

## ABLV Bank, AS

единый регистрационный номер:	50003149401
юридический адрес:	ул. Элизабетес, 23, Рига, Латвия
интернет-адрес:	<b>www.ablv.com</b>
телефон:	+371 6777 5222

## Базовый проспект шестой программы предложения облигаций

Ценные бумаги:	Облигации
Объем программы предложения:	400 000 000,00 EUR (четыреста миллионов евро) или эквивалент в USD
Срок погашения:	от 1 до 12 лет

22 апреля 2016 года

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>1.</b>	<b>Используемые термины и сокращения</b> .....	<b>4</b>
<b>2.</b>	<b>Эмиссия Облигаций</b> .....	<b>6</b>
2.1.	Описание Шестой программы .....	6
2.2.	Окончательные условия .....	6
2.3.	Способы публикации Окончательных условий .....	7
<b>3.</b>	<b>Ответственные лица</b> .....	<b>8</b>
3.1.	Заверения ответственных лиц .....	8
3.2.	Информация об ответственных лицах .....	8
3.3.	Аудиторы .....	8
<b>4.</b>	<b>Общие сведения</b> .....	<b>9</b>
<b>5.</b>	<b>Факторы риска, связанные с Эмитентом и видом ценных бумаг, предназначенных для эмиссии</b> .....	<b>17</b>
5.1.	Общие факторы риска .....	17
5.1.1.	Макроэкономические риски, связанные с Латвией .....	17
5.1.2.	Политические риски .....	17
5.2.	Факторы риска, связанные с Эмитентом .....	18
5.2.1.	Кредитный риск .....	18
5.2.2.	Риск ликвидности .....	18
5.2.3.	Риск колебаний курсов валют .....	18
5.2.4.	Риск изменения процентных ставок .....	18
5.2.5.	Нефинансовые риски .....	19
5.2.6.	Риск конкуренции .....	19
5.2.7.	Законодательный риск .....	19
5.3.	Факторы риска, связанные с видом ценных бумаг, предназначенных для эмиссии .....	19
5.3.1.	Риск ликвидности .....	19
5.3.2.	Ценовой риск .....	19
5.3.3.	Риск колебаний процентных ставок .....	20
5.3.4.	Законодательный риск .....	20
<b>6.</b>	<b>Информация о предлагаемых ценных бумагах</b> .....	<b>21</b>
6.1.	Объём эмиссии и идентификационный номер ценных бумаг .....	21
6.2.	Характеристика, вид и форма ценных бумаг .....	21
6.3.	Валюта эмиссии .....	22
6.4.	Номинальная стоимость эмиссии и одной Облигации .....	22
6.5.	Правовые акты, регулирующие эмиссию .....	22
6.6.	Годовая процентная ставка .....	22
6.7.	Условия выплаты Процентного дохода .....	22
6.8.	Погашение Облигаций .....	23
6.9.	Метод расчета накопленного Процентного дохода для Облигаций с процентным доходом .....	23
6.10.	Метод расчета цены Облигаций для Облигаций с дисконтированной Номинальной стоимостью .....	24
6.11.	Решения об эмиссии Облигаций .....	24
6.12.	Ограничения на возможность свободного перевода Облигаций .....	24
6.13.	Подчинение Облигаций .....	24
6.14.	Представительство Инвесторов .....	25
<b>7.</b>	<b>Налогообложение полученного от Облигаций дохода</b> .....	<b>26</b>
7.1.	Определение статуса резидента Инвестора для целей начисления налогов .....	26
7.2.	Размер налогов .....	26
7.3.	Ответственность Эмитента .....	26
<b>8.</b>	<b>Условия предложения</b> .....	<b>27</b>
8.1.	Объём эмиссии .....	27
8.2.	Установление цены ценных бумаг для сделок первичного размещения .....	27
8.3.	Срок публичного предложения и процедура подачи заявки .....	27
8.4.	Порядок первичного размещения Облигаций .....	27
8.5.	Расчеты за сделки первичного размещения .....	28
8.6.	Информация об итогах первичного размещения .....	28
8.7.	Размещение Облигаций .....	28
8.8.	Депозитарий .....	28
<b>9.</b>	<b>Включение в рынок</b> .....	<b>29</b>
9.1.	Заявка на включение Облигаций в регулируемый рынок .....	29
9.2.	Ранее осуществленные Эмитентом эмиссии, которые включены в регулируемый рынок .....	29
<b>10.</b>	<b>Основная информация об Эмитенте</b> .....	<b>31</b>
10.1.	Основная информация об Эмитенте .....	31
10.1.1.	Название Эмитента .....	31
10.1.2.	Место регистрации и регистрационный номер Эмитента .....	31
10.1.3.	Адрес, вид коммерсанта, страна учреждения Эмитента и правовые акты, в соответствии с которыми Эмитент осуществляет свою деятельность .....	31
10.1.4.	История и развитие Эмитента .....	31

10.1.5.	Последние события в предпринимательской деятельности Эмитента, которые в значительной степени влияют на оценку платежеспособности Эмитента.....	32
10.2.	Обзор предпринимательской деятельности.....	32
10.2.1.	Основные сферы деятельности Эмитента.....	32
10.2.2.	Финансовые услуги.....	33
10.2.3.	Инвестиционные услуги.....	33
10.2.4.	Консультационные услуги.....	34
10.2.5.	Главные рынки.....	34
10.3.	Информация о тенденциях развития деятельности.....	35
10.3.1.	Важные изменения в финансовом положении Эмитента.....	35
10.3.2.	Судопроизводство и арбитраж.....	35
10.3.3.	Важные договоры.....	35
10.4.	Структура концерна Эмитента.....	36
10.5.	Структура управления, руководства и контроля Эмитента.....	37
10.5.1.	Состав Правления ABLV Bank:.....	37
10.5.2.	Состав Совета ABLV Bank:.....	37
10.5.3.	Руководители управлений ABLV Bank:.....	38
10.6.	Структура акционеров Эмитента.....	38
10.7.	Доступные документы Эмитента.....	38

Приложение № 1: Консолидированный отчет ABLV Bank, AS за 2014 год

Приложение № 2: Консолидированный отчет ABLV Bank, AS за 2015 год

## 1. Используемые термины и сокращения

**Эмитент** – в понимании Закона о рынке финансовых инструментов – лицо, переводные ценные бумаги которого включены в регулируемый рынок, а также лицо, которое от своего имени выпускает или планирует выпустить переводные ценные бумаги или другие финансовые инструменты. В понимании настоящего Базового проспекта – ABLV Bank, AS, единый регистрационный номер: 50003149401, юридический адрес: ул. Элизабетес, 23, Рига, Латвия, или же **ABLV Bank**.

**Группа ABLV** – в группу ABLV входят ABLV Bank, AS; ABLV Bank Luxembourg, S.A; ABLV Capital Markets, IBAS; ABLV Asset Management, IPAS; Pillar Holding Company, KS; ABLV Consulting Services, AS; ABLV Corporate Services, SIA; New Hanza City, SIA, и другие предприятия.

**Базовый проспект шестой программы предложения облигаций** или **Базовый проспект** – настоящий проспект, содержащий подробную информацию об Эмитенте и Облигациях, которые будут публично предложены в рамках Шестой программы. Базовый проспект подготовлен для осуществления публичного предложения и включения Облигаций в регулируемый рынок. Эмитент не включил в Базовый проспект информацию об Окончательных условиях предложения каждой отдельной серии эмиссии Облигаций.

**Облигация** – выпущенная ABLV Bank долговая ценная бумага, которая дает ее владельцу право в порядке и в сроки, указанные в настоящем Базовом проспекте, получить Процентный доход и Номинальную стоимость и которая выпущена в соответствии с условиями настоящего Базового проспекта и Окончательными условиями.

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

**Шестая программа предложения** или **Шестая программа** – совокупность мероприятий для повторной эмиссии Облигаций в течение срока действия настоящего Базового проспекта.

**Окончательные условия** – условия предложения каждой отдельной серии эмиссии Облигаций в рамках Шестой программы, описанной в настоящем Базовом проспекте.

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

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

**Процентный доход** – процентный доход от Облигаций, который Эмитент обязуется выплачивать владельцу Облигаций в даты и в порядке, указанные в Окончательных условиях.

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

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

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

**Финансовые отчеты** – аудированные годовые отчеты ABLV Bank за 2014 и 2015 годы.

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

**Применимые правовые акты** – нормативные акты Европейского союза, правовые акты Латвийской Республики, правила, изданные Банком Латвии, КРФК, ЛЦД.

**КРФК** – Комиссия рынка финансов и капитала, единый регистрационный номер: 40003167049, юридический адрес: ул. Кунгу, 1, Рига, Латвия. Согласно Закону о Комиссии рынка финансов и капитала, КРФК является полноправным автономным государственным учреждением, которое в соответствии с целью и задачами своей деятельности осуществляет регулирование рынка финансов и капитала и деятельности его участников, а также надзор за ними.

**ЕЦБ** – Европейский центральный банк, адрес: Kaiserstrasse 29, D-60311 Frankfurt am Main, Германия. В соответствии с ПОСТАНОВЛЕНИЕМ СОВЕТА (ЕС) № 1024/2013 (от 15 октября 2013 года), согласно которому на Европейский центральный банк возлагаются особые задачи, касающиеся политики пруденциального надзора за кредитными учреждениями, ЕЦБ будет выполнять определенные в постановлении задачи в рамках единого надзорного механизма, формируемого ЕЦБ и национальными компетентными органами. ЕЦБ принимает возложенные на него согласно вышеупомянутому постановлению задачи 4 ноября 2014 года.

**Биржа или Nasdaq Riga** – акционерное общество Nasdaq Riga, единый регистрационный номер: 40003167049, юридический адрес: ул. Вальню, 1, Рига, Латвия.

**ЛЦД** – акционерное общество Latvijas Centrālais deponitārijs (Латвийский центральный депозитарий), единый регистрационный номер: 40003242879, юридический адрес: ул. Вальню, 1, Рига, Латвия.

## 2. Эмиссия Облигаций

### 2.1. Описание Шестой программы

В рамках Шестой программы предложения Эмитент осуществит одну или несколько эмиссий Серии Облигаций.

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

Целью каждой Серии эмиссии Облигаций является привлечение средств, которые Эмитент будет использовать для финансирования своей основной деятельности, в том числе и без ограничений:

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

Цель каждой Серии эмиссии Облигаций будет указана в Окончательных условиях, которые будут относиться к определенной Серии. К примеру, помимо прочего, Эмитент может указать, что полученные средства будут использованы для увеличения субординированного капитала ABLV Bank в соответствии с требованиями ПОСТАНОВЛЕНИЯ ЕВРОПЕЙСКОГО ПАРЛАМЕНТА И СОВЕТА (ЕС) № 575/2013 (от 26 июня 2013 года) о пруденциальных требованиях в отношении кредитных учреждений и инвестиционных брокерских обществ, которое вносит поправки в Постановление (ЕС) № 648/2012.

Срок действия Базового проспекта – 12 месяцев после его регистрации в КРФК.

### 2.2. Окончательные условия

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

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

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

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

В рамках одной Серии эмиссии Облигаций могут быть установлены различные ставки (фиксированные и/или переменные), каждая из которых относится к конкретному периоду срока Облигаций.

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

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

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

При осуществлении эмиссии новой Серии в рамках действующей Шестой программы Эмитент также укажет в Окончательных условиях основные условия публичного размещения Серий эмиссии Облигаций, ранее проведенных в рамках Шестой программы:

- ISIN Облигаций;
- количество выпущенных Облигаций;
- Номинальную стоимость выпущенных Облигаций;
- общую стоимость выпущенных Облигаций;
- валюту выпущенных Облигаций;
- Годовую процентную ставку;
- периодичность и даты выплаты Процентного дохода в рамках Серии;
- дату погашения Облигаций;
- другие условия, если они не противоречат Базовому проспекту и Применимым правовым актам.

