



## LIETUVOS RESPUBLIKOS VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJA

### VERTYBINIŲ POPIERIŲ PROSPEKTO PATVIRTINIMO PAŽYMA

2011 m. birželio 16 d. Nr. 4R-9  
Vilnius

Vadovaudamasi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 42 straipsnio 1 dalies 3 punkto nuostatomis, Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisija 2011 m. birželio 16 d. posėdžio sprendimu Nr. 2K-119 (protokolas Nr. 6K-16) patvirtino **AB Ūkio banko** (įmonės kodas 112020136, registruotos buveinės adresas Maironio g.25, Kaunas, Lietuvos Respublika) paprastųjų vardinių akcijų (skaičius 50 000 000 vnt., vienos akcijos nominali vertė 1 Lt, bendra nominali vertė 50 000 000 Lt, akcijos emisijos kaina bus nustatyta ir paskelbta prieš akcijų platinimo pradžią) prospektą.

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

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

Vertybinių popierių  
komisijos pirmininkas



Vilnius Šapoka

VERTYBINIŲ POPIERIŲ TIPAS

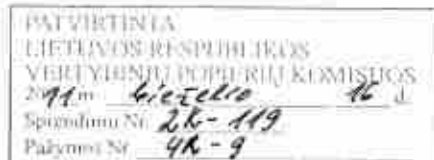
PAPRASTOSIOS VARDINĖS AKCIJOS

NOMINALIOJI EMISIJOS VERTĖ

50 000 000 Lt

NOMINALIOJI VIENOS AKCIJOS VERTĖ

1,00 Lt



AKCINĖ BENDROVĖ

 **ŪKIO BANKAS**

---

**50 000 000 LITŲ AKCIJŲ EMISIJOS PROSPEKTAS**

---

Kaunas, 2011 M.



**AB ŪKIO BANKAS**

(TOLIAU VADINAMAS „BANKU“ ARBA „EMITENTU“)

**50 000 000 LITŲ AKCIJŲ EMISIJOS PROSPEKTAS,**

ŠIS PROSPEKTAS (TOLIAU TAIP PAT GALI BŪTI VADINAMAS „PROSPEKTU“) PARENGTAS VADOVAUJANTIS LIETUVOS RESPUBLIKOS VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJOS 2010 M. LIEPOS 29 D. NUTARIMU NR. 1K-8 „DĖL LIETUVOS RESPUBLIKOS VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJOS 2005 M. LIEPOS 15 D. NUTARIMO NR. 1K-21 „DĖL VERTYBINIŲ POPIERIŲ PROSPEKTO RENGIMO IR TVIRTINIMO BEI INFORMACIJOS ATSKLEIDIMO Taisyklių patvirtinimo“ pakeitimo“ BEI 2004 M. BALANDŽIO 29 D. EUROPOS BENDRIJŲ KOMISIJOS REGLAMENTU NR. 809/2004, ĮGYVENDINANČIU EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS DIREKTYVOS 2003/71/EB NUOSTATAS DĖL PROSPEKTUOSE PATEIKIAMOS INFORMACIJOS BEI ŠIŲ PROSPEKTŲ FORMATO, ĮTRAUKIMO NUORODOS BŪDU IR PASKELBIMO BEI REKLAMOS SKELBIMO.

ŠIS PROSPEKTAS PARENGTAS PAGAL EUROPOS BENDRIJŲ KOMISIJOS REGLAMENTO NR. 809/2004 PRIEDŲ I IR III APRAŠUS.

ŠIAME PROSPEKTE PATEIKIAMA INFORMACIJA APIE NUOSAVYBĖS VERTYBINIŲ POPIERIŲ CHARAKTERISTIKAS, JŲ PLATINIMO SĄLYGAS IR SU ŠIAIS VERTYBINIAIS POPIERIAIS SUSIJUSIAS INVESTUOTOJŲ TEISES IR PAREIGAS BEI INFORMACIJA APIE EMITENTĄ.

