grynujų paslaugų ir komisinių pajamų, o tai yra 15,2 proc., arba 27,3 mln. Lt, mažiau negu per tą patį laikotarpį praėjusiais metais. Atsigaunant šalies ekonomikai turėtų augti bankų paslaugų paklausa, o kartu ir bankų uždirbamos paslaugų ir komisinių pajamos.

Ekonomikos nuosmukio laikotarpiu bankai siekė gerinti efektyvumą mažindami operacines išlaidas. Daugiausia šios išlaidos buvo sumažintos 2009 m. Pernai mažėjimas jau buvo neįžymus. O šių metų pirmąjį ketvirtį palyginti su praėjusių metų pirmuoju ketvirčiu jau stebimas nedidelis operacinių išlaidų augimas. Augo išlaidos personalo išlaikymui, o darbuotojų skaičius tebeapsižymėjo mažėjimo tendencija: per metus (nuo 2010 m. balandžio 1 d.) bankų (bankų filialai neįtraukiami) darbuotojų skaičius sumažėjo 270 (3,2 proc.) iki 8 093. Darbuotojų skaičiaus mažėjimo tendencija išliko ir šių metų pirmąjį ketvirtį – nuo metų pradžios darbuotojų skaičius sumažėjo 1 proc., arba 81.



Skirtingai negu praėjusių metų pirmąjį ketvirtį, dėl pelningos bankų veiklos, bankų turto ir nuosavybės gražos rodikliai 2011 m. balandžio 1 d. buvo teigiami: turto gražos rodiklis siekė 1,26 proc., nuosavybės gražos rodiklis – 15,68 proc.

Bankų veiklos efektyvumo rodiklis – operacinių išlaidų ir amortizacijos santykis su pagrindinės veiklos pajamomis – 2011 m. balandžio 1 d. duomenimis, palyginti su prieš metus buvusiu rodikliu, mažėjo (gerėjo) 3,7 proc. punktais iki 56,7 proc. Rodiklis gerėjo nepaisant šiek tiek išaugusių tiek operacinių, tiek amortizacijos išlaidų, nes pagrindinės veiklos pajamos augo dar sparčiau

3.5. ORGANIZACINĖ STRUKTŪRA

3.5.1. Emitento priklausymas grupei

Bankas kartu su savo dukterinėmis įmonėmis sudaro Grupę. Jokių kitų įmonių Grupėi bankas nepriklauso.

Banko dalis Grupės įmonėse 2011-03-31 pateikiama lentelėje:

Dukterinė įmonė	Veiklos sritis; įstatinis kapitalas	Bankui prik. įst. kapitalo dalis, %
UAB „Šiaulių banko lizingas“, turinti savo atstovybes Vilniuje, Kaune ir Klaipėdoje. Įmonės kodas 145569548 Adresas: Vilniaus g. 167, Šiauliai	Veiklos pobūdis – finansinės nuoma (lizingas) ir nuoma; įstatinis kapitalas – 2 mln.Lt.	100,0
UAB „Šiaulių banko investicijų valdymas“, turinti savo padalinį Vilniuje Įmonės kodas 145649065 Adresas: Vilniaus g. 167, Šiauliai	Veiklos pobūdis – investicijų valdymo veikla; įstat. kapitalas – 4 mln.Lt.	100,0
UAB „Šiaulių banko turto fondas“, Įmonės kodas 145855439 Adresas: Vilniaus g. 167, Šiauliai	Veiklos pobūdis – nekilnojamojo turto valdymo veikla; įstat. kapitalas – 5 mln.Lt.	100,0
UAB „Minera“, Įmonės kodas 121736330 Adresas: Vilniaus g. 167, Šiauliai	Veiklos pobūdis – ilgalaikių, papildomų investicijų reikalaujančių nekilnojamojo turto projektų valdymas, plėtojimas ir realizavimas; įstat. kapitalas – 1,99 mln. Lt.	100,0
UAB „SBTF“, Įmonės kodas 300069309 Adresas: Vilniaus g. 167, Šiauliai	Veiklos pobūdis – likvidaus nekilnojamojo ir kilnojamojo turto valdymas, administravimas, esamos veiklos užtikrinimas ir realizavimas; įstat. kapitalas – 1,99 mln. Lt.	100,0

2010 m. bendrovės UAB „Šiaulių banko investicijų valdymas“ kontroliuojama įmonė UAB „Kėdainių oda“ tapo reikšminga Grupės atžvilgiu, todėl ji laikoma netiesiogiai valdoma. Įmonės veiklos pobūdis - odų perdirbimas, gamyba.

Daugiau informacijos apie Grupės įmones pateikiama 2011 m. I-ojo ketvirčio finansinėje atskaitomybėje.

3.5.2. Emitento pavaldumas kitiems tos grupės subjektams

Emitentas nėra pavaldus kitiems tos grupės subjektams.

3.6. INFORMACIJA APIE TENDENCIJAS

3.6.1. Informacija apie reikšmingus neigiamus pokyčius emitento veikloje, susijusius su emitento perspektyva nuo paskutinės audituotos finansinės atskaitomybės paskelbimo dienos

Nuo paskutinės audituotos finansinės atskaitomybės paskelbimo iki Bazinio prospekto pateikimo dienos neigiamų pokyčių nebuvo.

3.6.2. Informacija apie bet kurias žinomas tendencijas, netikrumus, reikalavimus, išipareigojimus ar įvykius, kurie pagrįstai gali turėti didelės įtakos emitento perspektyvai bent einamaisiais finansiniais metais

Banko uždirbamoms pajamoms ir patiriamoms išlaidoms įtaką turi palūkanos rinkoje (pinigų kaina). Palūkanos pastaraisiais metais kito. Jos, iki 2009 metų turėjusios tendenciją didėti, nuo 2009 metais pradėjo mažėti.

Vidutinės banko paskolų, skolos vertybinių popierių bei indėlių palūkanos pateikiamos lentelėje:

	(proc.)			
Pajamų / išlaidų pavadinimas	2009-12-31	2010-03-31	2010-12-31	2011-03-31
Klientams suteiktos paskolos	7,10	5,88	4,74	4,68
Skolos vertybiniai popieriai	5,48	5,18	4,39	4,22
Juridinių asmenų terminuotieji indėliai	7,56	5,59	2,98	2,55
Fizinių asmenų terminuotieji indėliai	7,14	5,98	3,71	3,28
Juridinių asmenų indėliai iki pareikalavimo	1,60	1,62	1,13	1,09
Fizinių asmenų indėliai iki pareikalavimo	0,39	0,31	0,37	0,33

Paskolų palūkanų normoms rinkoje kylant, gali padidėti nemokių klientų skaičius. Griežtėjant paskolų išdavimo sąlygoms, augant palūkanoms, nauji klientai turi mažiau galimybių gauti banko paskolą.

Bankui nėra žinomos kokios nors tendencijos, netikrumai, reikalavimai, įvykiai, kurie pagrįstai gali turėti didelės įtakos banko perspektyvai mažiausiai einamaisiais finansiniais metais.

3.7. PELNO PROGNOZĖS ARBA PRELIMINARUS PELNAS

Pelno prognozė auditorių netikrinta, todėl nepateikiama.

3.8. ADMINISTRAVIMO, VALDYMO IR PRIEŽIŪROS ORGANAI IR VADOVYBĖ

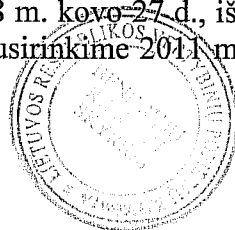
3.8.1. AB Šiaulių banko valdymo organai

Šiaulių banko valdymo organai yra tokie:

- Visuotinis akcininkų susirinkimas
- Banko stebėtojų taryba
- Banko valdyba
- Administracijos vadovas

Aukščiausias banko valdymo organas yra visuotinis akcininkų susirinkimas. Visuotinis akcininkų susirinkimas 4 metams renka banko stebėtojų tarybą, susidedančią iš 7 narių.

Banko taryba buvo išrinkta visuotiniame akcininkų susirinkime 2008 m. kovo 27 d., išskyrus tarybos narį Peter Reiniger, kuris buvo išrinktas visuotiniame akcininkų susirinkime 2011 m. kovo 29 d. Tarybos kadencija baigsis 2012 metais.



Banko stebėtojų taryba

Arvydas Salda – stebėtojų tarybos pirmininkas, stebėtojų tarybos narys nuo 1996 m.

Darbovietė - UAB „Šiaulių banko turto fondas“, adresas – Vilniaus g. 167, Šiauliai.

Pagrindinė veikla už emitento įmonės ribų:

UAB „Klaipėdos LEZ valdymo bendrovė“ valdybos narys;

Šiaulių Universiteto tarybos narys;

UAB „Pavasaris“ valdybos narys;

UAB „LEZ Projektų valdymas“ valdybos narys.

Sigitas Baguckas - stebėtojų tarybos pirmininko pavaduotojas, stebėtojų tarybos narys nuo 1991 m.

Darbovietė -UAB "Namų statyba", adresas – Gamybos g. 6, Šiauliai.

Pagrindinė veikla už emitento įmonės ribų:

UAB „Namų statyba“ direktorius nuo 1992 metų, prokūristas nuo 2007 metų.

Gintaras Kateiva - stebėtojų tarybos narys nuo 2008 m.

Darbovietė - UAB „LITAGRA“, adresas – Savanorių per. 173, Vilnius.

Pagrindinė veikla už emitento įmonės ribų:

UAB „LITAGROS“ MAŽMENA direktoriaus patarėjas;

UAB „LITAGRA“ generalinis direktorius, valdybos pirmininkas.

Kastytis-Jonas Vyšniauskas - stebėtojų tarybos narys nuo 1996 metų.

Darbovietė – UAB „Sulinkiai“, adresas – Durpių g. 2, Radviliškis.

Pagrindinė veikla už emitento įmonės ribų:

UAB "Sulinkiai" valdybos pirmininkas.

Vigintas Butkus - stebėtojų tarybos narys nuo 2004 metų.

Darbovietės – UAB prekybos namai „Aiva“, adresas – Vilniaus g. 167, Šiauliai,

UAB "Mintaka", adresas – Vilniaus g. 167, Šiauliai

Pagrindinė veikla už emitento įmonės ribų:

UAB prekybos namai „Aiva“ direktorius,

UAB "Mintaka" direktorius.

Vytautas Junevičius - stebėtojų tarybos narys nuo 2006 metų.

Darbovietė – Įmonių grupė „Alita“ AB , adresas – Miškininkų g. 17, Alytus.

Pagrindinė veikla už emitento įmonės ribų:

Įmonių grupė „Alita“ AB valdybos pirmininkas, generalinio direktoriaus patarėjas,

AB „Anykščių vynas“ valdybos pirmininkas.

Peter Reiniger - stebėtojų tarybos narys nuo 2011 metų.

Darbovietė – Europos rekonstrukcijos ir plėtros bankas (ERPB), adresas One Exchange

Square, London, EC2A 2JN, UK.

Pagrindinė veikla už emitento įmonės ribų:

Nėra.

Michael Anthony Hesketh - stebėtojų tarybos narys nuo 2010 m. iki 2011-03-29.