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

### 2.3. Способы публикации Окончательных условий

Эмитент опубликует Окончательные условия для эмиссий Облигаций на своей домашней странице в Интернете [www.ablv.com](http://www.ablv.com) не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до начала первичного публичного предложения.

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

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

Мы,

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

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

**3.2. Информация об ответственных лицах**

<b>Имя, фамилия</b>	<b>Занимаемая должность</b>	<b>Подпись</b>
Эрнест Бернис	Председатель правления, исполнительный директор (CEO)	
Вадим Рейнфельд	Заместитель председателя правления, заместитель исполнительного директора (dCEO)	
Марис Каннениекс	Член правления, финансовый директор (CFO)	
Эдгар Павлович	Член правления, директор по управлению рисками (CRO)	
Александр Паже	Член правления, директор по соответствию (CCO)	
Роман Сурначёв	Член правления, директор по операциям (COO)	

**3.3. Аудиторы**

Аудит консолидированных финансовых отчетов ABLV Bank и его дочерних предприятий за 2014 год, который включен в настоящий Базовый проспект, осуществлен:

SIA Ernst & Young Baltic (лицензия № 17)  
 единый регистрационный номер: 40003593454  
 юридический адрес: ул. Муйтас, 1А, Рига, Латвия

Член правления, присяжный аудитор ЛП: Ивета Вимба (сертификат № 153)

Аудит консолидированных финансовых отчетов ABLV Bank и его дочерних предприятий за 2015 год, который включен в настоящий Базовый проспект, осуществлен:

SIA KPMG Baltics (лицензия № 55)  
 единый регистрационный номер: 40003235171  
 юридический адрес: ул. Весетас, 7, Рига, Латвия

Председатель правления, присяжный аудитор ЛП: Арминэ Мовсисян (сертификат № 178)



**4. Общие сведения**

Раздел А. Введение и предупреждения

	Общие сведения считаются введением Базового проспекта. Любое решение об инвестициях в Облигации должно быть основано на оценке Инвестором Базового проспекта в целом. В случае возбуждения в суде иска в отношении информации, включенной в Базовый проспект, если необходимо, Инвестор, возбудивший иск в суде согласно нормативным актам соответствующего государства-участника, будет обязан покрыть расходы по переводу Базового проспекта до начала судопроизводства.
A.1	Лиц, ответственных за информацию, включенную в Базовый проспект, в том числе лиц, осуществивших его перевод и подавших заявку на его распространение, можно привлечь к гражданско-правовой ответственности, только если общие сведения вводят в заблуждение, являются неточными или противоречащими остальным частям Базового проспекта или не предоставляют наиболее существенную информацию, которая помогла бы Инвесторам принять решение об инвестициях в Облигации.

Раздел В. Эмитент

B.1	Юридическое и коммерческое название Эмитента	ABLV Bank, AS.
B.2	Страна нахождения и юридическая форма Эмитента, правовые акты, согласно которым Эмитент осуществляет свою деятельность, и страна его учреждения	ABLV Bank является акционерным обществом, зарегистрированным в Латвийской Республике, и осуществляет свою деятельность в соответствии с правовыми актами Латвийской Республики, нормативными актами Европейского союза и выданной лицензией, которая позволяет осуществлять все финансовые услуги, предусмотренные Законом о кредитных учреждениях.
B.3	Сведения о видах сделок и основных сферах деятельности Эмитента, а также наиболее существенных для них факторах	Основные направления деятельности ABLV Bank: индивидуальное обслуживание частных и корпоративных клиентов в Латвии, а также экспорт финансовых услуг высокого качества, предоставляемых зарубежным клиентам из стран ЕЭЗ и СНГ. Местом предоставления услуг Эмитента является Латвийская Республика.
B.4a	Наиболее важные новые тенденции, повлиявшие на Эмитента и сферу его деятельности	На день подготовки Базового проспекта нет информации о каких-либо выявленных тенденциях, которые в 2016 году могли бы оказать существенное негативное влияние на деятельность ABLV Bank, AS или банковской отрасли. В 2016 году ликвидность и капитализация в банковском секторе сохраняются на высоком уровне. В 2016 году ABLV Bank, AS планирует постепенный естественный рост.
B.4b	Информация обо всех известных тенденциях, повлиявших на Эмитента и сферу его деятельности	На день подготовки Базового проспекта нет информации о каких-либо выявленных тенденциях, событиях, требованиях или обязательствах, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на дальнейшую деятельность ABLV Bank, AS или отрасль кредитных учреждений в Латвийской Республике.

Приведенная в таблице информация полностью соответствует консолидированному отчету ABLV Bank за 2015 год:

	Название коммерческого общества	Страна регистрации	Рег. номер	Отрасль предпринимательской деятельности	Доля в основном капитале (%)	Голосующая доля (%)	
B.5	Участие Эмитента в концерне	1. ABLV Bank, AS	Латвия	50003149401	Финансовые услуги	100	100
		2. ABLV Bank Luxembourg, S.A.	Люксембург	B 162048	Финансовые услуги	100	100
		3. ABLV Consulting Services, AS	Латвия	40003540368	Консалтинговые услуги	100	100
		4. ABLV Corporate Services Holding Company, SIA	Латвия	40103799987	Деятельность холдинговой компании	100	100

№	Название коммерческого общества	Страна реги- страции	Рег. номер	Отрасль предприниматель-ской деятельности	Доля в основном капитале (%)	Голосу- ющая доля (%)
5.	ABLV Corporate Services, SIA	Латвия	40103283479	Консалтинговые услуги	100	100
6.	ABLV Corporate Services, LTD	Кипр	HE273600	Консалтинговые услуги	100	100
7.	Pillar Holding Company, KS	Латвия	40103260921	Деятельность холдинговой компании	100	100
8.	Pillar, SIA	Латвия	40103554468	Деятельность холдинговой компании	100	100
9.	Pillar 2, 12 & 14, SIA	Латвия	50103313991	Операции с недвижимостью	100	100
10.	Pillar 3, SIA	Латвия	40103193067	Операции с недвижимостью	100	100
11.	Pillar 4 & 6, SIA	Латвия	40103210494	Операции с недвижимостью	100	100
12.	Pillar 7 & 8, SIA	Латвия	40103240484	Операции с недвижимостью	100	100
13.	Pillar 9, SIA	Латвия	40103241210	Операции с недвижимостью	100	100
14.	Pillar 10, SIA	Латвия	50103247681	Операции с недвижимостью	100	100
15.	Pillar 11, SIA	Латвия	40103258310	Операции с недвижимостью	100	100
16.	Pillar 18, SIA	Латвия	40103492079	Операции с недвижимостью	100	100
17.	Pillar 19, SIA	Латвия	40103766952	Операции с недвижимостью	100	100
18.	Pillar 20, SIA	Латвия	40103903056	Операции с недвижимостью	100	100
19.	Pillar 21, SIA	Латвия	40103929286	Операции с недвижимостью	100	100
20.	Pillar Investment Group, SIA	Латвия	50003831571	Операции с недвижимостью	91,6	91,6
21.	Pillar Management, SIA	Латвия	40103193211	Управление и хозяйственное обслуживание недвижимости	100	100
22.	Schaller Kyncl Architekten Riga, SIA	Латвия	40103437217	Проектирование и авторский надзор	100	100
23.	Pillar RE Services, SIA	Латвия	40103731804	Управление автостоянкой	100	100
24.	Pillar Contractor, SIA	Латвия	40103929498	Управление и координация строительных процессов	100	100
25.	New Hanza City, SIA	Латвия	40103222826	Поддержка инфраструктуры	100	100
26.	NHC Utilities, SIA	Латвия	40103693339	Управление инфраструктурой	100	100
27.	ABLV Asset Management, IPAS	Латвия	40003814724	Финансовые услуги	90	100
28.	ABLV Capital Markets, IBAS	Латвия	40003814705	Финансовые услуги	90	100
29.	ABLV Private Equity Management, SIA	Латвия	40103286757	Управление инвестиционными проектами	100	100
30.	ABLV Private Equity Fund 2010, KS	Латвия	40103307758	Инвестиционная деятельность	100	100

**Участие в ABLV Bank, в процентах от количества голосующих акций, на 31 марта 2016 года:**

B.6	Акционеры Эмитента	Эрнест Бернис и Ника Берне (прямое и косвенное участие)	43,12%
		Олег Филь (косвенное участие)	43,13%
		14 юридических лиц и 117 физических лиц	13,75%

У акционеров ABLV Bank, AS, которым принадлежат акции с правом голоса, нет отличий в правах голоса. Контроль над ABLV Bank, AS в установленном Коммерческом законом порядке осуществляют его акционеры.

## Отчеты о финансовом положении на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года

	31.12.2015	31.12.2014
	EUR '000	EUR '000
<b>Активы</b>		
Касса и требования к центральным банкам	448 187	258 908
Требования к кредитным учреждениям	671 772	795 282
Производные финансовые инструменты	121	4 079
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22 286	14 884
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 780 554	1 209 073
Кредиты	873 499	790 247
Инвестиции, удерживаемые до погашения	965 253	930 579
Инвестиции в дочерние предприятия	111 266	115 099
Инвестиции в ассоциированные предприятия	8 770	–
Инвестиции в недвижимость	25 069	25 033
Основные средства	9 529	10 606
Нематериальные активы	6 036	5 700
Активы по налогу на прибыль	3 042	3 257
Отложенный налог на прибыль	–	1 457
Перенятое недвижимое имущество	–	–
Прочие активы	2 737	5 640
<b>Всего активов</b>	<b>4 928 121</b>	<b>4 169 844</b>
<b>Обязательства</b>		
Производные финансовые инструменты	365	5 630
Обязательства перед Банком Латвии	180 072	16 797
Обязательства до востребования перед кредитными учреждениями	63 294	28 962
Срочные обязательства перед кредитными учреждениями	–	2 971
Вклады	3 793 192	3 406 032
Обязательства по налогу на прибыль	–	–
Прочие обязательства	35 072	13 205
Отложенный налог на прибыль	1 001	–
Резервы	–	352
Выпущенные ценные бумаги	558 411	454 581
Субординированные депозиты	15 261	14 413
<b>Всего обязательств</b>	<b>4 646 668</b>	<b>3 942 943</b>
<b>Капитал и резервы</b>		
Оплаченный основной капитал	35 300	32 650
Эмиссионная наценка акций	96 918	66 270
Резервный капитал и прочие резервы	2 134	2 134
Резерв на переоценку финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9 497	(1 427)
Нераспределенная прибыль прошлых лет	68 565	68 600
Нераспределенная прибыль отчетного года	69 039	58 674
<b>Приходящаяся на акционеров банка</b>	<b>281 453</b>	<b>226 901</b>
<b>Неконтрольная доля участия</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Всего капитала и резервов</b>	<b>281 453</b>	<b>226 901</b>
<b>Всего обязательств, капитала и резервов</b>	<b>4 928 121</b>	<b>4 169 844</b>
<b>Внебалансовые статьи</b>		
Возможные обязательства	9 516	9 444
Внебалансовые обязательства перед клиентами	68 907	60 228