**POTENCIALŪS INVESTUOTOJAI, PRIEŠ PRIIMDAMI SPRENDIMĄ INVESTUOTI Į EMITENTO VERTYBINIUS POPIERIUS, TURĖTŲ SUSIPAŽINTI SU VISU PROSPEKTU, ĮSKAITANT IR DOKUMENTUS TEIKIAMUS NUORODOS BŪDU.**

INVESTICIJOS Į VERTYBINIUS POPIERIUS YRA SUSIJUSIOS SU TAM TIKRAIS RIZIKOS VEIKSNIAIS, TODĖL EMITENTO SIŪLOMUS VERTYBINIUS POPIERIUS TURĖTŲ ĮSIGYTI TIE INVESTUOTOJAI, KURIE TURI PAKANKAMAI FINANSINIŲ ŽINIŲ IR PATIRTIES, KAD SUGEBĖTŲ TINKAMAI ĮVERTINTI SU EMITENTO VEIKLA IR JO VERTYBINIAIS POPIERIAIS SUSIJUSIAS RIZIKAS.

KAUNAS, 2011 M.



## INFORMACIJOS PATEIKIMAS NUORODOS BŪDU

Šie dokumentai, pateikti anksčiau arba kartu su šiuo Prospektu, teikiami Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijai, pateikiami nuorodos būdu, yra neatsiejama šio Prospekto dalis:

- Emitento ir Grupės audituota finansinė atskaitomybė 2008 m. gruodžio 31 dienai (toliau – „Finansinė atskaitomybė už 2008 metus“), parengta pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus.
- Emitento ir Grupės audituotos finansinės ataskaitos 2009 m. gruodžio 31 dienai (toliau – „Finansinės ataskaitos už 2009 metus“), parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus.
- Emitento ir Grupės audituotos finansinės ataskaitos 2010 m. gruodžio 31 dienai (toliau – „Finansinės ataskaitos už 2010 metus“), parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus.
- Emitento ir Grupės neaudituoti 2011 m. trijų mėnesių tarpinė informacija (toliau – „2011 m. trijų mėnesių tarpinė informacija“), parengta pagal Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus.

Informacija, nurodyta šiame prospekte ir su juo nuorodos būdu susietuose dokumentuose gali būti atnaujinama Prospekto prieduose kaip tai reglamentuojama 2010 m. liepos 29 d. Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos nutarimo Nr. 1K-8 „Dėl Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos 2005 m. liepos 15 d. nutarimo Nr. 1K-21 „Dėl vertybinių popierių prospekto rengimo ir tvirtinimo bei informacijos atskleidimo taisyklių patvirtinimo“ pakeitimo“ 18-21 straipsniuose ir 2003 m. lapkričio 4 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2003/71/EB dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi visuomenei ar įtraukiami į prekybos sąrašą, ir iš dalies pakeičiančios Direktyvos 2001/34/EB, 16 straipsnyje.

Su šiuo Prospektu, su juo nuorodos būdu susietais dokumentais susipažinti, ir gauti nemokamą jų kopiją galima AB Ūkio banko Sekretoriato, adresu Maironio g. 25, LT-44250 Kaunas, darbo dienomis 8.00 – 12.00, 13.00 – 16.00 val., Banko tinklalapyje [www.ub.lt](http://www.ub.lt), Centrinės reglamentuojamos informacijos bazės tinklalapyje [www.crib.lt](http://www.crib.lt) bei Vertybinių popierių biržos NASDAQ OMX Vilnius tinklalapyje [www.nasdaqomxbaltic.com](http://www.nasdaqomxbaltic.com). Telefonai pasiteiravimui: (8-37) 301 332, (8-37) 395 543, (8-37) 395 544.