Darbovietė – Europos rekonstrukcijos ir plėtros bankas (ERPB), adresas One Exchange

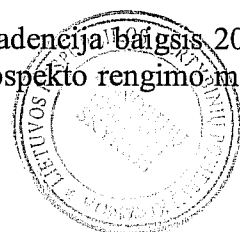
Square, London, EC2A 2JN, UK.

Pagrindinė veikla už emitento įmonės ribų:

TBC Banko (Gruzija) stebėtojų tarybos narys.

Tarybos nariai, eję pareigas aukščiau išvardintose įmonėse, nebuvo susiję su šių įmonių bankrotu, likvidavimo administravimu ir (arba) sankcijomis. Tarybos nariai nėra teisti už klastojimo nusikaltimus. Jokios reguliavimo institucijos šiems asmenims nėra pateikusios oficialių viešų kaltinimų ir nepritaikė sankcijų, teismai nėra kada nors uždraudę eiti banko administravimo, valdymo ar priežiūros organų narių pareigas arba eiti vadovaujamas pareigas arba tvarkyti bet kurio emitento reikalus.

Banko valdybą renka stebėtojų taryba 4 metų laikotarpiui. Valdybos kadencija baigsis 2012 metais. Banko įstatuose numatytas valdybos narių skaičius yra 7. Bazinio prospekto rengimo metu valdybą sudarė 6 nariai.



Artimiausiam stebėtojų tarybos posėdyje numatoma išrinkti dar vieną valdybos narį.

Banko valdyba

Algirdas Butkus - valdybos pirmininkas nuo 1999 metų.

Darbovietė - AB Šiaulių bankas, adresas – Tilžės g. 149, Šiauliai.

Pareigos įmonėje - administracijos vadovas iki 2011-02-01, administracijos vadovo pavaduotojas nuo 2011-02-01.

Audrius Žiugžda - valdybos narys nuo 2011-02-22, valdybos pirmininko pavaduotojas.

Darbovietė - AB Šiaulių bankas, adresas – Tilžės g. 149, Šiauliai.

Pareigos įmonėje - administracijos vadovas nuo 2011-02-01.

Pagrindinė veikla už emitento įmonės ribų: Vytauto Didžiojo Universitetas, tarybos narys;

AB Limarko laivininkstės kompanija, valdybos narys;

UAB LitCapital, patarėjų komiteto narys;

VŠĮ Investuok Lietuvoje, tarybos narys.

Donatas Savickas - valdybos narys nuo 1995 metų.

Darbovietė - AB Šiaulių bankas, adresas – Tilžės g. 149, Šiauliai.

Pareigos įmonėje - administracijos vadovo pavaduotojas, Finansų ir rizikos valdymo tarnybos vadovas.

Daiva Kiburienė - valdybos narė nuo 2005 metų.

Darbovietė - AB Šiaulių bankas, adresas – Tilžės g. 149, Šiauliai.

Pareigos įmonėje - administracijos vadovo pavaduotoja, Šiaulių regiono vadovė.

Arūnas Užupis – valdybos narys nuo 2011-03-10.

Darbovietė - AB Šiaulių bankas, adresas – Tilžės g. 149, Šiauliai.

Pareigos įmonėje - Mažmeninės bankininkystės tarnybos vadovas.

Vita Adomaitytė - valdybos narė nuo 2002 m. iki 2011-02-22, nuo 2011-05-03 ir dabar.

Darbovietė - AB Šiaulių bankas, adresas – Tilžės g. 149, Šiauliai.

Pareigos įmonėje - vyriausioji buhalterė, Apskaitos ir atskaitomybės tarnybos vadovė.

Jonas Bartkus - valdybos narys nuo 2005 m. iki 2011-02-22.

Darbovietė - AB Šiaulių bankas, adresas – Tilžės g. 149, Šiauliai.

Pareigos įmonėje - administracijos vadovo pavaduotojas, Informacinių technologijų tarnybos vadovas.

Valdybos nariai nėra teisti už klastojimo nusikaltimus. Jokios reguliavimo institucijos šiems asmenims nėra pateikusios oficialių viešų kaltinimų ir nepritaikė sankcijų, teismai nėra kada nors uždraudę eiti banko administravimo, valdymo ar priežiūros organų nario pareigas arba eiti vadovaujamas pareigas arba tvarkyti bet kurio emitento reikalus.

Administracija

Algirdas Butkus - valdybos pirmininkas nuo 1999 m., administracijos vadovas iki 2011-02-01, administracijos vadovo pavaduotojas nuo 2011-02-01.

Darbovietė - AB Šiaulių bankas, adresas – Tilžės g. 149, Šiauliai.

Pareigos įmonėje - administracijos vadovo pavaduotojas.

Audrius Žiugžda - valdybos narys nuo 2011-02-22, administracijos vadovas nuo 2011-02-01.

Darbovietė - AB Šiaulių bankas, adresas – Tilžės g. 149, Šiauliai.

Pareigos įmonėje - administracijos vadovas.

Vita Adomaitytė - valdybos narė nuo 2002 m. iki 2011-02-22, nuo 2011-05-03 ir dabar, vyriausioji buhalterė, Apskaitos ir atskaitomybės tarnybos vadovė.

Darbovietė - AB Šiaulių bankas, adresas – Tilžės g. 149, Šiauliai.

Pareigos įmonėje - vyriausioji buhalterė, Apskaitos ir atskaitomybės tarnybos vadovė.

Neribotos atsakomybės partnerių bankas neturi.



Banko darbuotojai

2009 m. gruodžio 31 d. duomenimis, Šiaulių banke dirbo 475 darbuotojai, iš kurių aukštąjį išsilavinimą turėjo 71 proc. dirbančiųjų, aukštesnįjį – 17 proc., vidurinį – 7 proc. (iš jų 32 proc. siekė aukštojo mokslo išsilavinimo), spec. vidurinį – 7 proc.. 2010 m. gruodžio 31 d. duomenimis, Šiaulių banke dirbo 481 darbuotojas. Palyginti su 2009 m., per metus darbuotojų banke padaugėjo 1 proc. Iš visų Šiaulių banko darbuotojų 2010 m. gruodžio 31 d. aukštąjį išsilavinimą turėjo 72 proc. dirbančiųjų, aukštesnįjį – 16 proc., vidurinį – 6 proc. (iš jų 32 proc. siekė aukštojo mokslo išsilavinimo), spec. vidurinį – 6 proc. 2011 m. kovo 31 d. duomenimis, Šiaulių banke dirbo 489 darbuotojai.

Administravimo, valdymo ir priežiūros organų narių tarpusavio šeimyninių ryšių pobūdis.

Banko tarybos nario pareigas einantis Vigintas Butkus yra Valdybos pirmininko Algirdo Butkaus brolis.

3.8.2. Administravimo, valdymo ir priežiūros organų ir vadovybės interesų konfliktai

Nuosavybės ryšiai su emitentu Valdymo organų narių nuosavybės teise valdoma kapitalo ir balsų dalis pateikiama toliau, šiame papunktyje, didžiausių akcininkų sąrašas pateikiamas 3.9.1. papunktyje.

Ryšiai su emitento akcininkais Emitento vadovai ir administracija yra tiesiogiai pavaldūs emitento valdybai, kuri yra pavaldi tarybai ir akcininkams, valdantiems emitento valdybą per visuotinį akcininkų susirinkimą.

Administravimo, valdymo, priežiūros organų ir vadovybės interesų konfliktų tarp pareigų bankui ir jų privačių interesų ir (arba) kitų pareigų nėra.

Valdymo organų narių nuosavybės teise valdoma banko kapitalo ir balsų dalis 2011-03-31:

Vardas, pavardė	Turima kapitalo dalis, %	Turima balsų dalis, %
Arvydas Salda	2,97	2,97
Sigitas Baguckas	0,75	0,75
Peter Reiniger	-	-
Kastytis Jonas Vyšniauskas	1,12	1,12
Vigintas Butkus	0,44	0,44
Vytautas Junevičius	0,15	0,15
Gintaras Kateiva	7,18	7,18
Algirdas Butkus	5,17	5,17
Donatas Savickas	0,01	0,01
Vita Adomaitytė	0,02	0,02
Daiva Kiburienė	<0,01	<0,01
Audrius Žiugžda	0,07	0,07
Arūnas Užupis	<0,01	<0,01



3.9. STAMBIEJI AKCININKAI

3.9.1. Informacija apie kiek tai žinoma emitentui, emitento tiesiogiai arba netiesiogiai kam nors priklausymas

Akcininkų, nuosavybės teise valdančių virš 5 proc. banko akcijų ir balsų sąrašas 2011 m. kovo 31 d.:

Eil. Nr.	Akcininkas	Akcijų skaičius, vnt.	Įstatinio kapitalo dalis (%)	Balsų dalis (%)
1.	Europos rekonstrukcijos ir plėtros bankas (ERPB)	45 965 344	22,44	22,44
2.	Gintaras Kateiva	14 710 214	7,18	7,18
3.	Algirdas Butkus	10 590 328	5,17	5,17

Europos rekonstrukcijos ir plėtros bankas, UAB prekybos namai „Aiva“, UAB „Mintaka“, Įmonių grupė „Alita“ AB, Algirdas Butkus, Gintaras Kateiva, Arvydas Salda, Kastytis Jonas Vyšniauskas, Sigitas Baguckas, Vigintas Butkus, Vytautas Junevičius – Banko akcininkai, kurie veikia kartu pagal pasirašytą akcininkų sutartį. Kartu su jais veikiančiais yra laikomi Justas Baguckas, kuris yra išdavęs įgaliojimą S. Baguckui ir Banko valdybos nariai - Daiva Kiburienė, Donatas Savickas, Audrius Žiugžda ir Arūnas Užupis. 2011 m. kovo 31 d. šiai grupei priklausė 48,32 proc. banko įstatinio kapitalo ir balsų.

Stambieji banko akcininkai neturi jokių išskirtinių balsavimo teisių. Balsavimą akcininkų susirinkime lemia turimas akcijų kiekis. Viena banko akcija suteikia jos turėtojui vieną balsą.

Banko stambiausias akcininkas – Europos Rekonstrukcijos ir plėtros bankas, valdantis 22,44 proc. banko kapitalo. Banko akcijomis yra prekiaujama AB NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržoje. Akcininkams įstatymai ir bendrovės įstatai suteikia turtines ir neturtines teises bei nustato pareigas. Akcininkai kontroliuoja bei valdo bendrovę netiesiogiai per savo renkama stebėtojų tarybą bei tiesiogiai per visuotinį akcininkų susirinkimą. Akcininkų galimybė valdyti bei kontroliuoti įmonę yra apibrėžta teisės normomis nustatančiomis akcininkų teises bei pareigas.

Sandoriai su susijusiomis šalimis

Per 2009, 2010 m. bei 2011 m. I-ąjį ketvirtį vykdant įprastinę veiklą buvo sudarytas tam tikras skaičius sandorių su susijusiomis šalimis. Šie sandoriai apima atsiskaitymus, paskolas, indėlius ir operacijas užsienio valiuta.