B.7 Финансовая информация

B.8	Наиболее существенная стандартная финансовая информация	<p>В 2016 году ABLV Bank продолжит работу по усилению функций обеспечения соответствия и управления рисками. Планируется завершить ряд проектов, направленных на автоматизацию надзорных процессов. Напряженная ситуация на финансовых рынках и в целевых регионах ABLV Bank, а также повышение требований различных органов надзора не позволяют надеяться на столь же стремительный рост бизнеса, как в предыдущие годы, однако, поскольку бизнес-модель ABLV Bank является эффективной, а управление рисками – строгим и продуманным, можно прогнозировать результаты примерно на уровне 2015 года.</p> <p>Приведенная информация считается гипотетической и не представляет собой отчета о фактическом финансовом положении или финансовых результатах Эмитента.</p>
B.9	Прогноз прибыли	<p>ABLV Bank не составлял прогноз прибыли на следующие периоды деятельности.</p>
B.10	Заявления об отказе от обязательств в отчете об аудите финансовой информации	<p>Аудированный финансовый отчет ABLV Bank за 2015 год не содержит заявлений аудиторов об отказе от обязательств.</p>
B.11	Собственный капитал Эмитента	<p>ABLV Bank выполняет требования к собственному капиталу, установленные в правовых актах. На 31 декабря 2015 года собственный капитал ABLV Bank составил 321,0 миллион EUR.</p>
B.12	Прогнозы в отношении Эмитента	<p>С момента публикации последних аудированных финансовых отчетов в прогнозах в отношении ABLV Bank не произошло негативных изменений.</p> <p>С момента окончания предыдущего отраженного в финансовой информации периода не констатировано значительных изменений в деятельности ABLV Bank, его финансовом положении или коммерческом статусе.</p>
B.13	События, имеющие существенное значение для оценки платежеспособности Эмитента	<p>В 2015 году КРФК провела в Банке несколько проверок на предмет соблюдения требований Закона о кредитных учреждениях и Закона о предотвращении легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма, в результате которых 18 декабря 2015 года было начато административное дело. До момента регистрации настоящего Базового проспекта в рамках указанного административного дела не был издан административный акт или принято решение о прекращении дела. В настоящее время ведутся переговоры о заключении административного договора по указанному делу.</p> <p>Согласно Закону о кредитных учреждениях, за нарушение требований по предотвращению легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма КРФК вправе применить в отношении кредитного учреждения штраф в размере до 10% от суммы нетто-доходов за предыдущий финансовый год. С учетом информации, имеющейся в распоряжении Банка, возможные нарушения со стороны Банка не столь существенны, чтобы указанный штраф был применен в полном объеме.</p> <p>Учитывая, что на момент регистрации Базового проспекта Банк уже:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. привлек независимого аудитора из США, который проведет оценку системы внутреннего контроля Банка, процессов и технологий, используемых Банком в рамках управления рисками, связанными с предотвращением легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма, руководствуясь международными нормативными требованиями и следуя передовой практике, и предоставит рекомендации по дальнейшему улучшению системы внутреннего контроля в сфере управления рисками, связанными с предотвращением легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма, что будет использовано в том числе и для аудита клиентской базы,</li> <li>2. обеспечил более эффективную деятельность Управления по соответствию, разделив его на два управления (Управление по соответствию и Юридическое управление), и</li> <li>3. увеличил количество сотрудников, вовлеченных в обеспечение соответствия,</li> </ol> <p>ABLV Bank убежден, что начатое 18 декабря 2015 года административное дело и санкции, которые могут быть применены в его рамках, не окажут существенного влияния на финансовое положение и рентабельность Банка. Напротив, в результате Банк усовершенствует свою систему внутреннего контроля в сфере <i>AML (anti money laundering)</i> в соответствии с актуальной передовой международной практикой, а также будет способствовать хорошей репутации Банка.</p> <p>За последнее время не было других событий, связанных с ABLV Bank, которые могли бы иметь существенное значение для оценки платежеспособности Эмитента.</p>

V.14	Участие Эмитента в концерне	ABLV Bank не зависит от других лиц в концерне ABLV Bank.
V.15	Основные сферы деятельности Эмитента	Основной сферой деятельности ABLV Bank является предоставление финансовых услуг.
V.16	Контроль над Эмитентом	Не применяется.
V.17	Кредитные оценки долговых ценных бумаг Эмитента	ABLV Bank не присвоены кредитные оценки кредитных рейтинговых агентств, зарегистрированных и / или сертифицированных в соответствии с Постановлением № 1060/2009 о рейтинговых агентствах.
V.18 – V.50		Не применяется.

## Раздел С. Ценные бумаги

C.1	Характеристики Облигаций	Характеристики Облигаций будут указаны в окончательных условиях эмиссии Облигаций.
C.2	Валюта эмиссии Облигаций	Предусмотрены эмиссии Облигаций в EUR и USD в соответствии с Окончательными условиями эмиссии Облигаций.
C.3	Информация о выпускаемых акциях	Не применяется.
C.4	Права, связанные с выпускаемыми акциями	Не применяется.
C.5	Ограничения на возможность свободного перевода Облигаций	Облигации являются свободно переводной ценной бумагой, в которой закреплены долговые обязательства Эмитента перед владельцами Облигаций без дополнительного покрытия. Облигации являются бездокументарными ценными бумагами на предъявителя без ограничений на отчуждение – переводными ценными бумагами.
C.6	Включение выпускаемых акций в регулируемый рынок	Не применяется.
C.7	Политика в отношении дивидендов	Не применяется.
C.8, C.9	Следующие из Облигаций права	<p>Разделение Облигаций на категории</p> <p>В рамках эмиссии Облигаций предусмотрен выпуск как обыкновенных Облигаций, так и субординированных Облигаций для привлечения субординированного капитала. Разделение Облигаций на категории по другим признакам не предусмотрено.</p> <p>Ограничения следующих из Облигаций прав</p> <p>Облигации являются свободно переводными ценными бумагами, без ограничений на право их отчуждения.</p> <p>Эмитент обращает внимание Инвестора на то, что, если целью Серии эмиссии Облигаций является привлечение средств, которые Эмитент использует в качестве субординированного капитала, требования Инвестора к Эмитенту, следующие из Облигаций, в случае неплатежеспособности Эмитента удовлетворяются после требований всех других кредиторов, но перед удовлетворением требований акционеров.</p> <p>Процентная ставка</p> <p>Годовая процентная ставка каждой Серии эмиссии Облигаций, осуществляемой в рамках Шестой программы, указывается в Окончательных условиях. В рамках одной Серии эмиссии Облигаций могут быть установлены ставки различного вида, каждая из которых относится к конкретному периоду срока Облигаций. Годовая процентная ставка может быть фиксированной или переменной. Эмитент может осуществлять эмиссию Облигаций с дисконтированной Номинальной стоимостью, которая не предусматривает выплату процентных доходов в течение определенного периода (без выплаты купона).</p> <p>День начала выплаты процентов и сроки выплаты процентов</p> <p>Даты расчета и выплаты накопленного Процентного дохода от Облигаций указываются в Окончательных условиях каждой Серии. Поскольку могут быть случаи, когда из Процентного дохода необходимо удержать налог, Эмитент будет определять дату выплаты не ранее второго рабочего дня и не позднее пятого рабочего дня после даты расчета.</p>

		<p>Установление переменной процентной ставки</p> <p>Если для Облигаций устанавливается переменная процентная ставка, в Окончательных условиях Серии эмиссии Облигаций указывают переменный индекс денежного рынка (базовую ставку) и рисковую премию, использованные при расчете переменной процентной ставки.</p> <p>Срок и порядок погашения Облигаций</p> <p>Инвестор вправе получить Номинальную стоимость Облигаций. Номинальная стоимость Облигаций погашается одним платежом в дату погашения Облигаций. Номинальная стоимость Облигации и дата погашения для каждой Серии эмиссии Облигаций, осуществленной в рамках Шестой программы, будет указываться в Окончательных условиях, но срок погашения не превысит 12 (двенадцать) лет.</p> <p>Доходность Облигаций</p> <p>Доходность Облигаций зависит от изменений базовых процентных ставок на межбанковском рынке. В случае если будет использована фиксированная ставка, доходность Облигаций не изменяется, несмотря на колебания на финансовых рынках.</p> <p>Представители держателей долговых ценных бумаг</p> <p>Держатели долговых ценных бумаг могут свободно назначать представителей для реализации следующих из Облигаций прав.</p>
C.10	Процентные платежи по ценным бумагам, связанные с производными финансовыми инструментами	Не применяется.
C.11	Включение Облигаций в регулируемый рынок	Предусмотрено включение на Биржу всех Облигаций, выпущенных в рамках Шестой программы.
C.12	Минимальная номинальная стоимость эмиссии	В Окончательных условиях каждой серии Эмитент установит объём конкретной серии и количество предлагаемых Облигаций. Объём одной Серии эмиссии Облигаций не может быть меньше EUR 1 000 000,00 (один миллион евро) или эквивалента этой суммы в USD согласно справочному курсу евро, опубликованному Европейским центральным банком на день, когда Комиссия рынка финансов и капитала принимает решение разрешить проведение публичного предложения.
C.13 – C.22		Не применяется.
Раздел D. Риски		
D.1, D.2	Главная информация о наиболее существенных рисках	<p>В ходе своей основной деятельности ABLV Bank подвергается различным рискам. Наиболее существенные риски, которые могут уменьшить способность Эмитента выполнить свои обязательства:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Кредитный риск Кредитный риск – это вероятность возникновения убытков в результате невыполнения контрагентом или должником ABLV Bank своих договорных обязательств перед ABLV Bank.</li> <li>2. Риск ликвидности Ликвидность – это способность ABLV Bank обеспечить или удовлетворить ожидаемую (ежедневную) или неожиданно возникшую (критическую) необходимость в денежных средствах для финансирования прироста активов и своевременного исполнения финансовых обязательств. Под этим понимается способность обратить активы в наличность с минимальными убытками или привлечь средства за разумную плату.</li> <li>3. Риск колебаний курсов валют ABLV Bank подвержен риску возможного влияния колебаний курсов иностранной валюты на его финансовые позиции и денежные потоки.</li> <li>4. Риск изменения процентных ставок Риск изменения процентных ставок – неблагоприятное влияние изменений рыночных ставок на финансовое положение ABLV Bank.</li> <li>5. Нефинансовые риски В деятельности ABLV Bank выявлены также нефинансовые риски (в т. ч.</li> </ol>

		<p>операционный риск, репутационный риск и др.), которые могут вызвать непредвиденные убытки. Причиной возникновения таких рисков могут служить, к примеру, ошибки сотрудников или мошенничество, нарушения в работе информационных систем, недостаточный внутренний контроль и процедуры и т. п.</p>
		<p>6. Риск конкуренции На конец 2015 года 86% общего объема вкладов в ABLV Bank составляли вклады зарубежных клиентов. Следовательно, деятельность Эмитента лишь частично подвержена риску конкуренции на местном рынке.</p>
		<p>7. Законодательный риск Риск, связанный с изменениями в законах, правилах и других правовых актах или введением новых правовых актов, которые могут вызвать переориентирование деятельности Эмитента или отказ от отдельных направлений финансовой деятельности Эмитента. Это, в свою очередь, может негативно повлиять на рентабельность и стабильность Эмитента.</p>
		<p>Факторы риска, связанные с эмиссией Облигаций:</p>
		<p>1. Риск ликвидности Включение Облигаций в список долговых ценных бумаг Биржи Nasdaq Riga не гарантирует ликвидность Облигаций, поэтому Инвестору необходимо оценить возможный риск того, что продажа Облигаций на вторичном рынке может быть ограничена в связи с недостаточным интересом со стороны других участников рынка. В случае отсутствия достаточного интереса на вторичном рынке (недостаточной ликвидности) у Инвестора могут возникнуть сложности при продаже Облигаций по соответствующей рыночной цене.</p>
		<p>2. Ценовой риск Цены Облигаций на вторичном рынке могут колебаться в зависимости от интереса Инвесторов, на который могут влиять как макроэкономические процессы, так и события, связанные с одним или несколькими Инвесторами, а также, помимо прочего, события, связанные с Эмитентом. Соответственно могут меняться и возможности получения прибыли Инвесторами в определенный момент времени.</p>
		<p>3. Риск колебаний процентных ставок В рамках одной Серии эмиссии Облигаций могут быть установлены ставки различного вида. Ставка может быть фиксированной или переменной, каждая из которых относится к определенному периоду срока Облигаций. Если Облигации будут предлагаться с Годовой процентной ставкой, в расчет которой включена переменная ставка, Инвестор должен учесть, что доходность Облигаций будет переменной и будет зависеть от изменений базовых процентных ставок на межбанковском рынке. В случае если будет использована фиксированная ставка, доходность Облигаций не изменяется, несмотря на колебания на финансовых рынках.</p>
		<p>4. Законодательный риск Риск, связанный с изменениями в законах, правилах и других правовых актах или введением новых законодательных актов, которые могут вызвать дополнительные расходы или снизить рентабельность инвестиций. Этот риск также включает в себя возможные изменения в начислении и удержании налогов.</p>
D.3	Информация о рисках, связанных с Облигациями	
D.4 – D.6		Не применяется.
Раздел E. Предложение		
E.1 – E.2a		Не применяется.
E.2b	Цель предложения Облигаций	<p>Целью предложения каждой Серии эмиссии Облигаций является привлечение средств, которые Эмитент будет использовать для финансирования своей основной деятельности, в том числе и без ограничений:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• для улучшения срочной структуры активов и пассивов ABLV Bank;</li> <li>• для увеличения и поддержания размера ликвидности, необходимого для деятельности ABLV Bank;</li> </ul> <p>или</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• для привлечения средств с целью создания или увеличения субординированного капитала ABLV Bank.</li> </ul>
E.3	Условия предложения	Условия предложения Облигаций будут указаны в Окончательных условиях эмиссии Облигаций.