**TURINYS**

ASMENYS, ATSAKINGI UŽ PROSPEKTE PATEIKTĄ INFORMACIJĄ	8
I. SANTRAUKA	9
1.1. ASMENYS, RENGĘ PROSPEKTĄ IR ATSAKINGI UŽ JAMĖ PATEIKTĄ INFORMACIJĄ	9
1.1.1. AB Ūkio Banko atstovai	9
1.1.2. Auditoriai, atlikę prospekte pateiktų finansinių ataskaitų audita	9
1.1.3. Duomenys ryšiams palaikyti	9
1.2. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTĄ	10
1.3. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE SIŪLYMĄ	10
1.4. RIZIKOS VEIKSNIAI	11
1.4.1. Pagrindiniai rizikos veiksniai, susiję su vertybinių popierių įsigijimu	11
1.4.2. Pagrindiniai rizikos veiksniai, susiję su Emitentu	11
1.5. BANKO VEIKLOS RIZIKĄ RIBOJANČIŲ NORMATYVŲ VYKDYMAS	13
1.6. ESMINĖ FINANSINĖ INFORMACIJA	15
1.7. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTĄ	15
1.7.1. Istorija	15
1.7.2. Įstatinis kapitalas ir jo struktūra	15
1.7.3. Emitento pagrindinė veikla	15
1.7.4. Verslo aplinka	16
1.7.5. Organizacinė struktūra	16
1.7.6. Turto pakankamumas ir tinkamumas	16
1.8. VADOVAI IR DARBUOTOJAI	17
1.8.1. Banko organai	17
1.8.2. Banko Stebėtojų taryba	17
1.8.3. Banko Valdyba	17
1.8.4. Banko Administracijos vadovai	18
1.8.5. Banko darbuotojai	18
1.9. INFORMACIJA APIE AKCIJŲ PAKETŲ SAVININKUS	18
1.10. FINANSINĖ INFORMACIJA	18
1.11. NAUJAI IŠLEIDŽIAMŲ VERTYBINIŲ POPIERIŲ PLATINIMAS	19
II. SU EMITENTU IR IŠLEIDŽIAMAIS VERTYBINIAIS POPIERIAIS SUSIJĘ RIZIKOS VEIKSNIAI	21
2.1. PAGRINDINIAI RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU EMITENTO VEIKLA	21
2.2. PAGRINDINIAI RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU VERTYBINIŲ POPIERIŲ ĮSIGIJIMU	25
III. VERTYBINIŲ POPIERIŲ RAŠTAS	26
3.1. RIZIKOS VEIKSNIAI	26
3.2. PAGRINDINĖ INFORMACIJA	26
3.2.1. Pareiškimas dėl apyvartinių lėšų	26
3.2.2. Kapitalizacija ir įsiskolinimas	26
3.2.3. Su emisija susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesai	27
3.2.4. Siūlymo priežastys ir pajamų panaudojimas	27
3.3. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS, KURIUOS NUMATYTA SIŪLYTI	28
3.3.1. Siūlomų vertybinių popierių tipo ir klasės apibūdinimas	28
3.3.2. Teisės aktai, kuriais remiantis vertybiniai popieriai buvo sudaryti	24
3.3.3. Vertybinių popierių apskaita	28
3.3.4. Vertybinių popierių emisijos valiuta	28
3.3.5. Vertybinių popierių suteikiamos teisės	28
3.3.6. Informacija apie sprendimus, įgaliojimus ir patvirtinimus, kurių pagrindu vertybiniai popieriai buvo arba bus sudaryti ir (arba) išleisti	31
3.3.7. Vertybinių popierių išleidimo data	32