Banko susijusios šalys yra banko stebėtojų tarybos ir banko valdybos nariai, akcininkai, veikiantys bendrai pagal Akcininkų sutartį, minėtų susijusių šalių artimi šeimos nariai bei banko dukterinės imonės ir šių susijusių šalių kontroliuojamos, bendrai kontroliuojamos imonės, arba imonės, kuriose šios susijusios šalys turi reikšmingą įtaką.

Išsamus sandorių apibūdinimas pateikiamas AB Šiaulių banko 2009, 2010 m. konsoliduotų finansinių ataskaitų aiškinamuosiuose raštuose ir 2011 m. I ketv. finansinėje atskaitomybėje.

Kiek žinoma bankui, jis nėra kam nors nei tiesiogiai, nei netiesiogiai priklausomas ar kitaip kontroliuojamas. Bankui nėra žinomi kokie nors susitarimai, dėl kurių vėliau gali pasikeisti jo kontrolė.

3.9.2. Emitentui žinomų susitarimų, dėl kurių vėliau gali pasikeisti emitento kontrolė, apibūdinimas

Bankui nėra žinomi kokie nors susitarimai, dėl kurių vėliau gali pasikeisti jo kontrolė.



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

3.10.1. Istorinė finansinė informacija

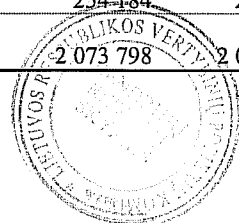
Banko ir Grupės finansinės ataskaitos parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS)

Banko ir Grupės 2009 ir 2010 metų finansinės ataskaitos yra audituotos.

GRUPĖS IR BANKO FINANSINĖS PADĖTIES ATASKAITA

tūkst. Lt

	2010 m. gruodžio 31 d.		2009 m. gruodžio 31 d.	
	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas
TURTAS				
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	208 400	208 397	168 708	168 651
Prekybiniai vertybiniai popieriai	81 326	78 406	3 094	121
Gautinos sumos iš kitų bankų	4 147	4 147	2 214	2 214
Klientams suteiktos paskolos	1 438 387	1 657 609	1 434 328	1 605 635
Finansinės nuomos gautinos sumos	103 988	-	101 412	-
Investiciniai vertybiniai popieriai:				
- skirti parduoti	103 598	89 375	86 236	72 083
- laikomi iki išpirkimo	214 055	207 635	146 041	143 068
Investicijos į dukterines įmones	-	16 889	-	9 384
Nematerialusis turtas	608	606	605	600
Ilgalaikis materialusis turtas	67 156	43 699	52 203	45 179
Pelno mokesčio permoka	1 615	1 598	2 468	2 221
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	10 407	10 177	5 416	5 224
Atsargos	42 961	-	34 845	-
Kitas finansinis turtas	35 254	12 025	26 775	1 215
Kitas nefinansinis turtas	10 257	4 091	9 453	3 675
Turtas susijęs su parduoti turima dukterine bendrove	12 455	-	-	-
Iš viso turto	2 334 614	2 334 654	2 073 798	2 059 270
ĮSIPAREIGOJIMAI				
Įsiskolinimai kitiems bankams ir finansų institucijoms	369 067	369 091	246 272	237 315
Klientams mokėtinos sumos	1 672 299	1 672 394	1 528 824	1 528 840
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	5 291	5 291	4 155	4 155
Specialieji ir skolinimo fondai	28 011	28 011	31 292	31 292
Ataskaitinių metų pelno mokesčio įsipareigojimai	-	-	-	-
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimai	-	-	-	-
Kiti finansiniai įsipareigojimai	1 503	-	2 110	-
Kiti nefinansiniai įsipareigojimai	6 380	3 720	6 961	3 631
Įsipareigojimai susiję su parduoti turima dukterine bendrove	882	-	-	-
Iš viso įsipareigojimų	2 083 433	2 078 507	1 819 614	1 805 233
NUOSAVYBĖ				
Kapitalas ir rezervai, priskiriami Banko akcininkams				
Akcinis kapitalas	204 858	204 858	180 358	180 358
Akcijų priedai	46 661	46 661	45 681	45 681
Atsargos kapitalas	2 611	2 611	2 611	2 611
Kiti rezervai	10 000	10 000	10 000	10 000
Privalomasis rezervas	6 667	6 422	6 376	5 981
Finansinio turto perkainojimo rezervas	(2)	1 369	(781)	590
Nepaskirstytas pelnas	(19 614)	(15 774)	9 939	8 816
Nekontroliuojančioji dalis	-	-	254 184	254 037
Iš viso nuosavybės	251 181	256 147	254 184	254 037
Iš viso įsipareigojimų ir akcininkų nuosavybės	2 334 614	2 334 654	2 073 798	2 059 270



GRUPĖS IR BANKO BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA

tūkst. Lt

	Metai, pasibaigę			
	2010 m. gruodžio 31 d.		2009 m. gruodžio 31 d.	
	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas
Palūkanų ir kitos panašios pajamos	110 429	107 379	142 800	140 474
Palūkanų ir kitos panašios išlaidos	(78 634)	(78 540)	(113 601)	(112 878)
Grynosios palūkanų pajamos	31 795	28 839	29 199	27 596
Paslaugų ir komisinių pajamos	12 478	12 325	12 620	12 935
Paslaugų ir komisinių išlaidos	(4 467)	(4 387)	(4 472)	(4 399)
Grynosios paslaugų ir komisinių pajamos	8 011	7 938	8 148	8 536
Vertės sumažėjimo nuostoliai	(46 031)	(43 915)	(50 444)	(49 794)
Grynasis pelnas iš operacijų vertybiniais popieriais	3 088	3 088	4 945	321
Grynasis pelnas iš valiutų kursų pasikeitimo	2 709	2 715	2 402	2 402
Pajamos iš turto pardavimo	1 212	165	(113)	14
Kitos veiklos pajamos	1 695	787	1 130	508
Administracinės ir kitos veiklos sąnaudos	(34 021)	(28 572)	(36 647)	(31 713)
Veiklos (nuostoliai)	(31 542)	(28 955)	(41 380)	(42 130)
Dividendai iš investicijų į dukterines bendroves	-	-	-	6 377
Veiklos (nuostoliai) prieš pelno mokesťį	(31 542)	(28 955)	(41 380)	(35 753)
(Nuostoliai) susiję su parduoti turima dukterine bendrove	(1 594)	-	-	-
Pelno mokesčio pajamos	4 844	4 806	5 829	5 639
Grynieji (nuostoliai)	(28 292)	(24 149)	(35 551)	(30 114)
Kitos bendrosios pajamos (nuostoliai)	-	-	-	-
Finansinio turto perkainojimo pelnas (nuostolis)	599	599	96	1 467
Atidėtasis pelno mokestis susijęs su finansinio turto perkainojimu	180	180	(197)	(197)
Kitos bendrosios pajamos (nuostoliai) atėmus atidėtąjį pelno mokesťį	779	779	(101)	1 270
Bendrieji nuostoliai	(27 513)	(23 370)	(35 652)	(28 844)
Grynieji (nuostoliai) priskirtini:				
Banko akcininkams	(28 292)	(24 149)	(35 551)	(30 114)
Iš tęsiamos veiklos	(26 698)	(24 149)	-	-
Iš nutraukiamos veikla	(1 594)	-	-	-
Nekontroliuojančiais daliais	-	-	-	-
	(28 292)	(24 149)	(35 551)	(30 114)
Bendrieji (nuostoliai) priskirtini:	-	-	-	-
Banko akcininkams	(27 513)	(23 370)	(35 652)	(28 844)
Nekontroliuojančiais daliais	-	-	-	-
	(27 513)	(23 370)	(35 652)	(28 844)
Paprastasis bei su potencialiai konvertuojamomis akcijomis apskaičiuotas pelnas, tenkantis vienai akcijai (Lt už vieną akciją)	(0,15)	(0,12)	(0,20)	(0,17)



BANKO NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

tūkst. Lt

	Akcinis kapitalas	Akcijų priedai	Atsargos kapitalas	Finansinio turto perkainojimas	Privalomasis rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirstytas pelnas	Iš viso
2008 m. gruodžio 31 d.	-	45 681	2 611	(680)	3 405	-	-	282 881
Privalomojo rezervo suformavimas	-	-	-	-	2 576	-	(2 576)	-
Kitų rezervų suformavimas	-	-	-	-	-	10 000	(10 000)	-
Bendrieji nuostoliai	-	-	-	1 270	-	-	(30 114)	(28 844)
2009 m. gruodžio 31 d.	180 358	45 681	2 611	590	5 981	10 000	8 816	254 037
Privalomojo rezervo suformavimas	-	-	-	-	441	-	(441)	-
Akcinio kapitalo didinimas	24 500	980	-	-	-	-	-	25 480
Bendrieji nuostoliai	-	-	-	779	-	-	(24 149)	(23 370)
2010 m. gruodžio 31 d.	204 858	46 661	2 611	1 369	6 422	10 000	(15 774)	256 147

GRUPĖS NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

tūkst. Lt

	Priskirtina Banko akcininkams							Nekontroliuojančioji dalis	Nuosavybė iš viso	
	Akcinis kapitalas	Akcijų priedai	Atsargos kapitalas	Finansinio turto perkainojimas	Privalomasis rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirstytas pelnas			Iš viso
2008 m. gruodžio 31 d.	180 358	45 681	2 611	(680)	3 683	-	58 004	289 657	4 967	294 624
Dividendai nekontroliuojančiai daliai	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 923)	(3 923)
Privalomojo rezervo suformavimas	-	-	-	-	2 514	-	(2 514)	-	-	-
Kitų rezervų suformavimas	-	-	-	-	-	10 000	(10 000)	-	-	-
Nekontroliuojančios dalies sumažėjimas	-	-	-	-	179	-	-	179	(1 044)	(865)
Bendrieji nuostoliai	-	-	-	(101)	-	-	(35 551)	(35 652)	-	(35 652)
2009 m. gruodžio 31 d.	180 358	45 681	2 611	(781)	6 376	10 000	9 939	254 184	-	254 184
Privalomojo rezervo suformavimas	-	-	-	-	441	-	(441)	-	-	-
Privalomojo rezervo mažinimas dengiant sukauptus nuostolius	-	-	-	-	(150)	-	150	-	-	-
Akcinio kapitalo didinimas	24 500	980	-	-	-	-	-	25 480	-	25 480
Nepaskirstytas anksčiau nekonsoliduotos bendrovės nuostolis	-	-	-	-	-	-	(970)	(970)	-	(970)
Bendrieji nuostoliai	-	-	-	779	-	-	(28 292)	(27 513)	-	(27 513)
2010 m. gruodžio 31 d.	204 858	46 661	2 611	(2)	6 667	10 000	(19 614)	251 181	-	251 181