---

E.4	Возможный конфликт интересов	В распоряжении ABLV Bank нет информации о возможном конфликте интересов в связи с эмиссией Облигаций.
E.5 – E.6		Не применяется.
E.7	Расходы	Правила эмиссии Облигаций не предусматривают отнесение дополнительных расходов на держателей Облигаций.

---



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

### Предупреждение

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

Нормативные акты Европейского союза и Латвийской Республики предусматривают строгий надзор за кредитными учреждениями, который уменьшает риск Инвестора по сравнению с инвестициями в ценные бумаги, выпущенные предприятиями других отраслей. В Латвийской Республике указанный надзор осуществляет КРФК. В соответствии с положениями ПОСТАНОВЛЕНИЯ СОВЕТА (ЕС) № 1024/2013 (от 15 октября 2013 года), согласно которому на Европейский центральный банк возлагаются особые задачи, касающиеся политики пруденциального надзора за кредитными учреждениями, начиная с 4 ноября 2014 года указанный надзор в Латвийской Республике будут совместно осуществлять ЕЦБ и КРФК в рамках единого надзорного механизма.

Однако каждому Инвестору перед принятием решения об инвестировании в Облигации следовало бы самостоятельно и, если это необходимо, с помощью консультантов оценить риски, связанные с инвестициями.

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

### 5.1. Общие факторы риска

#### 5.1.1. Макроэкономические риски, связанные с Латвией

Быстрые изменения, вызвавшие коррекции во всем мире начиная с конца 2008 года, совпали с экономическим кризисом в Латвийской Республике. Как один, так и другой процесс оказали отрицательное влияние на банковский сектор.

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

Агентство	Рейтинг	Дата последних изменений	Последние изменения
Standard & Poor's	A-/стабильный	30 мая 2014 года	Рейтинг: с BBB+/ позитивный на A-/ стабильный
Fitch	A-/стабильный	6 ноября 2015 года	Рейтинг: утвержден существующий рейтинг A-/стабильный
Moody's	A3/стабильный	13 февраля 2015 года	Рейтинг: с Baa1/ стабильный на A3/ стабильный

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

В последние годы рост экономики Латвии был одним из самых стремительных в Европейском союзе. Прирост внутреннего валового продукта (ВВП) в 2011–2014 годах составил 4,4%. В 2015 году, несмотря на геополитическую нестабильность и ее последствия, ВВП Латвии также продолжил рост, достигший 2,8%.

#### 5.1.2. Политические риски

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

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

## 5.2. Факторы риска, связанные с Эмитентом

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

### 5.2.1. Кредитный риск

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

ABLV Bank создал подходящую для его деятельности систему управления кредитным риском, учитывая общий объем кредитов, виды кредитов, характеристики деловых партнеров, количество структурных подразделений, вовлеченных в управление кредитным риском, и другие факторы, которые оказывают существенное влияние на уровень кредитного риска Банка.

Банк обеспечивает управление кредитным риском с учетом его взаимодействия с другими рисками, присущими деятельности Банка.

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

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

### 5.2.2. Риск ликвидности

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

На 31 декабря 2015 года показатель ликвидности банка составил 82,68% (на 31 декабря 2014 года показатель был 74,74%). Согласно требованиям ПОСТАНОВЛЕНИЯ ЕВРОПЕЙСКОГО ПАРЛАМЕНТА И СОВЕТА (ЕС) № 575/2013 о пруденциальных требованиях в отношении кредитных учреждений и инвестиционных брокерских обществ, на 31 декабря 2015 года Банк должен поддерживать коэффициент покрытия ликвидности на уровне, по крайней мере, в 60%.

### 5.2.3. Риск колебаний курсов валют

ABLV Bank подвержен риску возможного влияния колебаний курсов иностранной валюты на его финансовые позиции и денежные потоки. Связанный со сделками валютный риск рассчитывается для каждой валюты отдельно и включает в себя активы и обязательства в иностранной валюте, а также денежные потоки в результате операций с производными финансовыми инструментами.

Наиболее значительные открытые позиции ABLV Bank выражены в евро и долларах США. Открытая позиция банка в долларах США невелика, так как она ограничивается посредством использования валютных форвардов / фьючерсов. На 31 декабря 2015 года открытая позиция банка в долларах США составляла 0,7% (на 31 декабря 2014 года составляла 2,7%) от его собственного капитала. Следовательно, влияние изменений курса обмена доллара США незначительно, и банк не проводит более подробный анализ чувствительности, а контролирует риск посредством лимитов, установленных в лимитной политике. На 31 декабря 2015 года все вышеупомянутые лимиты были соблюдены.

Закон Латвийской Республики О кредитных учреждениях устанавливает, что открытая позиция банка в отдельной иностранной валюте не может превышать 10% от собственного капитала, а общая открытая валютная позиция банка не может превышать 20% от собственного капитала. На 31 декабря 2015 года банк выполнил вышеупомянутые требования закона О кредитных учреждениях.

### 5.2.4. Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – неблагоприятное влияние изменений рыночных ставок на финансовое положение ABLV Bank. ABLV Bank осуществляет оценку риска изменения процентных ставок таким образом, чтобы обеспечить по возможности наиболее широкий охват всех составных частей риска изменения процентных ставок: риска переоценки, риска кривой доходности, базового риска и опционного риска. Оценка риска изменения процентных ставок осуществляется с точки зрения как доходов, так и экономической стоимости. Термин «экономическая стоимость» означает экономическую стоимость

собственного капитала, т. е. разницу между экономической стоимостью активов и экономической стоимостью обязательств.

С целью ограничения риска изменения процентных ставок ABLV Bank установлены лимиты допустимого снижения экономической стоимости, а также средневзвешенной модифицированной длительности (*modified duration*) портфеля, имеющегося в наличии для продажи. Для хеджирования риска изменения процентных ставок могут использоваться производные финансовые инструменты.

#### 5.2.5. Нефинансовые риски

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

Поскольку ABLV Bank активно обслуживает зарубежных клиентов, Эмитент тщательно соблюдает принцип «знай своего клиента» и требования Закона о предотвращении легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма. Непосредственные служебные обязанности более 80 сотрудников связаны с акцептацией клиентов и контролем за сделками клиентов. Кроме того, ABLV Bank регулярно организует обучение всех сотрудников в связи с требованиями и практикой предотвращения легализации средств, полученных преступным путем.

#### 5.2.6. Риск конкуренции

В Латвийской Республике работает 16 банков и зарегистрировано 8 филиалов зарубежных банков, большинство из которых активно обслуживает клиентов на местном рынке.

По данным Ассоциации коммерческих банков Латвии на 31 декабря 2015 года, по объему активов ABLV Bank занимает второе место среди латвийских банков. Таким образом, ABLV Bank является крупнейшим коммерческим банком с местным капиталом.

86% общего объема вкладов в ABLV Bank образуют вклады зарубежных клиентов. Следовательно, деятельность Эмитента лишь частично подвержена риску конкуренции на местном рынке. Банки, превышающие показатели Эмитента по объему активов, не занимаются активным предложением услуг зарубежным клиентам. Несмотря на это Эмитент осознает риск конкуренции и неуклонно улучшает качество оказываемых клиентам услуг.

#### 5.2.7. Законодательный риск

Риск, связанный с изменениями в законах, правилах и других правовых актах или введением новых правовых актов, которые могут вызвать переориентирование деятельности Эмитента или отказ от отдельных направлений финансовой деятельности Эмитента. Это, в свою очередь, может негативно повлиять на рентабельность и стабильность Эмитента.

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

#### 5.3.1. Риск ликвидности

Облигации будут размещены в виде публичного предложения и включены в список долговых ценных бумаг Биржи Nasdaq Riga, имеющий статус официального списка. Однако включение Облигаций в список не гарантирует ликвидность Облигаций, и Инвестору следовало бы оценить возможный риск того, что продажа Облигаций на вторичном рынке может быть ограничена в связи с недостаточным интересом со стороны других участников рынка. В случае отсутствия достаточного интереса на вторичном рынке (недостаточной ликвидности) у Инвестора могут возникнуть сложности при продаже Облигаций по соответствующей рыночной цене. В то же время ABLV Bank может приобретать Облигации на вторичном рынке, при условии что целью эмиссии этих Облигаций не является привлечение субординированного капитала.

#### 5.3.2. Ценовой риск

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

#### 5.3.3. Риск колебаний процентных ставок

В рамках одной Серии эмиссии Облигаций могут быть установлены ставки различного вида. Ставка может быть фиксированной или переменной, каждая из которых относится к определенному периоду срока Облигаций. Если Облигации будут предлагаться с Годовой процентной ставкой, в расчет которой включена переменная ставка, Инвестор должен учесть, что доходность Облигаций будет переменной и будет зависеть от изменений базовых процентных ставок на межбанковском рынке. В случае если будет использована фиксированная ставка, доходность Облигаций не изменяется, несмотря на колебания на финансовых рынках.

#### 5.3.4. Законодательный риск

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

## 6. Информация о предлагаемых ценных бумагах

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

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

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

Цель каждой Серии эмиссии Облигаций будет указана в Окончательных условиях, которые будут относиться к определенной Серии. К примеру, помимо прочего, Эмитент может указать, что полученные средства будут использованы для увеличения субординированного капитала ABLV Bank в соответствии с требованиями ПОСТАНОВЛЕНИЯ ЕВРОПЕЙСКОГО ПАРЛАМЕНТА И СОВЕТА (ЕС) № 575/2013 (от 26 июня 2013 года) о пруденциальных требованиях в отношении кредитных учреждений и инвестиционных брокерских обществ, которое вносит поправки в Постановление (ЕС) № 648/2012.

### 6.1. Объём эмиссии и идентификационный номер ценных бумаг

В рамках Шестой программы, описанной в настоящем Базовом проспекте, Эмитент вправе выпустить Облигации общей стоимостью EUR 400 000 000,00 (четыреста миллионов евро) или эквивалент в USD (долларах США) согласно справочному курсу евро, опубликованному Европейским центральным банком на день, когда принято решение КРФК о разрешении на проведение публичного предложения.

В Окончательных условиях каждой Серии эмиссии Облигаций Эмитент определит конкретный объём эмиссии и количество Облигаций. Объём одной Серии эмиссии Облигаций не может быть меньше EUR 1 000 000,00 (один миллион евро) или эквивалента этой суммы в USD (долларах США) согласно справочному курсу евро, опубликованному Европейским центральным банком на день, когда Комиссия рынка финансов и капитала принимает решение разрешить проведение публичного предложения.