3.3.8. Bet kurių apribojimų laisvai perleisti vertybinius popierius apibūdinimas	32
3.3.9. Informacija apie tai, ar šiems vertybiniam popieriams yra taikomos privalomojo oficialaus siūlymo arba privalomojo pirkimo ar pardavimo taisyklės	32
3.3.10. Informacija apie viešuosius pasiūlymus perimti emitento akcinį kapitalą	33
3.3.11. Informacija apie mokesčius, atskaitomus išmokant už vertybinius popierius gautas pajamas	33
<b>3.4. SIŪLYMO SĄLYGOS</b>	<b>34</b>
3.4.1. Siūlymo sąlygos, statistika, numatomas grafikas ir siūlymo paraiškos pateikimo tvarka	34
3.4.2. Platinimo ir paskirstymo planas	37
3.4.3. Kainos nustatymas	37
3.4.4. Platinimas ir garantavimas	37
3.4.4.1. Informacija apie siūlymo koordinatorių, emitentui ar siūlytojų žinoma informacija apie platintojus, veikiančius įvairiose šalyse, kuriose galioja pasiūlymas	37
3.4.4.2. Kiekvienoje šalyje veikiančių atsiskaitymo tarpininkų ir depozitoriumo tarpininkų pavadinimai ir adresai	38
3.4.4.3. Informacija apie garantavimo sutarties sudarymą	38
<b>3.5. ĮTRAUKIMAS Į PREKYBOS SĄRAŠĄ IR PLATINIMO TVARKA</b>	<b>38</b>
3.5.1. Vertybinių popierių įtraukimas į prekybos sąrašus reguliuojamoje rinkoje arba kitose lygiavertėse rinkose, tų rinkų sąrašas	38
3.5.2. Visos reguliuojamos rinkos arba lygiavertės rinkos, kuriose, kiek žinoma emitentui, į prekybos sąrašą jau yra įtraukti tos pačios klasės vertybiniai popieriai, kaip ir tie, kuriuos siekiama platinti arba įtraukti į prekybos sąrašą	38
3.5.3. Subjektų, kurie yra tvirtai įsipareigoję veikti antrinės prekybos tarpininkų teisėmis ir užtikrinti likvidumą siūlomomis kainomis, pavadinimai ir adresai bei tų subjektų įsipareigojimo pagrindinių sąlygų apibūdinimas	38
3.5.4. Stabilizavimas	38
<b>3.6. PARDUODAMŲ VERTYBINIŲ POPIERIŲ SAVININKAI</b>	<b>38</b>
<b>3.7. EMITENTO (SIŪLYTOJO) IŠLAIDOS</b>	<b>38</b>
<b>3.8. SILPNINIMAS</b>	<b>38</b>
<b>3.9. PAPILDOMA INFORMACIJA</b>	<b>39</b>
<b>IV. REGISTRAVIMO DOKUMENTAS</b>	<b>40</b>
4.1. ATESTUOTI AUDITORIAI	40
4.2. ATRINKTA FINANSINĖ INFORMACIJA	40
4.3. RIZIKOS VEIKSNIAI	41
4.4. BANKO VEIKLOS RIZIKĄ RIBOJANČIŲ NORMATYVŲ VYKDYMAS	41
4.5. INFORMACIJA APIE EMITENTĄ	43
4.5.1. Emitento istorija ir raida	43
4.5.1.1. Emitento teisinis ir komercinis pavadinimas	43
4.5.1.2. Emitento registracijos vieta ir registracijos numeris	43
4.5.1.3. Emitento įsisteigimo data ir veiklos laikotarpis	43
4.5.1.4. Emitento buveinės vieta, teisinė forma ir teisė, pagal kurią veikia Emitentas, adresas ir telefono numeris	43
4.5.1.5. Istorija	47
4.5.2. Investicijos	49
4.6. VERSLO APŽVALGA	50
4.6.1. Suteiktų paslaugų pagrindinės kategorijos	50
4.6.2. Informacija apie svarbius naujus produktus ar paslaugas	50
4.6.3. Pagrindinės rinkos ir konkurencinės padėties apibūdinimas	53
4.6.3.1. Banko konkurencinės padėties apibūdinimas	54
4.6.3.2. Bankų sektoriaus veiklos apžvalga	54
4.7. ORGANIZACINĖ STRUKTŪRA	57
4.8. TURTAS, ĮRENGINIAI IR ĮRANGA	57
4.9. VEIKLOS IR FINANSINĖ APŽVALGA	58
4.9.1. Finansinė padėtis	58



4.9.2. Veiklos rezultatai	58
4.10. KAPITALO IŠTEKLIAI	59
4.11. TYRIMAI IR PLĖTRA, PATENTAI IR LICENCIJOS	61
4.12. INFORMACIJA APIE TENDENCIJAS	61
4.13. PELNO PROGNOZĖS ARBA PRELIMINARUS PELNAS	61
4.14. ADMINISTRAVIMO, VALDYMO IR PRIEŽIŪROS ORGANAI IR VADOVYBĖ	61
4.14.1. Informacija apie administravimo, valdymo ir priežiūros organų narius	61
4.14.2. Administravimo, valdymo ir priežiūros organų ir vadovybės interesų konfliktai	63
4.15. ATLYGINIMAS IR SKATINIMO PRIEMONĖS	64
4.16. VALDYBOS PRAKTIKA	64
4.16.1. Banko Stebėtojų tarybos ir Valdybos narių dabartinės kadencijos pabaiga	64
4.16.2. Informacija apie sutartis ir numatytas išmokas	64
4.16.3. Informacija apie Emitento Audito komitetą	64
4.16.4. Informacija apie Emitento Atlyginimų komitetą	65
4.16.5. Patvirtinimas apie tai, ar Emitentas laikosi jo įsisteigimo šalyje nustatyto bendrovių valdymo kodekso	65
4.17. BANKO DARBUOTOJAI	66
4.18. BANKO AKCININKAI	66
4.18.1. Didžiausių Banko akcininkų sąrašas	66
4.18.2. Pareiškimas apie tai, ar emitento stambieji akcininkai turi skirtingas balsavimo teises	66
4.18.3. Informacija apie tai ar emitentas tiesiogiai arba netiesiogiai kam nors priklauso, ar yra kieno nors kontroliuojamas	66
4.19. SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS	66
4.20. FINANSINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTO TURTĄ IR ĮSIPAREIGOJIMUS, JO FINANSINĖ PADĖTĮ BEI PELNĄ IR NUOSTOLIUS	67
4.20.1. Istorinė finansinė informacija	67
4.20.2. Reikšmingos apskaitos politikos	75
4.20.2.1. Atskaitomybės parengimo pagrindas	75
4.20.2.2. Parengimo pagrindas	75
4.20.2.3. Konsolidavimo principai	75
4.20.2.4. Operacijų užsienio valiuta apskaita	76
4.20.2.5. Pajamų ir sąnaudų pripažinimas	76
4.20.2.6. Finansinis turtas	77
4.20.2.7. Investicijos į dukterines įmones	79
4.20.2.8. Ilgalaikis turtas ar perleidžiamos turto grupės, skirtos parduoti	79
4.20.2.9. Nuoma	79
4.20.2.10. Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai	79
4.20.2.11. Prestižas	80
4.20.2.12. Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas (išskyrus prestižą)	80
4.20.2.13. Investicinis turtas	80
4.20.2.14. Nefinansinio turto vertės sumažėjimas	80
4.20.2.15. Turtas, perimtas už skolas, ir turtas, skirtas parduoti	81
4.20.2.16. Pelno mokestis	81
4.20.2.17. Finansiniai įsipareigojimai	81
4.20.2.18. Pasirašytos įmokos ir atiduoto perdraudimo įmokos	82
4.20.2.19. Išmokos	82
4.20.2.20. Įsigijimo sąnaudos	82
4.20.2.21. Techniniai atidėjiniai	82
4.20.2.22. Išvestiniai finansiniai instrumentai	83
4.20.2.23. Finansinių sandorių nebalansinė rizika	83
4.20.2.24. Finansinių instrumentų tikroji vertė	83