GRUPĖS IR BANKO PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

tūkst. Lt

	Metai, pasibaigę			
	2010 m. gruodžio 31 d.		2009 m. gruodžio 31 d.	
	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas
Pagrindinė veikla				
Gautos palūkanos	99 006	96 019	140 836	138 683
Sumokėtos palūkanos	(78 390)	(78 296)	(110 093)	(109 370)
Paslaugų ir komisinių pajamos	12 478	12 325	12 620	12 935
Paslaugų ir komisinių išlaidos	(4 467)	(4 387)	(4 472)	(4 399)
Pajamos iš prekybos vertybiniais popieriais, laikomais prekybai	4 352	4 352	(268)	(268)
Grynosios pajamos iš operacijų užsienio valiuta	2 726	2 732	2 616	2 616
Pinigų srautai iš susigrąžintų anksčiau nurašytų paskolų	1 240	790	313	72
Darbuotojų atlyginimai ir kiti susiję mokėjimai už darbuotojus	(18 185)	(15 590)	(20 399)	(17 809)
Kitos įplaukos, turto pardavimas	1 695	787	1 130	508
Kitos išmokos	(14 256)	(10 652)	(15 062)	(13 486)
Sumokėtas pelno mokestis	30	-	(2 646)	(2 627)
Gryniesi pinigų srautai iš pagrindinės veiklos prieš trumpalaikio turto ir įsipareigojimų pasikeitimą	6 229	8 080	4 575	6 855
Turto ir įsipareigojimų iš pagrindinės veiklos pasikeitimas:				
Prekybinių vertybinių popierių sumažėjimas	(77 013)	(77 066)	977	977
Paskolų kredito ir finansinėms institucijoms sumažėjimas (padidėjimas)	6 627	(1 375)	14 864	43 343
Suteiktų paskolų klientams sumažėjimas (padidėjimas)	(68 914)	(102 253)	21 557	(16 592)
Kito trumpalaikio turto (padidėjimas) sumažėjimas	(32 376)	(11 046)	(5 529)	5 673
Įsipareigojimų padidėjimas	-	-	-	-
Įsipareigojimų kredito ir finansinėms institucijoms (sumažėjimas)	36 847	45 828	(206 352)	(206 419)
Indėlių padidėjimas	143 505	143 584	263 355	263 366
Specialiųjų ir skolinimosi fondų padidėjimas (sumažėjimas)	(3 281)	(3 281)	593	593
Kitų įsipareigojimų (sumažėjimas) padidėjimas	2 529	873	(3 169)	(201)
Pasikeitimas	7 924	(4 736)	86 296	90 740
Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai	14 153	3 344	90 871	97 595
Investicinė veikla				
Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto (įsigijimas)	(19 887)	(2 190)	(3 398)	(3 209)
Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto pardavimas	4 202	1 356	3 217	2 932
Vertybinių popierių, laikomų iki išpirkimo, (įsigijimas)	(74 267)	(70 820)	(2 846)	(2 846)
Įplaukos išpirkus vertybinius popierius, laikomus iki išpirkimo	14 220	14 220	6 816	6 816
Gauti dividendai	68	68	4 829	6 582
Vertybinių popierių, laikomų pardavimui, (įsigijimas)	(176 218)	(176 148)	(124 189)	(125 560)
Vertybinių popierių, laikomų pardavimui, pardavimas	165 133	165 133	76 279	76 279
Išlaidos dukterinių įmonių akcijoms išpirkti	-	(7 505)	-	(12 022)
Gryniesi investicinės veiklos pinigų srautai	(86 749)	(75 886)	(39 292)	(51 028)
Finansinė veikla				
Akcinio kapitalo didinimas	7 800	7 800	-	-
Konvertuojamos paskolos iš akcininko gavimas	103 584	103 584	-	-
Išmokėti dividendai	(2)	(2)	(1)	(1)
Mokėjimai nekontroliuojančios dalies akcininkams iš sumažinto dukterinės įmonės akcinio kapitalo	-	-	(4 967)	-
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	20 134	20 134	40 387	40 387
Išpirkti skolos vertybiniai popieriai	(19 228)	(19 228)	(61 229)	(61 229)
Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai	112 288	112 288	(25 810)	(20 843)
Pinigų ir pinigų ekvivalentų grynasis padidėjimas	39 692	39 746	25 769	25 724
Pinigai ir pinigų ekvivalentai sausio 1 d.	168 708	168 651	142 939	142 927
Pinigai ir pinigų ekvivalentai gruodžio 31 d.	208 400	208 397	168 708	168 651



Finansinių ataskaitų rengimo pagrindas

Banko bei Grupės finansinės ataskaitos parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikymui Europos Sąjungoje. Finansinės ataskaitos parengtos remiantis istorinės įsigijimo savikainos samprata, pakeista dėl investicinių vertybinių popierių, skirtų pardavimui, prekybinio finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų bei visų išvestinių finansinių priemonių perkainojimo.

Rengiant finansines ataskaitas pagal TFAS, taikomos prielaidos ir vertinimai, kurie turi įtakos apskaitomo turto ir įsipareigojimų sumoms bei neapibrėžtojo turto ir įsipareigojimų atskleidimui finansinių ataskaitų sudarymo dieną, taip pat per ataskaitinį laikotarpį apskaitytoms pajamų ir sąnaudų sumoms. Nors šie vertinimai yra pagrįsti vadovybės turimomis žiniomis apie esamą padėtį ir veiksmus, faktiniai rezultatai galiausiai gali skirtis nuo šių vertinimų.

Finansinės ataskaitos apima konsoliduotas Grupės finansines ataskaitas ir Banko atskiras finansines ataskaitas. Toks finansinių ataskaitų pateikimo būdas naudojamas siekiant užtikrinti atitikimą Lietuvos Banko nustatytam formatui, kuris naudojamas įstatymų numatytos finansinės atskaitomybės tikslams.

Sumos šiose finansinėse ataskaitose pateikiamos nacionaline Lietuvos valiuta – litais (Lt). Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas buvo susietas su euru santykiu 3,4528 lito = 1 euras.

Dukterinių įmonių konsolidavimas

Dukterinės įmonės yra visos įmonės (įskaitant specialios paskirties įmones), kurių finansinę ir veiklos politiką kontroliuoja Grupė. Paprastai tokia kontrolė užtikrinama turint daugiau negu pusę balsavimo teisių. Sprendžiant, ar Grupė kontroliuoja kitą įmonę, atsižvelgiama į galimų balsavimo teisių, kurios gali būti realizuojamos ar konvertuojamos, egzistavimą ir įtaką. Dukterinės įmonės visiškai konsoliduojamos nuo datos, kai Grupė įgyja šių įmonių kontrolę ir nebekonsoliduojamos nuo datos, kai ši kontrolė prarandama.

Pajamų ir sąnaudų pripažinimas

Palūkanų pajamos ir sąnaudos yra pripažįstamos bendrųjų pajamų ataskaitoje remiantis kaupimo principu ir naudojant faktinę palūkanų normą, pagal faktines pirkimo kainas. Faktinės palūkanų normos metodas yra finansinio turto ar įsipareigojimų amortizuotos savikainos skaičiavimo ir palūkanų pajamų bei palūkanų sąnaudų paskirstymo per atitinkamą laikotarpį metodas. Faktinė palūkanų norma tiksliai diskontuoja būsimus piniginių mokėjimų arba įplaukų srautus per numatomą finansinės priemonės galiojimo laikotarpį arba trumpesnę periodą iki finansinio turto arba įsipareigojimų grynosios apskaitinės vertės. Skaičiuojant faktinę palūkanų normą, Grupė įvertina pinigų srautus atsižvelgdama į pasirašytų sutarčių dėl finansinių priemonių sąlygas (pavyzdžiui, išankstinio apmokėjimo galimybę), bet neatsižvelgia į būsimus paskolų nuostolius.

Skaičiavimas apima visus tarp sutarties šalių sumokėtus ar gautus mokesčius, kurie yra sudedamoji faktinės palūkanų normos, operacijų savikainos ir visų kitų premijų ar diskontų dalis.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigų srautų ataskaitoje pinigai ir pinigų ekvivalentai apima lėšas, kurių terminas yra trumpesnis nei 3 mėnesiai nuo jų įsigijimo datos, įskaitant pinigus ir neapriboto naudojimo lėšas Lietuvos banke, išdo trumpalaikius vekselius ir kitus atitinkamus vekselius, iš bankų ir finansų institucijų gautinas sumas bei vyriausybės trumpalaikius vertybinius popierius.

Finansinis turtas

Finansinis turtas skirstomas į 4 grupes: finansinis turtas vertinamas tikrąją verte per pelną/nuostolį (Grupė ir Bankas šioje finansinio turto grupėje tik vieną pogrupį – prekybai laikomą turta), investicijos laikomos iki išpirkimo, paskolos ir gautinos sumos, skirtas parduoti finansinis turtas. Visas finansinis turtas, išskyrus finansinį turta, vertinamą tikrąją verte per pelną/nuostolį, pradžioje yra apskaitomas tikrąją verte pridodant sandorio sudarymo išlaidas.

Prekybiniai vertybiniai popieriai



Prekybiniai vertybiniai popieriai – tai vertybiniai popieriai, įsigyti pelnui iš trumpalaikių kainos ar prekybinės maržos svyravimų uždirbti, arba vertybiniai popieriai, įtraukti į trumpo laikotarpio pelno uždirbimui laikomą vertybinių popierių portfelį. Prekybiniai vertybiniai popieriai pradžioje apskaitomi tikrąja verte, kuri yra paremta sandorio kaina. Prekybiniai vertybiniai popieriai po pirminio pripažinimo yra vertinami tikrosiomis vertėmis, remiantis rinkoje paskelbtomis pirkimo kainomis, arba nustatyta naudojant diskontuotų piniginių srautų modelį, jei rinkos kaina nepatikimai atspindinti situaciją. Realizuotas pelnas ir nuostoliai iš operacijų prekybiniais vertybiniais popieriais apskaitomi grynųjų prekybos pajamų straipsnyje. Palūkanų pajamos, uždirbtos laikant prekybinius vertybinius popierius, yra apskaitomos kaip ataskaitinio laikotarpio palūkanų pajamos. Gauti dividendai apskaitomi dividendų pajamų straipsnyje.

Visi prekybinių vertybinių popierių, kurie turi būti perduoti pagal priežiūros institucijų arba rinkos konvencijų nustatytus laiko grafikus pirkimai ir pardavimai (vadinamieji įprastiniai pirkimai ir pardavimai), pripažįstami atsiskaitymo dieną, t.y. kai faktiškai įvykdomas apmokėjimas už pirtą ar perleistą turtą. Visi kiti pirkimai ir pardavimai laikomi išvestiniais išankstiniais (*forward*) sandoriais iki atsiskaitymo dienos.

Vertybiniai popieriai, skirti perduoti ir laikomi iki išpirkimo

Parduoti skirtas finansinis turtas – tai neišvestinis finansinis turtas, priskirtas perduoti skirtam turtui arba nepriskirtas prie paskolų ir gautinų sumų, investicijų laikomų iki išpirkimo ar finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte per pelną/nuostolį. Vadovybė nustato, kaip bus klasifikuojamos jos investicijos jų įsigijimo metu.