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

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

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

### 6.2. Характеристика, вид и форма ценных бумаг

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

Облигации являются свободно переводной ценной бумагой, в которой закреплены долговые обязательства Эмитента перед владельцами Облигаций без дополнительного покрытия. Предусматривается включение всех Облигаций, выпущенных в рамках Шестой программы, в регулируемый рынок с обеспечением их публичного обращения.

Облигации являются бездокументарными ценными бумагами на предъявителя без ограничений на отчуждение – переводными ценными бумагами.

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

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

6.3. Валюта эмиссии

В рамках Шестой программы может осуществляться эмиссия Облигаций в EUR или USD. Валюта каждой Серии эмиссии Облигаций в рамках Шестой программы указывается в Окончательных условиях.

6.4. Номинальная стоимость эмиссии и одной Облигации

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

6.5. Правовые акты, регулирующие эмиссию

Эмиссия Облигаций осуществляется в соответствии с:

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

и другими действующими применимыми правовыми актами.

6.6. Годовая процентная ставка

Годовая процентная ставка каждой Серии эмиссии Облигаций, осуществляемой в рамках Шестой программы, указывается в Окончательных условиях.

В рамках одной Серии эмиссии Облигаций могут быть установлены ставки различного вида, каждая из которых относится к конкретному периоду срока Облигаций. Годовая процентная ставка может быть фиксированной или переменной.

В случае установления фиксированной ставки Процентный доход определяется и указывается в Окончательных условиях каждой Серии эмиссии Облигаций. В рамках одной Серии эмиссии Облигаций могут быть установлены различные фиксированные ставки, каждая из которых относится к конкретному периоду срока Облигаций.

В случае установления переменной ставки в Окончательных условиях Серии эмиссии Облигаций указывают переменный индекс денежного рынка (базовую ставку) и рисковую премию. Процентный доход последующих периодов рассчитывается по формуле, указанной в пункте 6.9 настоящего Базового проспекта. Базовая ставка: EURIBOR (EUR) или LIBOR (USD) публикуется на домашней странице Банка Латвии. Ставка Процентного дохода на следующий период Процентного дохода устанавливается за 5 (пять) рабочих дней до очередной даты выплаты Процентного дохода и действует в течение всего следующего периода Процентного дохода. Ставка Процентного дохода округляется с точностью до сотых, т. е. до двух знаков после запятой, исходя из следующего принципа округления:

- если третий знак после запятой – 4 или меньше, число округляется до сотых в меньшую сторону;
- если третий знак после запятой – от 5 до 9, число округляется до сотых в большую сторону.

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

6.7. Условия выплаты Процентного дохода

Инвестор имеет право на получение Процентного дохода.

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

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

Порядок выплаты Процентного дохода Облигаций установлен правилами ЛЦД № 8 «О выплате дивидендов, процентов, основной суммы и других доходов». Выплачивая процентный доход, ABLV Bank перечисляет всю сумму, подлежащую выплате, на денежный счет в ЛЦД. ЛЦД перечисляет денежные средства держателям

счетов в день выплаты Процентного дохода в соответствии с количеством Облигаций, имеющимся на корреспондентских счетах в день расчета Процентного дохода. Держатель счета (у которого открыт счет ценных бумаг для владельца Облигаций) зачисляет сумму Процентного дохода на денежный счет для владельца Облигаций в течение одного рабочего дня после получения денежных средств.

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

#### 6.8. Погашение Облигаций

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

Номинальная стоимость Облигации и дата погашения для каждой Серии эмиссии Облигаций, осуществленной в рамках Шестой программы, будет указываться в Окончательных условиях, но срок погашения не превысит 12 (двенадцать) лет.

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

В случае если день погашения Облигаций является выходным, Эмитент выплатит Номинальную стоимость Облигаций на следующий рабочий день после выходного дня. В случае если Эмитент не осуществил расчеты по погашению Облигаций в дату, указанную в Окончательных условиях, Инвестор вправе подать Эмитенту требование о выплате Номинальной стоимости не ранее чем через 4 (четыре) рабочих дня после установленной даты погашения Облигаций.

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

Облигации, целью которых является привлечение субординированного капитала, Эмитент может отозвать, погасить или выкупить досрочно, только если получено предварительное разрешение КРФК, и не ранее чем через 5 (пять) лет после даты их эмиссии.

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

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

В случае досрочного погашения Облигаций или какой-либо их части Эмитент сообщает об этом в информационной системе Биржи Nasdaq Riga, в Официальной централизованной системе обязательного хранения информации (ORICGS) и на домашней странице [www.ablv.com](http://www.ablv.com) не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня, указав в сообщении количество погашаемых Облигаций, объем по их номинальной стоимости, дату досрочного погашения и объем эмиссии, который остается в обращении на вторичном рынке.

Другие права и обязанности инвесторов, вытекающие из этих Облигаций, которые не оговорены в настоящем Базовом проспекте, реализуются в соответствии с действующими законами Латвийской Республики и соответствующими подзаконными нормативными актами.

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

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

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

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

Расчет суммы Процентного дохода осуществляется следующим образом:

$$CPN = F * C / 2, \text{ где}$$

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

F – Номинальная стоимость одной Облигации;

C – Годовая процентная ставка.

Расчет суммы Процентного дохода между датами выплаты осуществляется в следующую порядке:

$AI = F \times C / 360 \times D$ , где

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

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

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

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

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

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

- 6.11. Решения об эмиссии Облигаций  
 Облигации выпускаются и публичное предложение осуществляется на основании следующих решений ABLV Bank:
- решение очередного собрания акционеров об эмиссии облигаций от 7 апреля 2016 года (протокол № 1, пункт 5.11), согласно которому предусмотрено до 1 мая 2017 года провести публичное предложение, эмиссию и включение в регулируемый рынок Облигаций общим объемом до 400 000 000 EUR (четырееста миллионов евро) или эквивалента в USD (долларах США) согласно справочному курсу евро, опубликованному Европейским центральным банком на день, когда принято решение КРФК о разрешении на проведение публичного предложения, предусматривая возможность, что общий объем Облигаций может быть выпущен как одна эмиссия или разделен на несколько эмиссий, с соблюдением условия, что срок погашения каждой отдельной эмиссии не превышает 12 (двенадцать) лет с момента соответствующей эмиссии;
  - решение Правления от 7 апреля 2016 года об утверждении Базового проспекта шестой программы предложения облигаций (протокол № V–27, пункт 1), согласно которому утверждены условия Шестой программы предложения облигаций, которые в том числе предусматривают общий объем выпускаемых Облигаций до 400 000 000 EUR (четырееста миллионов евро) или эквивалента в USD (долларах США) согласно справочному курсу евро, опубликованному Европейским центральным банком на день, когда принято решение КРФК о разрешении на проведение публичного предложения, с соблюдением условия, что срок погашения каждой отдельной эмиссии не превышает 12 (двенадцать) лет с момента соответствующей эмиссии и правила каждой отдельной эмиссии будут утверждены в окончательных условиях, в которых будет установлен точный объем, валюта и номинальная стоимость облигаций, ставка купона, срок и порядок эмиссии;
  - решение Правления от 22 апреля 2016 года о Базовом проспекте шестой программы предложения облигаций с учетом замечаний Комиссии рынка финансов и капитала (протокол № V–31, пункт 1), согласно которому уточнены и утверждены условия Шестой программы предложения облигаций.

Окончательные условия каждой Серии эмиссии Облигаций будут утверждаться решением Правления ABLV Bank.

- 6.12. Ограничения на возможность свободного перевода Облигаций  
 Облигации являются свободно переводной ценной бумагой. Это означает отсутствие ограничений на перевод ценных бумаг.
- 6.13. Подчинение Облигаций  
 Цель каждой Серии эмиссии Облигаций будет указана в Окончательных условиях.



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

В соответствии со статьей 63 ПОСТАНОВЛЕНИЯ ЕВРОПЕЙСКОГО ПАРЛАМЕНТА И СОВЕТА (ЕС) № 575/2013 (от 26 июня 2013 года) о пруденциальных требованиях в отношении кредитных учреждений и инвестиционных брокерских обществ, которое вносит поправки в Постановление (ЕС) № 648/2012, в отношении облигаций, целью которых является привлечение субординированного капитала и которые признаются инструментами капитала второго уровня, выдвигаются следующие требования:

- первоначальный срок погашения – по меньшей мере 5 (пять) лет;
- требование основной суммы облигаций в соответствии с регламентирующими инструмент положениями является полностью субординированным по отношению ко всем требованиям несубординированных кредиторов;
- если облигации предусматривают одну или несколько возможностей досрочного погашения, такие возможности могут быть использованы исключительно по усмотрению Эмитента;
- Эмитент, кроме как в случае неплатежеспособности или ликвидации Эмитента, не вправе отозвать, погасить или выкупить такие облигации до истечения минимального срока в 5 (пять) лет;
- облигации, целью которых является привлечение субординированного капитала, могут быть отозваны, погашены или выкуплены досрочно, только если получено предварительное разрешение КРФК, и не ранее чем через 5 (пять) лет после даты их эмиссии;

а также другие требования в соответствии с положениями статьи 63 ПОСТАНОВЛЕНИЯ ЕВРОПЕЙСКОГО ПАРЛАМЕНТА И СОВЕТА (ЕС) № 575/2013 (от 26 июня 2013 года) о пруденциальных требованиях в отношении кредитных учреждений и инвестиционных брокерских обществ, которое вносит поправки в Постановление (ЕС) № 648/2012.

В понимании настоящего Базового проспекта Эмитент является учреждением, которое занимает средства путем эмиссии Облигаций. В случае если это указано в Окончательных условиях Серии эмиссии, Эмитент также может занимать средства путем выпуска Облигаций, которые имеют целью привлечение субординированного капитала.

#### 6.14. Представительство Инвесторов

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

## 7. Налогообложение полученного от Облигаций дохода

### Предупреждение

- Информация, включенная в настоящий раздел Базового проспекта, содержит общие сведения и не дает ссылок на особые обстоятельства, о которых у Эмитента не имеется точной информации. Соответственно, включенная в раздел Базового проспекта информация не может считаться юридической или налоговой консультацией.
- В настоящем разделе Базового проспекта не отражена полная информация обо всех налогах, которые относятся к Инвестору и инвестициям в Облигации.
- Представленное обобщение основано на нормативных актах Латвийской Республики, которые имеют силу на момент подготовки настоящего Базового проспекта. Налоговые ставки и условия уплаты налогов могут измениться за время с утверждения настоящего Базового проспекта до момента получения дохода. Эмитент не обязан информировать Инвесторов об изменениях налоговых ставок и условий уплаты налогов.
- Инвестору перед принятием решения об осуществлении инвестиций в Облигации следовало бы самостоятельно и, если это необходимо, с помощью консультантов по налоговым вопросам оценить налоги, связанные с инвестициями, в соответствии с нормами правовых актов как Латвийской Республики, так и иностранных государств, если Инвестор является нерезидентом Латвийской Республики.

### 7.1. Определение статуса резидента Инвестора для целей начисления налогов

Физическое лицо считается резидентом Латвийской Республики для целей начисления налогов, если:

- декларированное место жительства персоны является Латвийская Республика, или
- оно находится в Латвийской Республике в течение 183 дней или дольше 183 дней в течение любого 12-месячного периода, который начинается или заканчивается в таксационном году, или
- оно является гражданином Латвийской Республики, которому за границей дало работу правительство Латвийской Республики.

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

Юридическое лицо считается резидентом Латвийской Республики для целей начисления налогов, если оно учреждено и зарегистрировано, или должно было быть учреждено и зарегистрировано в Латвийской Республике в соответствии с законами Латвийской Республики. Другие юридические лица для целей начисления налогов считаются нерезидентами Латвийской Республики.