4.20.2.25. Veiklos segmentai	84
4.20.2.26. Susijusios šalys	84
4.20.2.27. Sudengimas	84
4.20.3. Finansinė atskaitomybė	84
4.20.4. Istorinės metinės finansinės informacijos auditas	84
4.20.5. Paskutinės finansinės informacijos senumas	84
4.20.6. Tarpinė finansinė informacija	85
4.20.7. Teisiniai ir arbitražo procesai	93
4.20.8. Reikšmingi Emitento finansinės padėties pokyčiai	93
4.21. PAGRINDINIAI VEIKLOS RODIKLIAI	93
4.22. PAPILDOMA INFORMACIJA	95
4.22.1. Įstatinis kapitalas	95
4.22.2. Memorandumas ir įstatai	95
4.22.2.1. Pagrindiniai Banko veiklos tikslai	95
4.22.2.2. Emitento įstatų, susijusių su administravimo, valdymo ir priežiūros organų nariais, santrauka	95
4.22.2.3. Akcijų suteikiamos teisės	99
4.22.2.4. Veiksmų, kurių būtina imtis norint pakeisti akcijų savininkų teises, apibūdinimas	99
4.22.2.5. Sąlygų, reglamentuojančių akcininkų visuotinių metinių susirinkimų ir neeilinių visuotinių susirinkimų šaukimo tvarką, apibūdinimas, dalyvavimo juose sąlygos	100
4.22.2.6. Bet kurių Emitento įstatų nuostatų, pagal kurias būtų atidedamas Emitento kontrolės pasikeitimas arba užkertamas tokiam atidejimui kelias	100
4.23. REIKŠMINGOS SUTARTYS	100
4.24. TREČIOSIOS ŠALIES INFORMACIJA IR EKSPERTŲ ATASKAITA BEI BET KURIŲ INTERESŲ PAREIŠKIMAS	101
4.25. INFORMACIJA APIE TURIMAS AKCIJAS	101
4.26. SVARBŪS ĮVYKIAI, BUVĘ NUO PERIODO PABAIGOS	101
4.27. VIEŠIEJI DOKUMENTAI	101



**ASMENYS, ATSAKINGI UŽ PROSPEKTE PATEIKTĄ INFORMACIJĄ**

AB Ūkio banko Valdybos pirmininkas – Administracijos vadovas Gintaras Uglianskis, vyr. buhalterė Vidutė Petraitiene ir Finansinių institucijų ir išteklių departamento direktorius Marius Arlauskas patvirtina, kad akcijų emisijos prospekte pateikta informacija, kiek jiems yra žinoma, atitinka faktus ir joje nėra praleista nieko, kas gali turėti įtakos jos prasmel ir ėmėsi visų pagrįstų priemonių tam užtikrinti.