Parduoti skirti vertybiniai popieriai vertinami tikrąja verte pagal rinkos pardavimo kainas arba remiantis diskontuotų pinigų srautų modelių taikymo rezultatais. Nerealizuotas pelnas ar nuostolis, atsiradęs dėl perduoti skirtų vertybinių popierių tikrosios vertės pokyčių, apskaitomas tiesiogiai per nuosavybę, išskyrus vertės sumažėjimo nuostolius ir užsienio valiutos keitimo rezultatą. Kai tokio turto pripažinimas nutraukiamas visas anksčiau nuosavybėje sukauptas perkainojimo rezultatas iškeliamas į pelno (nuostolio) ataskaitą. Tačiau palūkanos už tokį finansinį turtą, apskaičiuotos taikant faktinę palūkanų normą, yra pripažįstamos ataskaitinio laikotarpio pajamomis.

Laikomos iki išpirkimo investicijos yra neišvestinis finansinis turtas su fiksuotais arba kitaip nustatomais mokėjimais bei fiksuotu terminu, kurį Grupės vadovybė ketina ir gali laikyti iki termino pabaigos. Laikomi iki išpirkimo vertybiniai popieriai vertinami amortizuota savikaina naudojant faktinę palūkanų normą bei gautą rezultatą mažinant atidėjimais vertės sumažėjimui. Finansinio turto vertė yra sumažėjusi, jeigu jo apskaitinė vertė viršija įvertintą atsiperkamąją vertę.

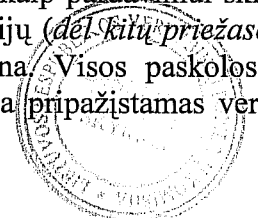
Jeigu Grupė nuspręstų perduoti didesnę negu nereikšmingą dalį laikomų iki išpirkimo vertybinių popierių, visa kategorija būtų perklasifikuojama kaip perduoti skirti vertybiniai popieriai.

Palūkanų pajamos, uždirbtos laikant vertybinius popierius, yra apskaitomos kaip ataskaitinio laikotarpio palūkanų pajamos. Gautini dividendai už nuosavybės vertybinius popierius, klasifikuojamus kaip prekybiniai ar skirti perduoti, yra atskirai apskaitomi kaip dividendų pajamos, kai nustatoma Banko teisė juos gauti.

Visi įprastiniai vertybinių popierių pirkimai ir pardavimai pripažįstami pripažįstami atsiskaitymo dieną, t.y. kai faktiškai įvykdomas apmokėjimas už pirtą ar perleistą turtą. Visi kiti pirkimai ir pardavimai laikomi išvestiniais išankstiniais (*forward*) sandoriais iki atsiskaitymo dienos.

Paskolos

Paskolos ir gautinos sumos yra neišvestinis finansinis turtas su fiksuotais arba kitaip nustatomais mokėjimais, nekotiruojamas aktyviojoje rinkoje, išskyrus: a) turtą, kurį bankas ketina perduoti iškart arba artimiausiu metu ir kuris turi būti klasifikuojamas kaip laikomas prekybai; taip pat turtą, kurį bankas pirminio pripažinimo metu klasifikuoja kaip apskaitomą tikrąja verte per pelną/nuostolį b) turtą, kurį bankas pirminio pripažinimo metu klasifikuoja kaip pardavimui skirtą turtą; arba c) turtą, už kurį jo turėtojas gali neatgauti visų pradinių investicijų (*dėl kitų priežasčių nei kredito pablogėjimas*). Paskolos yra vertinamos amortizuota savikaina. Visos paskolos ir avansai yra pripažįstami kai pinigai yra pervedami skolininkams. Jeigu yra pripažįstamas vertės



sumažėjimas, jis mažina paskolos balansinę vertę ir yra apskaitomas bendrųjų pajamų ataskaitoje kaip vertės sumažėjimo nuostoliai.

Finansinio turto vertės sumažėjimas

Paskolų ir investicijų, laikomų iki išpirkimo, vertės sumažėjimo nuostoliai yra pripažįstami tada, kai atsiranda objektyvių įrodymų, kad Grupė nesugebės susigrąžinti visų sumų. Vertės sumažėjimo nuostoliai apskaičiuojami kaip skirtumas tarp apskaitinės vertės ir atsiperkamosios vertės, kuri lygi dabartinei vertei tikėtinų būsimųjų pinigų srautų, įtraukiant atgautinas sumas dėl garantijų ir įkeisto turto, diskontuotų sutarties pradiniu momentu galiojusia palūkanų norma. Turto vertė yra koreguojama vertės sumažėjimo suma naudojant atidėjinių sąskaitą ir nuostolio sumą pripažįstant pelno (nuostolio) ataskaitoje. Jeigu paskolai ar iki išpirkimo laikomai investicijai nustatyta kintama palūkanų norma, diskonto norma, taikoma vertinant vertės sumažėjimo nuostolius, yra lygi dabartinei apskaičiuotų palūkanų normai, nustatyta sutartyje. Praktiškai Grupė gali įvertinti vertės sumažėjimą remdamasi priemonės tikra verte bei stebimos rinkos kaina.

Įvertintų būsimųjų pinigų srautų iš įkeisto finansinio turto dabartinės vertės apskaičiavimas atspindi pinigų srautus, kurie gali atsirasti dėl šio turto perėmimo, atėmus įkeistojo turto atgavimo ir pardavimo išlaidas, nepriklausomai nuo to, ar šio turto perėmimas yra tikėtinas ar ne.

Kai paskola yra neatgautina, ji yra nurašoma iš atidėjinių paskolų vertės sumažėjimui. Tokios paskolos yra nurašomos atlikus visas privalomas procedūras ir įvertinus nuostolio sumą.

Jeigu vėlesniu laikotarpiu vertės sumažėjimo nuostolių suma sumažėja ir šis sumažėjimas gali būti objektyviai susietas su įvykiu, įvykusi po vertės sumažėjimo pripažinimo (pavyzdžiui, skolininko kredito reitingo pagerėjimu), tuomet anksčiau pripažintas vertės sumažėjimo nuostolis yra atstatomas, koreguojant atidėjinių sąskaitą. Atstatyta suma yra apskaitoma bendrųjų pajamų ataskaitos paskolų vertės sumažėjimo sąnaudų straipsnyje.

Vertinant, ar parduoti skirtų investicijų vertė yra sumažėjusi, atsižvelgiama, ar yra reikšmingas arba ilgalaikis tų vertybinių popierių tikrosios vertės sumažėjimas žemiau jų savikainos. Jeigu parduoti skirtam finansiniam turtui nustatomi tokie požymiai, tai sukauptas nuostolis (apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp įsigijimo savikainos ir dabartinės tikrosios vertės, atėmus anksčiau bendrųjų pajamų ataskaitoje pripažintus vertės sumažėjimo nuostolius) iškeliamas iš kitų bendrųjų pajamų ir pripažįstamas pelne (nuostolyje).

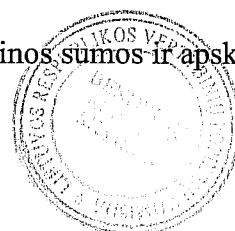
Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

Turtas yra tikrinamas dėl galimo vertės sumažėjimo kai tam tikri įvykiai ar aplinkybės nurodo, jog turto balansinė vertė gali būti neatgautina. Vertės sumažėjimo nuostoliai pripažįstami sumai, kuria turto balansinė vertė viršija jo atgautinąją vertę. Atgautinoji vertė yra didesnė iš turto tikrosios vertės atėmus pardavimo išlaidas ir turto naudojimo vertės. Vertės sumažėjimo patikrinimo tikslu visas turtas yra sugrupuojamas į mažiausius vienetus, kuriems galima išskirti nepriklausomus pinigų srautus (pinigų srautus kuriantys vienetai). Vertės sumažėjimo testas taip pat gali būti atliekamas individualiems turto vienetams, kai tikroji vertė atėmus pardavimo išlaidas ar naudojimo vertę gali būti patikimai įvertinti. Nefinansinis turtas, išskyrus prestižą, kuriam buvo apskaitytas vertės sumažėjimas yra peržiūrimas kiekvieną atskaitų datą dėl galimo vertės sumažėjimo atstatymo.

Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai

Vertybiniai popieriai, įsigyti pagal atvirkštinio atpirkimo (*reverse repos*) sutartis, apskaitomi kaip paskolos ir avansai kitiems bankams ar klientams. Skirtumas tarp pirkimo ir atpirkimo kainos apskaitomas kaip palūkanos ir kaupiamas visą sutarties laikotarpį naudojant faktinės palūkanų normos metodą. Vertybiniai popieriai, gauti pagal atpirkimo sutartis nepripažįstami finansinėse ataskaitose, nebent jie yra parduodami trečiosioms šalims ir tokiu atveju įsigijimas ir pardavimas apskaitomas bendrųjų pajamų ataskaitoje kaip prekybinės pajamos.

Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai klasifikuojami kaip paskolos ir gautinos sumos ir apskaitomi amortizuota savikaina.



Nematerialusis turtas

Nematerialusis turtas apskaitomas įsigijimo savikaina, sumažinta sukauptos amortizacijos suma. Nematerialusis turtas amortizuojamas tiesiniu metodu per įvertintą naudingo tarnavimo laiką pagal normatyvus..

Ilgalaikis materialusis turtas

Ilgalaikis materialusis turtas apskaitomas įsigijimo savikaina ir atėmus sukauptą nusidėvėjimą. Nusidėvėjimas apskaičiuojamas naudojant tiesinį metodą, proporcingai nurašant kiekvieno atskiro turto vieneto įsigijimo vertę per įvertintą turto naudingo tarnavimo laiką.

Nudėvimas turtas tikrinamas vertės sumažėjimui nustatyti, kuomet įvykiai ar aplinkybių pasikeitimai rodo, kad jo apskaitinė vertė gali būti neatgautina. Turto apskaitinė vertė nedelsiant sumažinama iki jo atsiperkamosios vertės, jeigu turto apskaitinė vertė viršija įvertintą atsiperkamąją vertę. Atsiperkamoji vertė yra didesnioji iš turto tikrosios vertės, atėmus pardavimo išlaidas, arba naudojimo vertės. Grupės ilgalaikio materialiojo turto vertė nebuvo sumažėjusi 2010 m. gruodžio 31 d. ir 2009 m. gruodžio 31 d.

Pelnas arba nuostolis iš ilgalaikio materialiojo turto pardavimo yra nustatomas remiantis jo apskaitine verte ir įtraukiamas į bendrųjų pajamų ataskaitą.

Kiekvieną finansinių ataskaitų parengimo datą turto likvidacinės vertės ir naudingo tarnavimo laikotarpiai yra peržiūrimi ir prireikus atitinkamai keičiami. Turto priežiūros ir eksploatavimo išlaidos įtraukiamos į bendrųjų pajamų ataskaitą, kai patiriamos. Reikšmingi turto pagerinimai yra kapitalizuojami ir nudėvimi per likusį pagerinto turto naudingo tarnavimo laiką. Skolinimosi išlaidos, kurios yra tiesiogiai susiję su ilgalaikio turto, kurio naudojimui paruošti reikia ilgo laiko, įsigijimu, yra kapitalizuojamos.