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

### 7.2. Размер налогов

Согласно нормативным актам, действующим на момент утверждения Проспекта, с процентного дохода, выплачиваемого физическому лицу, резиденту Латвийской Республики, удерживается налог в размере 10% от суммы процентного дохода. С процентного дохода, выплачиваемого физическому лицу–нерезиденту Латвийской Республики, налог у источника выплаты не удерживается, кроме случаев, когда в соответствии с правилами Кабинета министров Латвийской Республики № 276 от 26 июня 2001 года («Правила о странах и территориях с низким или нулевым уровнем налогообложения») физическое лицо находится в стране или территории с низким или нулевым уровнем налогообложения. В таком случае лицо, выплачивающее проценты, удерживает налог в размере 5%.

С процентного дохода, выплачиваемого юридическому лицу, налог у источника выплаты не удерживается, кроме случаев, когда согласно правилам Кабинета министров Латвийской Республики № 276 от 26 июня 2001 года («Правила о государствах и территориях с низкими налогами или безналоговых государствах и территориях») юридическое лицо зарегистрировано в стране или территории с низким или нулевым уровнем налогообложения. В таком случае лицо, выплачивающее проценты, удерживает налог в размере 5%. Получающему процентные платежи юридическому лицу, которое является нерезидентом, необходимо осуществить налоговые платежи в соответствии с действующим законодательством своей страны.

### 7.3. Ответственность Эмитента

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

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

## 8. Условия предложения

В рамках Шестой программы предложения облигаций Эмитент осуществит одну или несколько Серий эмиссии Облигаций. Инвесторам будет предложено приобрести Облигации, номинированные в EUR или USD. Облигации являются долговыми ценными бумагами на предъявителя без ограничений на отчуждение. Номинальная стоимость одной Облигации и общая номинальная стоимость одной Серии будут указаны в Окончательных условиях, а общая номинальная стоимость Облигаций, которые будут выпущены в рамках Шестой программы, описанной в настоящем Базовом проспекте, не превысит EUR 400 000 000,00 (четыреста миллионов евро) или эквивалент указанной суммы в USD согласно справочному курсу евро, опубликованному Европейским центральным банком на день, когда принято решение КРФК о разрешении на проведение публичного предложения.

### 8.1. Объем эмиссии

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

### 8.2. Установление цены ценных бумаг для сделок первичного размещения

В рамках первичного размещения продажа Облигаций будет осуществляться по цене, которая будет установлена решением Правления ABLV Bank не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до даты начала первичного размещения Облигаций и которая будет опубликована в Окончательных условиях и на домашней странице ABLV Bank [www.ablv.com](http://www.ablv.com). Информация также будет опубликована в Официальной централизованной системе обязательного хранения информации (ORICGS).

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

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

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

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

### 8.3. Срок публичного предложения и процедура подачи заявки

Датой начала публичного предложения является следующий рабочий день после получения разрешения КРФК на проведение публичного предложения или дата, отдельно указанная в Окончательных условиях Серии эмиссии Облигаций, осуществляемой в рамках Шестой программы.

Дата окончания публичного предложения указывается в Окончательных условиях каждой Серии эмиссии Облигаций, осуществляемой в рамках Шестой программы. Первоначальный планируемый период публичного предложения – период, в течение которого Инвестор или Инвестиционное общество может подать распоряжение на приобретение Облигаций, будет указан в Окончательных условиях Серии эмиссии Облигаций.

Эмитент будет осуществлять первичное размещение Облигаций путем прямой продажи.

### 8.4. Порядок первичного размещения Облигаций

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

- Сделки заключаются по цене, указанной в Окончательных условиях Серии эмиссии Облигаций, которая выражена в процентах от Номинальной стоимости.
- Сделки заключаются в период первичного распространения, указанный в Окончательных условиях предложения Серии эмиссии Облигаций, и в рамках объема Серии эмиссии Облигаций.
- Инвестор подает распоряжение на покупку Облигаций выбранному Инвестиционному обществу.
- Представитель Инвестиционного общества или же сам Инвестор в случае, если для него открыт счет финансовых инструментов в ABLV Bank, связывается с Эмитентом. Время совершения сделки, номер телефона и контактное лицо будут указаны в Окончательных условиях Серии эмиссии Облигаций.

- Дата или даты продажи Облигаций устанавливаются в Окончательных условиях Серии эмиссии Облигаций.
- В Окончательных условиях Серии эмиссии Облигаций устанавливается дата или даты принятия Правлением ABLV Bank решения о заключении сделок согласно очередности подачи распоряжений, однако ABLV Bank оставляет за собой право выполнить распоряжение в неполном объеме или отказаться от заключения сделки, в том числе с целью ограничения возможного репутационного риска.
- Сделки заключаются на основании распоряжения, заполненного Инвестором или Инвестиционным обществом. Бланк распоряжения будет подготовлен как приложение к Окончательным условиям Серии эмиссии Облигаций.

Подача заявок на приобретение Облигаций не ограничена.

Максимальное количество Облигаций, на которое может подать заявку один Инвестор, не устанавливается. Инвестор не может подать заявку на приобретение менее 1 (одной) Облигации.

#### 8.5. Расчеты за сделки первичного размещения

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

Если в Окончательных условиях не установлено иное, расчеты согласно DVP производятся по формуле T+3, где «Т» – день заключения сделки по приобретению облигаций, а «3» – 3-й (третий) рабочий день после дня заключения сделки по приобретению Облигаций. В случае использования принципа DVP Инвестор должен обеспечить наличие денежных средств для оплаты приобретенных Облигаций на своем счете, открытом в Инвестиционном обществе, при посредничестве которого заключена сделка по приобретению Облигаций, на 3-й (третий) рабочий день со дня заключения сделки по приобретению Облигаций. В указанный день при осуществлении DVP приобретенные Облигации зачисляются на счет Инвестора, если Инвестор обеспечил наличие денежных средств в достаточном размере для оплаты Облигаций.

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

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

#### 8.6. Информация об итогах первичного размещения

Информация об итогах первичного размещения будет опубликована на домашней странице Эмитента [www.ablv.com](http://www.ablv.com) не позднее чем в течение 10 (десяти) рабочих дней после даты окончания публичного предложения, установленной в Окончательных условиях предложения. Информация об итогах первичного размещения Серии эмиссии Облигаций также будет опубликована в Официальной централизованной системе обязательного хранения информации (ORICGS).

#### 8.7. Размещение Облигаций

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

#### 8.8. Депозитарий

Функции депозитария выполняет ЛЦД.

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

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

Акционерное общество Nasdaq Riga:

единый регистрационный номер: 40003167049

юридический адрес: ул. Вальню, 1, Рига, Латвия

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

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

На день утверждения Базового проспекта шестой программы предложения облигаций в списки ценных бумаг регулируемого рынка Nasdaq Riga включены следующие эмиссии ABLV Bank:

Вид облигаций	ISIN/ Название эмиссии	Объём эмиссии	Дисконтная ставка (годовых)	Купонная ставка (годовых)	Текущий период процентного дохода	Дата эмиссии	Дата погашения
<b>В рамках Первой программы предложения:</b>							
Субординированные дисконтные облигации в EUR	LV0000800936/ ABLV SUB EUR 221221	EUR 15 000 000	Фиксированная; 4,80% (до 22.12.2016)	Фиксированная; 8,00% <sup>1</sup>		22.12.2011	22.12.2021 (право досрочного погашения начиная с 22.12.2016)
<b>В рамках Второй программы предложения:</b>							
Субординированные дисконтные облигации в EUR	LV0000800977/ ABLV SUB EUR 250622	EUR 5 000 000	Фиксированная; 4,50% (до 25.06.2017)	Фиксированная; 6,00% <sup>1</sup>		25.06.2012	25.06.2022 (право досрочного погашения начиная с 25.06.2017)
Субординированные купонные облигации в USD	LV0000800985/ ABLV SUB USD 270622	USD 20 000 000		Фиксированная; 4,50% (до 27.06.2017) Фиксированная; 6,00% <sup>1</sup>	27.12.2015 – 26.06.2016	27.06.2012	27.06.2022 (право досрочного погашения начиная с 27.06.2017)
Субординированные дисконтные облигации в USD	LV0000801124/ ABLV SUB USD 180323	USD 20 000 000	Фиксированная; 4,50% (до 18.03.2018)	Фиксированная; 6,00% <sup>1</sup>		18.03.2013	18.03.2023 (право досрочного погашения начиная с 18.03.2018)
<b>В рамках Третьей программы предложения:</b>							
Субординированные дисконтные облигации в USD	LV0000801173/ ABLV SUB USD 270623	USD 20 000 000	Фиксированная; 4,25% (до 27.06.2018)	Фиксированная; 6,00% <sup>1</sup>		27.06.2013	27.06.2023 (право досрочного погашения начиная с 27.06.2018)
Субординированные дисконтные облигации в EUR	LV0000801181/ ABLV SUB EUR 270623	EUR 20 000 000	Фиксированная; 4,25% (до 27.06.2018)	Фиксированная; 6,00% <sup>1</sup>		27.06.2013	27.06.2023 (право досрочного погашения начиная с 27.06.2018)
Субординированные купонные облигации в USD	LV0000801223/ ABLV SUB USD 231023	USD 15 000 000		Фиксированная; 4,25% (до 22.10.2019) Фиксированная; 6,25% <sup>2</sup>	23.10.2015 – 22.04.2016	23.10.2013	23.10.2023 (право досрочного погашения начиная с 23.10.2018)
<b>В рамках Четвертой программы предложения:</b>							
Обыкновенные купонные облигации в USD	LV0000801421/ ABLV FXD USD 080716	USD 75 000 000		Фиксированная; 2,00%	08.01.2016 – 07.07.2016	08.07.2014	08.07.2016

Вид облигаций	ISIN/ Название эмиссии	Объем эмиссии	Дисконтная ставка (годовых)	Купонная ставка (годовых)	Текущий период процентного дохода	Дата эмиссии	Дата погашения
Обыкновенные купонные облигации в EUR	LV0000801439/ ABLV FXD EUR 080716	EUR 20 000 000		Фиксированная; 2,05%	08.01.2016 – 07.07.2016	08.07.2014	08.07.2016
Обыкновенные купонные облигации в USD	LV0000801504/ ABLV FXD USD 281016	USD 75 000 000		Фиксированная; 2,10%	28.10.2015 – 27.04.2016	28.10.2014	28.10.2016
Обыкновенные купонные облигации в EUR	LV0000801512/ ABLV FXD EUR 281016	EUR 20 000 000		Фиксированная; 1,90%	28.10.2015 – 27.04.2016	28.10.2014	28.10.2016
Субординированные дисконтные облигации в EUR	LV0000801520/ ABLV SUB EUR 271024	EUR 20 000 000	Фиксированная; 4,05% (до 27.10.2019)	Фиксированная; 6,00% <sup>1</sup>		27.10.2014	27.10.2024 (право досрочного погашения начиная с 27.10.2019)
Обыкновенные купонные облигации в USD	LV0000801645/ ABLV FXD USD 230217	USD 75 000 000		Фиксированная; 2,20%	23.02.2016 – 22.08.2016	23.02.2015	23.02.2017
Обыкновенные купонные облигации в EUR	LV0000801652/ ABLV FXD EUR 230217	EUR 20 000 000		Фиксированная; 1,80%	23.02.2016 – 22.08.2016	23.02.2015	23.02.2017
<b>В рамках Пятой программы предложения:</b>							
Обыкновенные купонные облигации в USD	LV0000801751/ ABLV FXD USD 070717	USD 75 000 000		Фиксированная; 1,55%	07.01.2016 – 06.07.2016	07.07.2015	07.07.2017
Обыкновенные купонные облигации в EUR	LV0000801769/ ABLV FXD EUR 070717	EUR 20 000 000		Фиксированная; 0,80%	07.01.2016 – 06.07.2016	07.07.2015	07.07.2017
Субординированные дисконтные облигации в EUR	LV0000801835/ ABLV SUB EUR 261025	EUR 20 000 000	Фиксированная; 3,75% (до 26.10.2020)	Фиксированная; 3,75% <sup>1</sup>		26.10.2015	26.10.2025 (право досрочного погашения начиная с 26.10.2020)
Обыкновенные купонные облигации в USD	LV0000801850/ ABLV FXD USD 261017	USD 75 000 000		Фиксированная; 1,65%	26.10.2015 – 25.04.2016	26.10.2015	26.10.2017
Обыкновенные купонные облигации в EUR	LV0000801868/ ABLV FXD EUR 261017	EUR 20 000 000		Фиксированная; 0,80%	26.10.2015 – 25.04.2016	26.10.2015	26.10.2017
Обыкновенные купонные облигации в USD	LV0000801991/ ABLV FXD USD 220218	USD 75 000 000		Фиксированная; 1,85%	22.02.2016 – 21.08.2016	22.02.2016	22.02.2018
Обыкновенные купонные облигации в EUR	LV0000802007/ ABLV FXD EUR 220218	EUR 20 000 000		Фиксированная; 0,70%	22.02.2016 – 21.08.2016	22.02.2016	22.02.2018

<sup>1</sup> Начиная с 6-го года, если Банк не использует право досрочного погашения облигаций.

<sup>2</sup> Начиная с 7-го года, если Банк не использует право досрочного погашения облигаций.

**10. Основная информация об Эмитенте**

## 10.1. Основная информация об Эмитенте

10.1.1. Название Эмитента  
ABLV Bank, AS

10.1.2. Место регистрации и регистрационный номер Эмитента  
ABLV Bank, AS  
единственный регистрационный номер: 50003149401  
место регистрации: Рига, Регистр предприятий Латвийской Республики  
дата регистрации: 17 сентября 1993 года

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

ABLV Bank, AS  
юридический адрес: ул. Элизабетес, 23, Рига, Латвия  
вид коммерсанта: акционерное общество  
страна учреждения: Латвийская Республика

Эмитент осуществляет свою деятельность в соответствии со следующими правовыми актами:

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

## 10.1.4. История и развитие Эмитента

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

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

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

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

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

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

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

В 2012 году ABLV Bank, AS создал дочерний банк в Люксембурге – ABLV Bank Luxembourg, S.A., чтобы обеспечить развитие существующей клиентской базы и повысить лояльность клиентов, благодаря более широкому спектру предлагаемых инвестиционных и фидуциарных услуг, а также привлечению новых клиентов. ABLV Bank является первым банком из Балтийских стран, который учредил дочерний банк в Люксембурге.

ABLV Bank Luxembourg, S.A. начал предоставлять клиентам услуги в сентябре 2013 года. Наряду с традиционными банковскими продуктами, клиентам предлагаются и такие разработанные специально для клиентов люксембургского банка услуги, как фидуциарные депозиты, депозиты овернайт, консультативное управление инвестициями и другие. ABLV Bank Luxembourg, S.A. объединяет в себе высокий уровень обслуживания клиентов ABLV и традиции крупнейшего европейского инвестиционного центра.

2013 год был юбилейным для ABLV Bank – в сентябре ABLV Bank отметил 20 лет своего существования. Начав свою деятельность как один из самых маленьких банков, целенаправленно следуя продуманной стратегии, ABLV Bank не только сумел успешно преодолеть все кризисы и сохранить свою

независимость, но и стал крупнейшим латвийским частным банком и одним из трех самых больших банков в Латвии по объему активов.

По результатам исследования Euromoney Awards for Excellence 2013, организованного Euromoney – одним из самых влиятельных в мире изданий в области рынка финансов и капитала, ABLV Bank был признан лучшим банком в Латвии. В своем исследовании Euromoney проводит оценку около ста мировых банковских рынков и присуждает награды лучшим финансовым организациям. Лучшие банки регионов выбирает созданная Euromoney экспертная комиссия, которая проводит детальный анализ показателей деятельности предприятий.

Принятая в 2014 году стратегия предусматривает, что ABLV Bank станет ведущим независимым банком в регионе и первым банком, объединяющим традиционные банковские услуги, управление активами и предоставление консультаций в едином предложении, адаптированном для нужд клиентов банка.

4 ноября 2014 года начал действовать единый механизм надзора за европейскими банками – надзор за крупнейшими банками еврозоны перешел к Европейскому центральному банку (ЕЦБ). В Латвии ЕЦБ в сотрудничестве с Комиссией рынка финансов и капитала (КРФК) осуществляет надзор и за ABLV Bank, AS, который входит в число трех крупнейших банков по объему активов. До того как ЕЦБ начал выполнять функции надзора, была проведена углубленная проверка балансов банков и стресс-тестирование – комплексная оценка, в которой участвовали местные органы надзора каждой страны и Европейская служба банковского надзора (ЕВА). В рамках оценки ЕЦБ дополнительно соотносил результаты проверки качества активов с результатами стресс-тестирования, что позволяет еще более критично оценить рискованные активы банков. ABLV Bank успешно выдержал комплексную оценку. Единый надзор, осуществляемый ЕЦБ, обеспечивает широкий доступ к информации о состоянии банков и способствует росту доверия к финансовому сектору.

ABLV Bank начал осуществление публичных эмиссий облигаций в 2011 году. Эмиссии облигаций проводятся в рамках реализации стратегических целей банка – привлечения достаточных и доступных в долгосрочной перспективе финансовых ресурсов. Эффективным средством достижения этих целей считается диверсификация источников получения финансовых ресурсов, а именно привлечение финансовых ресурсов не только в форме депозитов клиентов, но и путем эмиссии долговых ценных бумаг банка – облигаций. Считая новые и уже погашенные выпуски облигаций, в списке долговых ценных бумаг биржи Nasdaq Riga были включены 34 публичных эмиссий облигаций, проведенных с 2011 года. В настоящее время в списках долговых ценных бумаг Nasdaq Riga находится 21 эмиссия облигаций.

В июне 2015 года ABLV Bank подписал с финансовой организацией ALTUM договор о сотрудничестве в рамках реализации программы по предоставлению поручительств в отношении жилья. В рамках программы ALTUM предоставляет поручительства по займам, которые коммерческие банки выдают семьям с детьми на приобретение или строительство жилья.

В 2015 году ABLV Bank был признан одним из лучших латвийских экспортных брендов. Для определения лучших экспортных брендов движение по поддержке экспорта The Red Jackets в сотрудничестве с предприятием экспортных консультаций GatewayBaltic и предприятием финансовых консультаций BDO изучило показатели более чем 1300 латвийских экспортных предприятий, экспортный оборот которых превышает один миллион евро. В рамках исследования были определены 100 лучших латвийских экспортных брендов, из которых экспертная комиссия номинировала 25 самых выдающихся экспортных брендов на получение титула The Red Jackets – в их числе и ABLV Bank.

- 10.1.5. Последние события в предпринимательской деятельности Эмитента, которые в значительной степени влияют на оценку платежеспособности Эмитента  
Со дня публикации последнего проверенного финансового отчета в распоряжении Эмитента не имеется информации о событиях, которые могут существенно повлиять на платежеспособность Эмитента в текущем или последующих финансовых периодах.

## 10.2. Обзор предпринимательской деятельности

### 10.2.1. Основные сферы деятельности Эмитента

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

- финансовые услуги;
- инвестиции;
- консультации.

Структура концерна Эмитента приведена в пункте 10.3.



### 10.2.2. Финансовые услуги

Главные услуги, связанные с основной деятельностью ABLV Bank:

- **Расчеты**

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

- **Конвертация валюты**

- Наряду с платежами в EUR и USD, ABLV Bank предлагает платежи в RUB и других валютах.
- Большой объем постоянно осуществляемых сделок по конвертации и широкая сеть партнеров позволяют ABLV Bank обеспечивать выгодный курс обмена.

- **Платежные карты**

- Широкий выбор различных видов карт главных мировых платежных систем – VISA и MasterCard – позволяет клиенту подобрать нужный комплект карт.
- Помимо привычных кредитных и дебетовых карт, ABLV Bank также предлагает своим клиентам премиум-карты: VISA Platinum и VISA Infinite.

- **Кредиты**

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

ABLV Bank предлагает:

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

- **Документарные операции**

Для повышения надежности экспортно-импортных сделок клиентов ABLV Bank предлагает использовать документарные операции:

- аккредитивы;
- документарное инкассо;
- банковские гарантии;
- счет сделки.

- **Фидуциарные сделки**

Под фидуциарной сделкой ABLV Bank понимает соглашение об управлении средствами клиента от имени ABLV Bank в соответствии с указаниями и интересами клиента.

- **Сейфы**

С целью обеспечить безопасное хранение важных документов, драгоценностей или других ценных вещей предпринимателей и состоятельных лиц, ABLV Bank предлагает услугу аренды индивидуального сейфа. Доступ к сейфу возможен лишь после обязательной идентификации клиента. В помещении сейфового хранилища одновременно может находиться только один человек. Таким образом обеспечивается самый высокий уровень безопасности и конфиденциальности.

### 10.2.3. Инвестиционные услуги

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

- **Вклады и облигации**

Для создания и увеличения накоплений консервативным инвесторам ABLV Bank предлагает:

- сберегательные счета;
- депозиты;
- облигации.

- **Управление активами**

В случае если клиент готов принять на себя продуманный риск для получения потенциальной дополнительной прибыли, входящие в группу ABLV предприятия обеспечивают:

- инвестиции в открытые инвестиционные фонды;
- брокерские услуги.

Услуги ABLV по управлению инвестициями могут быть предусмотрены для клиента, который не считает себя достаточно подготовленным для самостоятельного принятия решений о покупке и продаже ценных бумаг на фондовых рынках, и который планирует долгосрочное размещение активов и готов доверить управление ими профессионалам. В то же время брокерские услуги могут быть предусмотрены для клиента, который достаточно хорошо информирован и образован для принятия самостоятельных решений о сделках на фондовых рынках и готов идти на разумный риск, и который имеет возможности и желание самостоятельно активно управлять своими инвестициями.

- **Брокерские услуги**

Брокерские услуги обеспечивают клиенту возможности:

- выстраивать индивидуальные инвестиционные стратегии;
- осуществлять торговые сделки с финансовыми инструментами из любой точки мира;
- осуществлять сделки с драгоценными металлами на счетах драгоценных металлов;
- осуществлять хранение инвестиционного золота (в слитках);
- использовать электронные торговые платформы для самостоятельного осуществления сделок на фондовых рынках;
- получать финансирование под залог инвестиционного портфеля.

- **Хранение ценных бумаг**

- ABLV Bank обеспечивает клиентам возможности надежного хранения финансовых инструментов. Ценные бумаги, принадлежащие клиентам, хранятся отдельно от ценных бумаг, принадлежащих ABLV Bank. При открытии счетов у своих партнеров ABLV Bank точно указывает и идентифицирует счета, на которых хранятся ценные бумаги клиентов.
- Для удобства клиентов предлагается хранение всех видов финансовых инструментов на едином счете. Учет всех финансовых инструментов независимо от их вида, валюты или страны эмитента позволяет в любой момент получить полноценное представление об объеме и состоянии инвестиций.
- Наряду с надежным и удобным способом хранения финансовых инструментов клиент может получить финансирование под залог инвестиционного портфеля.

#### 10.2.4. Консультационные услуги

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

- **Защита активов**

Защита активов — это комплексная услуга, направленная в первую очередь на защиту семейного состояния от деловых и политических рисков. Защиту обеспечивают юридические структуры и решения, а также правильный учет активов. С клиентом обсуждаются, например, такие решения, как трасты или фонды/учреждения, в том числе для инвестиций и благотворительности.