Finansinė nuoma (lizingas)

Finansinė nuoma (lizingas) – tai nuoma, kuomet perduodama iš esmės visa su turto nuosavybe susijusi rizika ir nauda. Nuosavybės teisė galiausiai gali būti perduodama arba ne. Kuomet turtas yra laikomas finansinei nuomai (lizingui), lizingo mokėjimų dabartinė vertė pripažįstama kaip gautina suma. Skirtumas tarp gautinų sumų bendrosios vertės ir gautinų sumų dabartinės vertės pripažįstamas kaip neuždirbtos finansinės veiklos pajamos. Lizingo pajamos pripažįstamos per nuomos laikotarpį, taikant grynujų investicijų metodą (prieš apmokestinimą), kuris atspindi pastovią periodinę gražos normą.

Atsargos

Grupės laikomos atsargos susideda iš butų skirtų pardavimui ir vystomų nekilnojamojo turto projektų. Atsargos yra apskaitomos žemesne iš savikainos ir grynosios realizavimo vertės. Butų skirtų pardavimui grynąją realizavimo vertę sudaro rinkos vertė sumažinta numatomomis pardavimo išlaidomis. Vystomų nekilnojamojo turto projektų grynoji realizavimo vertė yra apskaičiuojama naudojant diskontuotus pinigų srautus, kurie bus gauti baigus vystyti projektus ir atimant iš jų diskontuotus susijusių vystymo ir pardavimo išlaidų pinigų srautus.

Skolos

Skolos (įskaitant išleistus skolos vertybinius popierius) iš pradžių pripažįstamos tikrąja verte, kurią sudaro grynoji gautų lėšų suma, atėmus patirtas sandorio sąnaudas. Vėliau skolos apskaitomos amortizuota savikaina, o tarp gautų grynujų įplaukų ir padengimo vertės susidaręs skirtumas pripažįstamas bendrųjų pajamų ataskaitoje per visą paskolos laikotarpį, taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą. Skolos pripažįstamos atsiskaitymo dieną.

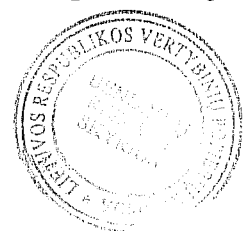
Atidėjiniai

Atidėjiniai pripažįstami tuomet, kai: Grupė turi dabartinę teisinę ar konstruktyvų įsipareigojimą dėl praeities įvykių; daugiau tikėtina, kad prireiks panaudoti išteklius įsipareigojimui įvykdyti; ir suma gali būti patikimai įvertinta.

Dividendai

Dividendai už Banko akcijas pripažįstami nuosavybėje tuo laikotarpiu, kai jie yra paskelbiami.

Išmokos darbuotojams



a) Socialinio draudimo įmokos

Grupės įmonės už savo darbuotojus moka socialinio draudimo įmokas į Valstybinį socialinio draudimo fondą (toliau – Fondas) pagal nustatytą įmokų planą, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų reikalavimais. Nustatytą įmokų planas – tai planas, pagal kurį Grupė moka fiksuoto dydžio įmokas į Fondą ir neturi teisinio ar konstruktyvaus išpareigojimo toliau mokėti įmokas, jei Fondas neturi pakankamai turto, kad sumokėtų visas išmokas darbuotojams, susijusias su jų tarnyba dabartiniu ir ankstesniais laikotarpiais. Socialinio draudimo įmokos pripažįstamos sąnaudomis pagal kaupimo principą ir priskiriamos prie darbo užmokesčio sąnaudų. Socialinio draudimo įmokos kiekvienais metais Fondo yra paskirstomos pensijoms, sveikatos, ligos, motinystės ir nedarbingumo apmokėjimams.

b) Išeitinės išmokos

Išeitinės išmokos darbuotojams mokamos nutraukus darbo santykius su darbuotoju iki jo įprasto išėjimo į pensiją dienos arba darbuotojui priėmus sprendimą savo noru išeiti iš darbo mainais į tokias išmokas. Grupė pripažįsta išeitines išmokas tada, kai ji yra akivaizdžiai įpareigota nutraukti darbo santykius su esamais darbuotojais pagal detalų oficialų planą be galimybės jo atsisakyti arba įpareigota mokėti išeitines išmokas po to, kai jos buvo pasiūlytos už išėjimą iš darbo savo noru. Jei išeitinės išmokos tampa mokėtinos vėliau nei per 12 mėnesių po balanso datos, jos turi būti diskontuojamos iki dabartinės vertės. Išeitinės išmokos apskaitomos bendrųjų pajamų ataskaitos darbo užmokesčio sąnaudų straipsnyje ir balanso kitų išpareigojimų straipsnyje.

Informacija apie segmentus

Veiklos segmentai yra pateikiami atsižvelgiant į informaciją nagrinėjamą Grupės Valdybos (vyriausiojo sprendimų priėmėjo), kuri yra atsakinga už išteklių paskirstymą veiklos segmentams ir jų veiklos vertinimą.

Grupė turi šiuos septynis verslo segmentus:

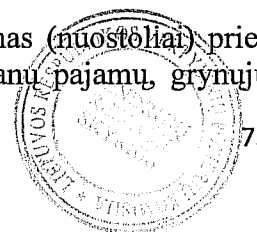
- Šiaulių regionas – apima bankininkystės (mažmeninės ir verslo) veiklą vystomą Šiaulių regione;
- Vilniaus regionas – apima bankininkystės (mažmeninės ir verslo) veiklą vystomą Vilniaus regione;
- Klaipėdos regionas apima bankininkystės (mažmeninės ir verslo) veiklą vystomą Klaipėdos regione;
- Centras – apima išdo ir pagalbines paslaugas (IT, valdymo, administravimo ir kitas paslaugas) teikiamas kitiems bankinę veiklą vystantiems segmentams Grupėje.
- Lizingo veikla – apima finansinės ir veiklos nuomos paslaugas, teikiamas Grupės klientams;
- Investicijų valdymas – apima Grupės investicijų į nuosavybės vertybinius popierius valdymą;
- Nekilnojamojo turto vystymas – apima nekilnojamojo turto projektų vystymą.

Kadangi Grupės segmentų veikla, išskyrus nekilnojamojo turto vystymą, yra finansinė ir didžioji dalis Grupės pajamų yra palūkanų pajamos, Grupės valdyba vertindama segmentų veiklą, visų pirma remiasi grynosiomis palūkanų pajamomis, todėl ataskaitoje apie Grupės segmentus yra pateikiamos kiekvieno segmento grynosios palūkanų pajamos. Kadangi valdyba taip pat analizuoja ir kitus bendrųjų pajamų ataskaitos rodiklius pagal kiekvieną segmentą, šie rodikliai yra pateikiami ataskaitoje apie Grupės segmentus.

Sandoriai su kitais verslo segmentais yra atliekami rinkos kainomis. Pajamos iš trečiųjų šalių pateikiamos Banko valdybai yra apskaitomos tais pačiais principais kaip ir konsoliduotoje bendrųjų pajamų ataskaitoje. Lėšos yra paskirstomos segmentams, o paskirstymo išlaidos atskleidžiamos vidinių grynujų pajamų eilutėje.

Palūkanų norma mokama už paskirstytas išlaidas remiasi Grupės nuosavybės kaštais. Grupėje nėra kitų reikšmingų tarpsegmentinių pajamų ar sąnaudų.

Ataskaitų, pateikiamų Grupės vadovybei pagrindiniai rodikliai yra pelnas (nuostoliai) prieš mokesčius bei grynas pelnas (nuostoliai), kurie susideda iš grynujų palūkanų pajamų, grynujų



komisinių pajamų, paskolų vertės sumažėjimo išlaidų, veiklos sąnaudų, amortizacijos ir nusidėvėjimo sąnaudų bei kitų grynujų pajamų.

Turto valdymo patikėtinio veikla

Turtas ir iš jo atsirandančios įplaukos kartu su susijusiais įsipareigojimais gražinti šį turtą klientams nėra apskaitomi finansinėse ataskaitose, kuomet Grupė veikia kaip įgaliotinis, patikėtinis ar agentas.

Turto ir įsipareigojimų tikroji vertė

Tikroji vertė – tai suma, už kurią galėtų būti perleistas turtas arba įvykdytas įsipareigojimas rinkos sąlygomis. Nustatydamą tikrąją turto ir įsipareigojimų vertę, kai yra įmanoma, Grupė remiasi stebimomis rinkos kainomis.

Finansinių garantijų sutartys

Finansinių garantijų sutartys – tai sutartys, pagal kurias garantijos suteikėjas privalo atlikti konkrečius mokėjimus garantijos gavėjo nuostoliams padengti dėl to, kad konkretus skolininkas laiku nesumoka pagal skolos priemonės sąlygas. Tokios finansinės garantijos už klientus teikiamos bankams, finansinėms institucijoms ir kitoms organizacijoms, siekiant užtikrinti paskolų, sąskaitų perviršio (angl. *overdraft*) ir kitų banko produktų gražinimą.

Finansinės garantijos finansinėse ataskaitose pradžioje pripažįstamos tikrąja verte garantijos suteikimo dieną. Po pirminio pripažinimo Banko įsipareigojimai pagal tokias garantijas įvertinami didesniaja iš šių sumų: i) pradinio pripažinimo suma, sumažinta apskaičiuotu nusidėvėjimu, siekiant per garantijos laikotarpį pripažinti bendrųjų pajamų ataskaitoje uždirbtas komisinių pajamas, ir ii) geriausias įvertinimas išlaidų, kurių gali prireikti balanso dieną atsiradusio finansinio įsipareigojimo įvykdymui. Šie vertinimai nustatomi remiantis panašiomis operacijomis praeityje ir istoriniais nuostoliais, juos papildant vadovybės priimtais sprendimais. Bet koks su garantijomis susijusio įsipareigojimo padidėjimas pripažįstamas bendrųjų pajamų ataskaitos kitų veiklos sąnaudų straipsnyje.

Akcijų išleidimo sąnaudos

Naujų akcijų išleidimui tiesiogiai priskirtinos sąnaudos, atėmus mokesčius, apskaitomos nuosavybėje, mažinant gautas įplaukas.

Finansinių priemonių naudojimo strategija

Banko ir Grupės veikla iš esmės yra susijusi su finansinių priemonių naudojimu. Grupė priima iš klientų indėlius, įvairiems laikotarpiams skolinasi lėšų iš kitų finansinių institucijų už fiskuotas ir kintamas palūkanų normas ir siekia uždirbti didesnę nei vidutinio lygio palūkanų maržą, investuodama šias lėšas į aukštos kokybės turtą. Grupė siekia padidinti palūkanų maržą, konsoliduodama trumpalaikes lėšas ir suteikdama paskolas ilgesniems laikotarpiams už didesnes palūkanas, tuo pačiu metu stengdamasi išlaikyti tokį likvidumo lygį, kurio pakaktų patenkinti visus galinčius atsirasti įsipareigojimus.

Strateginiai sprendimai, susiję su finansavimo ir investavimo sprendimais Banke bei Grupėje yra priimami Banko valdybos. Einamieji finansavimo bei investavimo sprendimai yra priimami padalinių lygyje. Grupės padaliniai yra atskleisti segmentinės informacijos pastaboje. Rizikos valdymo sprendimai yra priimami Banko rizikos valdymo komitete. Veiklos rizikos valdymo politika yra patvirtinta bei jos vykdymas kontroliuojamas Banko valdybos.

Bankas ir Grupė taip pat siekia padidinti palūkanų maržas, užsitikrindami didesnes nei vidutinio lygio maržas, atėmus atidėjinius, suteikdami paskolas įvairių kredito reitingų verslo klientams ir fiziniams asmenims. Tai apima ne vien balanse apskaitytas paskolas ir avansines išmokas, bet ir Grupės teikiamas garantijas bei kitus prisiimamus įsipareigojimus, pavyzdžiui, akredityvus ir kitokio pobūdžio garantijas.

Grupė analizuoja, vertina, prisiima ir valdo rizikas arba rizikų grupes, su kuriomis susiduria savo veikloje. Rizikos valdymo Grupėje tikslas – konservatyviai valdant rizikas, užtikrinti pakankamą nuosavybės grąžą. Įgyvendindama pažangią rizikos valdymo politiką, Grupė ne tik



siekia maksimaliai sumažinti potencialią riziką, bet ir patobulinti kainodarą bei užtikrinti efektyvų kapitalo paskirstymą.

Rizikos valdymo politika, patvirtinta Banko valdybos, ir jos pagrindu parengtos skirtingų rizikos rūšių valdymo procedūros padeda užtikrinti rizikos valdymo proceso vientisumą Grupėje.

Rizikos valdymo politikos tikslas – nustatyti rizikas bei jų valdymo principus Banko veikloje. Kadangi įvairios rizikos, su kuriomis susiduria Grupė, yra tarpusavyje priklausomos, jų valdymas yra centralizuotas. Vienas iš pagrindinių Banko rizikos valdymo komiteto tikslų – rizikos valdymo sistemos organizavimas ir koordinavimas.

Grupė peržiūri savo rizikos valdymo procedūras ir sistemas reguliariai, ne rečiau kaip kartą per metus, atsižvelgdama į rinkos pokyčius, naujus produktus ir naujai atsiradusius geriausios praktikos principus.

Svarbiausios rizikos rūšys, su kuriomis susiduria Grupė, yra kredito, rinkos, likvidumo, koncentracijos ir operacinė rizika. Rinkos rizika apima užsienio valiutos kurso, palūkanų normos ir vertybinių popierių kainos riziką. Kitas rizikos rūšis Grupė laiko nereikšmingomis ir jos nėra vertinamos.

Siekiant išvengti interesų konflikto, Banko padaliniai, vykdančys rizikos valdymo funkcijas, yra atskirti nuo tų padalinių, kurių tiesioginė veikla yra susijusi su įvairių bankinės veiklos rizikos rūšių atsiradimu.

Apskaitos paaiškinimai

Apskaitos paaiškinimai pateikti Banko 2010 metų ataskaitoje kartu su finansinėmis ataskaitomis ir audito išvadomis. Su 2009 ir 2010 metų ataskaitomis bei audito išvadomis susipažinti galima banko interneto tinklalapyje www.sb.lt bei Centrinės reglamentuojamos informacijos bazės tinklalapyje www.crib.lt.

3.10.2. Finansinė atskaitomybė

Banko ir Banko grupės finansinės atskaitos yra pateiktos 3.10.1. dalyje „Istorinė finansinė informacija“.

3.10.3. Istorinės metinės finansinės informacijos auditas

Pareiškimas apie istorinės finansinės informacijos audito atlikimą

Auditoriai atlikę prospekte pateiktą finansinių ataskaitų auditą

AB Šiaulių banko 2009-2010 m. auditą atliko UAB “PricewaterhouseCoopers”. Bendrovės adresas: J.Jasinskio g.16 B, LT-01112 Vilnius, tel.: (8-5) 2392-300, faksas (8-5) 2392-301. Įmonė įregistruota 1993-12-29, Nr.: UĮ 93-369, įmonės kodas 111473315.

Nepriklausomą auditą atliko auditoriai:

2009-2010 m. – Christopher C.Butler, Narystės Nr. 7986452 (The institute of Chartered Accountants in England and Wales) ir Rimvydas Jogėla, auditoriaus pažymėjimo Nr.000457.

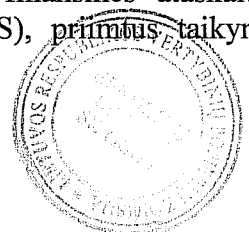
3.10.4 Paskutinės finansinės informacijos senumas

Paskutinių metų audituota metinė finansinė informacija yra už 2010 metus.

3.10.5. Tarpinė ir kita finansinė informacija

Toliau pateikiamos Banko ir Grupės 2011 metų I-ojo ketvirčio finansinės atskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), pritaikytus taikymui Europos Sąjungoje.

Toliau pateikiama tarpinė finansinė informacija yra neaudituoja



Balansinė ataskaita

tūkst. Lt

	2011-03-31		2010-12-31	
	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas
TURTAS				
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	251 785	251 762	208 400	208 397
Gautinos sumos iš kitų bankų	4 147	4 147	4 147	4 147
Prekybiniai vertybiniai popieriai	68 824	68 824	81 326	78 406
Klientams suteiktos paskolos	1 502 238	1 730 220	1 438 387	1 657 609
Finansinės nuomos gautinos sumos	104 421	-	103 988	-
Investiciniai vertybiniai popieriai:				
-skirti parduoti	146 098	131 875	103 598	89 375
-laikomi iki išpirkimo	232 231	214 269	214 055	207 635
Investicijos į dukterines įmones	-	16 889	-	16 889
Nematerialusis turtas	870	623	608	606
Materialusis ilgalaikis turtas	72 491	44 673	67 156	43 699
Pelno mokesčio permoka	1 136	1 126	1 615	1 598
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	9 862	9 688	10 407	10 177
Kitas turtas	87 081	17 105	88 472	16 116
Turtas susijęs su parduoti turima dukterine įmone	13 212	-	12 455	-
Iš viso turto:	2 494 396	2 491 201	2 334 614	2 334 654
ĮSIPAREIGOJIMAI				
Įsiskolinimai kitiems bankams ir finansų institucijoms	432 157	432 166	369 067	369 091
Klientams mokėtinos sumos	1 771 259	1 771 381	1 672 299	1 672 394
Specialieji ir skolinimo fondai	19 948	19 948	28 011	28 011
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	5 340	5 340	5 291	5 291
Įsipareigojimai susiję su parduoti turima dukterine įmone	1 363	-	882	-
Kiti įsipareigojimai	11 029	4 360	7 883	3 720
Iš viso įsipareigojimų:	2 241 096	2 233 195	2 083 433	2 078 507
NUOSAVYBĖ				
Akcinis kapitalas	204 858	204 858	204 858	204 858
Emisinis skirtumas	46 661	46 661	46 661	46 661
Atsargos kapitalas	2 611	2 611	2 611	2 611
Bendrasis rezervas galimiems aktyvų nuostoliams dengti	0	0	10 000	10 000
Privalomasis rezervas	860	648	6 667	6 422
Finansinio turto perkainojimo rezervas	(1 208)	163	(2)	1 369
Nepaskirstytas pelnas	(482)	3 065	(19 614)	(15 774)
Nuosavybės iš viso:	253 300	258 006	251 181	256 147
Iš viso įsipareigojimų ir acnininkų nuosavybės:	2 494 396	2 491 201	2 334 614	2 334 654



Bendrųjų pajamų ataskaita

	2011-03-31		2010-03-31	
	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas
Tęsiama veikla				
Palūkanų ir kitos panašios pajamos	26 844	25 535	30 321	29 434
Palūkanų ir kitos panašios išlaidos	(16 554)	(16 555)	(24 778)	(24 684)
Grynosios palūkanų pajamos	10 290	8 980	5 543	4 750
Paslaugų ir komisinių pajamos	3 028	3 027	2 618	2 669
Paslaugų ir komisinių išlaidos	(1 177)	(1 180)	(957)	(942)
Grynosios paslaugų ir komisinių pajamos	1 851	1 847	1 661	1 727
Vertės sumažėjimo nuostoliai	(17)	163	(9 874)	(8 957)
Grynasis pelnas iš operacijų vertybiniais popieriais	44	44	1 140	1 140
Grynasis pelnas iš operacijų užsienio valiuta	619	619	466	466
Pajamos iš parduoto turto	330	(11)	34	3
Kitos veiklos pajamos	498	141	318	120
Administracinės ir kitos veiklos sąnaudos	(9 774)	(8 170)	(8 670)	(7 449)
Veiklos pelnas (nuostoliai)	3 841	3 613	(9 382)	(8 200)
Dividendai iš investicijų į dukterines įmones	-	-	-	-
Tęsiamos veiklos pelnas (nuostoliai) prieš pelno mokestį	3 841	3 613	(9 382)	(8 200)
Nutraukiama veikla:				
Nutraukiamos veiklos pelnas (nuostoliai) prieš pelno mokestį	94	-	-	-
Pelno mokesčio sąnaudos	(604)	(548)	1 257	1 300
Grynasis pelnas (nuostoliai)	3 331	3 065	(8 125)	(6 900)
Kitos bendrosios pajamos (nuostoliai):				
Finansinio turto perkainojimo pelnas (nuostolis)	(1 265)	(1 265)	3 026	3 026
Atidėtasis pelno mokestis susijęs su finansinio turto perkainojimu	59	59	(480)	(480)
Kitos bendrosios pajamos (nuostoliai) atėmus atidėtąjį pelno mokestį	(1 206)	(1 206)	2 546	2 546
Bendrosios pajamos (nuostoliai) :	2 125	1 859	(5 579)	(4 354)
Grynieji (nuostoliai) pelnas priskirtini				
Banko akcininkams	3 331	3 065	(8 125)	(6 900)
iš tęsiamos veiklos	3 211	-	-	-
iš nutraukiamos veiklos	94	-	-	-
Mažumos daliai	-	-	-	-
Bendrieji (nuostoliai) pelnas priskirtini:				
Banko akcininkams	2 125	1 859	(5 579)	(4 354)
Mažumos daliai	-	-	-	-
Paprastasis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai (Lt už vieną akciją)	0.02	0.02	-0.05	-0.04