- **Юридические консультации**

Опыт юристов группы ABLV и сеть деловых партнеров по всему миру позволяют предлагать клиентам решения, начиная с составления простых договоров и заканчивая управлением сложными проектами. Возможности профессиональных консультаций по вопросам международного законодательства и строгая конфиденциальность обеспечивают клиентам необходимый уровень комфорта.

- **Налоговые консультации**

Для предоставления налоговых консультаций рекомендованные группой ABLV специалисты знакомы с требованиями не только местного, но и иностранного законодательства. Эта услуга входящих в группу ABLV предприятий включает в себя такие вопросы, как:

- смена налогового резидентства;
- налоговое планирование;
- бухгалтерские услуги
- и другие.

- **Административный сервис**

Администрирование бизнеса — услуга, интересующая клиентов, которым необходимо создать полноценный офис за рубежом, например представительство, холдинговую компанию или пункт поддержки партнеров предприятия.

#### 10.2.5. Главные рынки

Целевыми рынками ABLV Bank, AS являются страны Балтии, Европейской экономической зоны (ЕЭЗ) и Содружества Независимых Государств (СНГ). Резидентам этих стран ABLV Bank, AS предлагает традиционные банковские услуги, управление активами и консультации. В число клиентов Банка входят средние по величине частные предприятия и состоятельные частные лица из вышеупомянутых стран.

В структуре привлеченных Банком вкладов наибольшую долю занимают вклады предприятий, которые на конец 2015 года составляли более 80% всех вкладов.

Деятельности ABLV Bank, AS на целевых рынках способствует и широкая сеть представительств и агентов.

### 10.3. Информация о тенденциях развития деятельности

#### 10.3.1. Важные изменения в финансовом положении Эмитента

С момента публикации консолидированного отчета ABLV Bank за 2015 год не произошло существенных изменений финансовых показателей ABLV Bank. Эмитент принял решение не включать в Базовый проспект прогнозы прибыли или оценку прибыли.

#### 10.3.2. Судопроизводство и арбитраж

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

В 2015 году КРФК провела в Банке несколько проверок на предмет соблюдения требований Закона о кредитных учреждениях и Закона о предотвращении легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма, в результате которых 18 декабря 2015 года было начато административное дело. До момента регистрации настоящего Базового проспекта в рамках указанного административного дела не был издан административный акт или принято решение о прекращении дела. В настоящее время ведутся переговоры о заключении административного договора по указанному делу.

Согласно Закону о кредитных учреждениях, за нарушение требований по предотвращению легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма КРФК вправе применить в отношении кредитного учреждения штраф в размере до 10% от суммы нетто-доходов за предыдущий финансовый год. С учетом информации, имеющейся в распоряжении Банка, возможные нарушения со стороны Банка не столь существенны, чтобы указанный штраф был применен в полном объеме.

Учитывая, что на момент регистрации Базового проспекта Банк уже:

1. привлек независимого аудитора из США, который проведет оценку системы внутреннего контроля Банка, процессов и технологий, используемых Банком в рамках управления рисками, связанными с предотвращением легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма, руководствуясь международными нормативными требованиями и следуя передовой практике, и предоставит рекомендации по дальнейшему улучшению системы внутреннего контроля в сфере управления рисками, связанными с предотвращением легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма, что будет использовано в том числе и для аудита клиентской базы,
2. обеспечил более эффективную деятельность Управления по соответствию, разделив его на два управления (Управление по соответствию и Юридическое управление), и
3. увеличил количество сотрудников, вовлеченных в обеспечение соответствия,

ABLV Bank убежден, что начатое 18 декабря 2015 года административное дело и санкции, которые могут быть применены в его рамках, не окажут существенного влияния на финансовое положение и рентабельность Банка. Напротив, в результате Банк усовершенствует свою систему внутреннего контроля в сфере *AML (anti money laundering)* в соответствии с актуальной передовой международной практикой, а также будет способствовать хорошей репутации Банка.

#### 10.3.3. Важные договоры

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

ABLV Bank не присвоены кредитные рейтинги кредитных рейтинговых агентств, зарегистрированных и / или сертифицированных в соответствии с Постановлением № 1060/2009 о рейтинговых агентствах.

## 10.4. Структура концерна Эмитента

Приведенная ниже информация в таблице «Состав концерна» полностью соответствует консолидированному отчету ABLV Bank за 2015 год:

№	Название коммерческого общества	Страна регистрации	Рег. номер	Отрасль предпринимательской деятельности	Доля в основном капитале (%)	Голосующая доля (%)
1.	ABLV Bank, AS	Латвия	50003149401	Финансовые услуги	100	100
2.	ABLV Bank Luxembourg, S.A.	Люксембург	B 162048	Финансовые услуги	100	100
3.	ABLV Consulting Services, AS	Латвия	40003540368	Консультационные услуги	100	100
4.	ABLV Corporate Services Holding Company, SIA	Латвия	40103799987	Деятельность холдинговой компании	100	100
5.	ABLV Corporate Services, SIA	Латвия	40103283479	Консалтинговые услуги	100	100
6.	ABLV Corporate Services, LTD	Кипр	HE273600	Консалтинговые услуги	100	100
7.	Pillar Holding Company, KS	Латвия	40103260921	Деятельность холдинговой компании	100	100
8.	Pillar, SIA	Латвия	40103554468	Деятельность холдинговой компании	100	100
9.	Pillar 2, 12 & 14, SIA	Латвия	50103313991	Операции с недвижимостью	100	100
10.	Pillar 3, SIA	Латвия	40103193067	Операции с недвижимостью	100	100
11.	Pillar 4 & 6, SIA	Латвия	40103210494	Операции с недвижимостью	100	100
12.	Pillar 7 & 8, SIA	Латвия	40103240484	Операции с недвижимостью	100	100
13.	Pillar 9, SIA	Латвия	40103241210	Операции с недвижимостью	100	100
14.	Pillar 10, SIA	Латвия	50103247681	Операции с недвижимостью	100	100
15.	Pillar 11, SIA	Латвия	40103258310	Операции с недвижимостью	100	100
16.	Pillar 18, SIA	Латвия	40103492079	Операции с недвижимостью	100	100
17.	Pillar 19, SIA	Латвия	40103766952	Операции с недвижимостью	100	100
18.	Pillar 20, SIA	Латвия	40103903056	Операции с недвижимостью	100	100
19.	Pillar 21, SIA	Латвия	40103929286	Операции с недвижимостью	100	100
20.	Pillar Investment Group, SIA	Латвия	50003831571	Операции с недвижимостью	91,6	91,6
21.	Pillar Management, SIA	Латвия	40103193211	Управление и хозяйственное обслуживание недвижимости	100	100
22.	Schaller Kyncl Architekten Riga, SIA	Латвия	40103437217	Проектирование и авторский надзор	100	100
23.	Pillar RE Services, SIA	Латвия	40103731804	Управление автостоянкой	100	100
24.	Pillar Contractor, SIA	Латвия	40103929498	Управление и координация строительных процессов	100	100
25.	New Hanza City, SIA	Латвия	40103222826	Поддержка инфраструктуры	100	100
26.	NHC Utilities, SIA	Латвия	40103693339	Управление инфраструктурой	100	100
27.	ABLV Asset Management, IPAS	Латвия	40003814724	Финансовые услуги	90	100
28.	ABLV Capital Markets, IBAS	Латвия	40003814705	Финансовые услуги	90	100
29.	ABLV Private Equity Management, SIA	Латвия	40103286757	Управление инвестиционными проектами	100	100
30.	ABLV Private Equity Fund 2010, KS	Латвия	40103307758	Инвестиционная деятельность	100	100

## 10.5. Структура управления, руководства и контроля Эмитента

Приведенная здесь информация полностью соответствует консолидированному отчету ABLV Bank за 2015 год.

**Структура Банка**

- **Совет**
  - **Правление**
  - **Исполнительный директор**
    - Административное управление
    - Секретариат правления
    - Отдел безопасности
  - **Заместитель исполнительного директора**
    - Управление обслуживания корпоративных и частных клиентов
    - Управление финансирования
  - **Директор по операциям**
    - Управление по развитию продуктов
    - Управление учета операций
  - **Директор по соответствию**
    - Управление по соответствию
    - Юридическое управление
  - **Финансовый директор**
    - Управление финансовых рынков
    - Управление финансового учета
  - **Директор по информационным технологиям**
    - Управление бизнес-технологий
    - Управление информационных технологий
  - **Директор по управлению рисками**
    - Управление риск-менеджмента
    - Управление ипотечного кредитования

## 10.5.1. Состав Правления ABLV Bank:

<b>Имя, фамилия</b>	<b>Занимаемая должность</b>
Эрнест Бернис	Председатель правления, исполнительный директор (CEO); дата переизбрания: 01.05.2014
Вадим Рейнфельд	Заместитель председателя правления, заместитель исполнительного директора (dCEO); дата переизбрания: 01.05.2014
Марис Каннениекс	Член правления, финансовый директор (CFO); дата переизбрания: 01.05.2014
Эдгар Павлович	Член правления, директор по управлению рисками (CRO); дата переизбрания: 01.05.2014
Александр Паже	Член правления, директор по соответствию (CCO); дата переизбрания: 01.05.2014
Роланд Цитаев	Член правления, директор по информационным технологиям (CIO); дата переизбрания: 01.05.2014
Роман Сурначёв	Член правления, директор по операциям (COO); дата переизбрания: 01.05.2014

## 10.5.2. Состав Совета ABLV Bank:

<b>Имя, фамилия</b>	<b>Занимаемая должность</b>
Олег Филь	Председатель совета; дата переизбрания: 01.04.2013
Янис Кригерс	Заместитель председателя совета; дата переизбрания: 01.04.2013
Игорь Рапопорт	Член совета; дата переизбрания: 01.04.2013

## 10.5.3. Руководители управлений ABLV Bank:

Имя, фамилия	Занимаемая должность
Айя Даугавванага	Руководитель управления финансового учета
Олег Сиротин	Руководитель управления финансирования
Сандра Корна	Руководитель управления учета операций
Алексей Савко	Руководитель управления обслуживания корпоративных и частных клиентов
Елена Касаткина	Руководитель управления риск-менеджмента
Каспар Дрейманис	Руководитель управления по соответствию
Иван Марьясов	Руководитель юридического управления
Юрий Дорофеев	Руководитель управления информационных технологий
Сергей Мазур	Руководитель управления по развитию продуктов
Зигмар Берзиньш	Руководитель управления ипотечного кредитования
Александр Теплых	Руководитель управления бизнес-технологий
Арманд Розенбах	Руководитель административного управления
Янис Бруверис	Руководитель управления финансовых рынков

Члены Совета и Правления ABLV Bank, а также руководители управлений ABLV Bank не осуществляют деятельность вне группы ABLV, которая была бы существенной по отношению к Эмитенту.

У членов Совета и Правления ABLV Bank, а также руководителей управлений ABLV Bank не имеется конфликта между частными интересами и выполняемыми указанными лицами обязанностями перед Эмитентом.

## 10.6. Структура акционеров Эмитента

Главными акционерами ABLV Bank являются:

**Участие в ABLV Bank, в процентах от количества голосующих акций, на 31 марта 2016 года:**

Эрнест Бернис и Ника Берне (прямое и косвенное участие)	43,12%
Олег Филь (косвенное участие)	43,13%
14 юридических лиц и 117 физических лиц	13,75%

Основной капитал ABLV Bank составляет 35,300 миллиона EUR.

## 10.7. Доступные документы Эмитента

Инвесторы имеют возможность ознакомиться со следующими документами Эмитента:

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

Приложения:

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

Приложение № 1: консолидированный отчет ABLV Bank, AS за 2014 год

Приложение № 2: консолидированный отчет ABLV Bank, AS за 2015 год