Banko nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

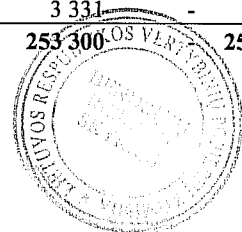
tūkst. Lt

	Akcinis kapitalas	Emisinis skirtumas	Atsargos kapitalas	Finansinio turto perkainojimo rezervas	Privalomasis rezervas, kiti rezervai	Nepaskirstytasis pelnas	Nuosavybės iš viso:
2009 m. gruodžio 31d.	180 358	45 681	2 611	590	15 981	8 816	254 037
Rezervų formavimas	-	-	-	-	441	(441)	-
Finansinio turto perkainojimas	-	-	-	3 026	-	-	3 026
Atidėtojo pelno mokesčio formavimas	-	-	-	(480)	-	-	(480)
Grynasis metų pelnas (nuostolis)	-	-	-	-	-	(6 900)	(6 900)
2010 m. kovo 31d.	180 358	45 681	2 611	3 136	16 422	1 475	249 683
Kapitalo didinimas papildomais įnašais	24 500	980	-	-	-	-	25 480
Finansinio turto perkainojimas	-	-	-	(2 427)	-	-	(2 427)
Atidėtojo pelno mokesčio formavimas	-	-	-	660	-	-	660
Grynasis metų pelnas (nuostolis)	-	-	-	-	-	(17 249)	(17 249)
2010 m. gruodžio 31d.	204 858	46 661	2 611	1 369	16 422	(15 774)	256 147
Finansinio turto perkainojimas	-	-	-	(1 265)	-	-	(1 265)
Atidėtojo pelno mokesčio formavimas	-	-	-	59	-	-	59
Kiti nuosavybės judėjimai	-	-	-	-	(15 774)	15 774	-
Grynasis metų pelnas (nuostolis)	-	-	-	-	-	3 065	3 065
2011 m. kovo 31d.	204 858	46 661	2 611	163	648	3 065	258 006

Grupės nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

tūkst. Lt

	Akcinis kapitalas	Emisinis skirtumas	Atsargos kapitalas	Priskirtina banko akcininkams			Mažumos dalis	Nuosavybės iš viso:
				Privalomasis rezervas, kiti rezervai	Nepaskirstytasis pelnas	iš viso:		
2009 m. gruodžio 31d.	180 358	45 681	2 611	15 595	9 939	254 184	-	254 184
Rezervų formavimas	-	-	-	441	(441)	-	-	-
Finansinio turto perkainojimas	-	-	-	3 026	-	3 026	-	3 026
Atidėtojo pelno mokesčio formavimas	-	-	-	(480)	-	(480)	-	(480)
Kiti nuosavybės judėjimai	-	-	-	132	(301)	(169)	-	(169)
Grynasis metų pelnas (nuostolis)	-	-	-	-	(8 125)	(8 125)	-	(8 125)
2010 m. kovo 31d.	180 358	45 681	2 611	18 714	1 072	248 436	-	248 436
Kapitalo didinimas papildomais įnašais	24 500	980	-	-	-	25 480	-	25 480
Finansinio turto perkainojimas	-	-	-	(2 427)	-	(2 427)	-	(2 427)
Atidėtojo pelno mokesčio formavimas	-	-	-	660	-	660	-	660
Kiti nuosavybės judėjimai	-	-	-	(282)	(519)	(801)	-	(801)
Grynasis metų pelnas (nuostolis)	-	-	-	-	(20 167)	(20 167)	-	(20 167)
2010 m. gruodžio 31d.	204 858	46 661	2 611	16 665	(19 614)	251 181	-	251 181
Finansinio turto perkainojimas	-	-	-	(1 265)	-	(1 265)	-	(1 265)
Atidėtojo pelno mokesčio formavimas	-	-	-	59	-	59	-	59
Kiti nuosavybės judėjimai	-	-	-	(19 620)	19 614	(6)	-	(6)
Grynasis metų pelnas (nuostolis)	-	-	-	-	3 331	3 331	-	3 331
2011 m. kovo 31d.	204 858	46 661	2 611	(4 161)	3 331	253 300	-	253 300



Pinigų srautų ataskaita

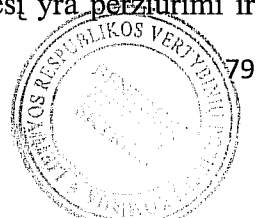
tūkst. Lt

	2011-03-31		2010-03-31	
	Grupė	Bankas	Grupė	Bankas
Pagrindinė veikla				
Gautos palūkanos	20 384	19 181	28 869	28 149
Sumokėtos palūkanos	(14 611)	(14 612)	(24 538)	(24 444)
Grynosios komisinių pajamos	1 851	1 847	1 661	1 727
Pajamos iš prekybos vertybiniais popieriais, laikomais prekybai	285	285	391	391
Grynosios pajamos iš operacijų užsienio valiuta	710	710	776	776
Pinigų srautai iš susigrąžintų anksčiau nurašytų paskolų	273	158	128	50
Darbuotojų atlyginimai ir kiti susiję mokėjimai už darbuotojus	(5 213)	(4 423)	(4 474)	(3 846)
Kitos įplaukos (išmokos)	(3 406)	(2 945)	(1 266)	(2 423)
Sumokėtas pelno mokestis	-	-	-	-
Grynieji pinigų srautai iš pagrindinės veiklos :	273	201	1 547	380
Turto ir įsipareigojimų iš pagrindinės veiklos pasikeitimas:				
Prekybinių vertybinių popierių sumažėjimas	9 945	9 945	(46 629)	(46 561)
Paskolų kredito ir finansinėms institucijoms (padidėjimas)	570	1 349	9 130	7 176
Suteiktų paskolų klientams (padidėjimas)	(63 230)	(71 874)	17 917	3 849
Kito trumpalaikio turto (padidėjimas) sumažėjimas	932	(989)	(7 112)	(2 436)
Įsipareigojimų padidėjimas				
Įsipareigojimų kredito ir finansinėms institucijoms padidėjimas	64 487	64 472	4 261	13 220
Indėlių, spec. fondų padidėjimas	87 607	87 634	55 983	56 023
Kitų įsipareigojimų padidėjimas	3 843	786	(2 424)	(116)
Pasikeitimas	104 154	91 323	31 126	31 155
Grynieji pinigų srautai iš pagrindinės veiklos	104 427	91 524	32 673	31 535
Investicinė veikla				
Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto įsigijimas	(6 271)	(1 783)	(3 279)	(216)
Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto pardavimas	582	355	221	210
Vertybinių popierių, laikomų iki išpirkimo, (įsigijimas)	(25 070)	(16 448)	(6 874)	(3 275)
Įplaukos išpirkus vertybinius popierius, laikomus iki išpirkimo	12 015	12 015	6 279	6 279
Vertybinių popierių, laikomų pardavimui, (įsigijimas)	(71 827)	(71 827)	(62 884)	(62 884)
Vertybinių popierių, laikomų pardavimui, pardavimas	29 530	29 530	16 971	16 971
Išlaidos dukterinės įmonės akcijų įsigijimui	-	-	-	(5 500)
Gauti dividendai	-	-	-	-
Grynieji pinigų srautai panaudoti investicinei veiklai	(61 041)	(48 158)	(49 566)	(48 415)
Finansinė veikla				
Akcinio kapitalo didinimas	-	-	-	-
Išmokėti dividendai	-	-	-	-
Mokėjimai mažumos akcininkams	-	-	-	-
Išleisti skolos vertybiniai popieriai	-	-	245	245
Išpirkti skolos vertybiniai popieriai	(1)	(1)	(190)	(190)
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	(1)	(1)	55	55
Pinigų ir pinigų ekvivalentų grynas padidėjimas	43 385	43 365	(16 838)	(16 825)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai sausio 1 d.	208 400	208 397	168 708	168 651
Pinigai ir pinigų ekvivalentai kovo 31 d.	251 785	251 762	151 870	151 826

Su pilnais finansinių ataskaitų rinkiniais galima susipažinti AB Šiaulių banko interneto tinklalapyje www.sb.lt bei Centrinės reglamentuojamos informacijos bazės tinklalapyje www.crib.lt.

3.10.6. Teisiniai ir arbitražo procesai

Per paskutiniuosius metus Bankas, kaip kreditorius ir ieškovas, dalyvauja keliuose stambesnėse bankroto ir teisminėse bylose dėl skolų išsiaiškavimo iš bankrutuojančių ir prievolių nevykdančių įmonių. Minėtose bylose dalyvaujančios įmonės savo prievolės bankui yra užtikrinusios likvidžiu nekilnojamoju turtu, trečiųjų asmenų garantija, kitomis prievolės užtikrinimo priemonėmis, todėl tikimybė susigrąžinti įmonėms išskolintas lėšas yra gana didelė. Bankas dėl įmonių savalaikio įsipareigojimo nevykdymo formuoja specialiuosius atidėjinius, kurie kas mėnesį yra peržiūrimi ir



koreguojami. Minėti bankroto ir teismo procesai neturės esminės įtakos banko ir jo grupės finansinei padėčiai ir pelningumui.

3.10.7. Reikšmingi emitento finansinės ar verslo padėties pokyčiai

Didelių grupės finansinės ar verslo padėties pokyčių po paskutinio finansinio laikotarpio, kurio tarpinė finansinė informacija buvo paskelbta (2011-03-31), nebuvo.

3.11. SVARBIAUSIOS SUTARTYS

Jokių reikšmingų sutarčių, išskyrus sutartis, sudarytas plėtojant verslą įprasta tvarka, bankas ar jo grupės narys, nėra sudaręs.

3.12. TREČIOSIOS ŠALIES INFORMACIJA IR EKSPERTŲ ATASKAITA BEI BET KURIŲ INTERESŲ PAREIŠKIMAS

Sudarant šį Bazinį prospektą nebuvo remtasi jokia informacija gauta iš eksperto teisėmis veikiančių subjektų.

Šios Registravimo dokumento dalies 3.4.2. papunktyje Lietuvoje veikiančių bankų veiklai apžvelgti buvo panaudota Lietuvos Banko informacija, taip pat buvo naudojamos Lietuvos bankų asociacijos internetiniame puslapyje pateikta informacija.

Tiek, kiek galima buvo nustatyti iš tų trečiųjų šalių paskelbtos informacijos, nebuvo praleista jokių faktų, dėl kurių perkeltoti informacija taptų netiksli ar klaidinanti.

3.13. VIEŠIEJI DOKUMENTAI

Su šiuo baziniu prospektu bei dokumentais, kuriais naudojantis jis buvo parengtas:

- a) Banko įstatais,
- b) visomis ataskaitomis, raštais ir kitais dokumentais, istorine finansine informacija, ataskaitomis, kurių bet kuri dalis įtraukta arba įtraukta nuorodos būdu į Prospektą,
- c) banko ir jam pavaldžių bendrovių istorine finansine informacija apie du finansinius metus bei dviejų paskutinių finansinių metų pirmųjų ketvirčių ataskaitomis iki Prospekto paskelbimo –

galima susipažinti AB Šiaulių banko centrinėje buveinėje – Tilžės g. 149, Šiauliuose, tel.: (8-41) 500-709, 595-608, 203 kab. (Darbo laikas 7:30-16:30 val.).

- d) su istorinėmis finansinėmis ataskaitomis, banko 2010 metų metine ataskaita bei šiuo prospektu taip pat galima susipažinti banko internetiniame puslapyje www.sb.lt.
- e) su šiuo prospektu bus galima susipažinti vertybinių popierių platinimo vietose, kurių sąrašas bus nurodytas konkrečių emisijų galutinėse sąlygose, neatsiejamose nuo šios programos bazinio prospekto.

Informacija, kurią, vadovaujantis vertybinių popierių rinką reglamentuojančiais teisės aktais, Bankas privalo skelbti viešai, taip pat saugoma Centrinėje reglamentuojamos informacijos bazėje, adresu www.crib.lt.