AB Ūkio banko Finansinių institucijų ir išteklių departamento direktorius Marius Arlauskas patvirtina, kad akcijų emisijos prospekte pateikta visa informacija, kurią šiam departamentui pateikė Banko darbuotojai ir vadovai bei atsako už jam pateiktos informacijos tinkamą įforminimą. Už informacijos teisingumą atsako AB Ūkio bankas.

Valdybos pirmininkas,  
Administracijos vadovas

  
(parašas)

Gintaras Uglianskis

Vyr. buhalterė

  
(parašas)

Vidutė Petraitiene

Finansinių institucijų ir išteklių departamento direktorius

  
(parašas)

Marius Arlauskas

Akcijų emisijos prospektas pasirašytas 2011 m. birželio mėn. Kaune



## I. SANTRAUKA

Ši santrauka yra ir turi būti skaitoma kaip [vadas | Prospektą. Prieš priimant sprendimą investuoti | vertybinius popierius, potencialūs investuotojai turėtų susipažinti su visu Prospektu, įskaitant dokumentus, teikiamus nuorodos būdu.

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

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

Investicijos | vertybinius popierius yra susijusios su tam tikrais rizikos veiksniais, todėl Emitento siūlomus vertybinius popierius turėtų įsigyti tik tie investuotojai, kurie turi pakankamai finansinių žinių ir patirties, kad sugebėtų tinkamai įvertinti su Emitento veikla ir jo vertybiniais popieriais susijusias rizikas. Pagrindiniai rizikos veiksniai, susiję su Emitentu ir vertybiniais popieriais, nurodomi šio Prospekto II dalyje.

Su Prospektu, įskaitant dokumentus, teikiamus nuorodos būdu, susipažinti ir gauti nemokamą jų kopiją galima AB Ūkio banko Sekretoriato, adresu Maironio g. 25, LT-44250 Kaunas, darbo dienomis 8.00 – 12.00, 13.00 – 16.00 val., Banko tinklalapyje [www.ub.lt](http://www.ub.lt), Centrinės reglamentuojamos informacijos bazės tinklalapyje [www.crib.lt](http://www.crib.lt) bei Vertybinių popierių biržos NASDAQ OMX Vilnius tinklalapyje [www.nasdaqomxbaltic.com](http://www.nasdaqomxbaltic.com). Telefonai pasiteiravimui: (8-37) 301 332, (8-37) 395 543, (8-37) 395 544.

AB Ūkio bankas šiame Prospekte gali būti vadinamas „Banku“ arba „Emitentu“.

AB Ūkio bankas kartu su dukterinėmis įmonėmis šiame Prospekte dar vadinamas „Grupe“.

### 1.1. ASMENYS, RENGĘ PROSPEKTĄ IR ATSAKINGI UŽ JAME PATEIKTĄ INFORMACIJĄ

#### 1.1.1. AB Ūkio Banko atstovai

Valdybos pirmininkas – Administracijos vadovas Gintaras Ugianskis;

Finansų tarnybos vadovas – Finansų ir rizikų valdymo departamento direktorius Arnas Žalys;

Finansinių institucijų ir išteklių departamento direktorius Marius Arlauskas.

#### 1.1.2. Auditoriai, atlikę prospekte pateiktų finansinių ataskaitų auditą

AB Ūkio banko Finansinių ataskaitų už 2010 m., Finansinių ataskaitų už 2009 m. bei Finansinės atskaitomybės už 2008 auditą atliko UAB „DELOITTE LIETUVA“, Jogailos g. 4, LT-01116 Vilnius, įmonės kodas 111525235.

Nepriklausomą auditą atliko šie auditoriai:

Vardas, pavardė	Adresas	Atestato Nr.	Metai
Torben Pedersen	Jogailos g. 4, LT-01116 Vilnius	Partneris	2008
Lina Drakšienė	Jogailos g. 4, LT-01116 Vilnius	Auditoriaus pažymėjimas Nr. 000062	
Torben Pedersen	Jogailos g. 4, LT-01116 Vilnius	Partneris	2009
Romanas Skrebnevskis	Jogailos g. 4, LT-01116 Vilnius	Auditoriaus pažymėjimas Nr. 000471	
Simonas Rimašauskas	Jogailos g. 4, LT-01116 Vilnius	Generalinis direktorius	2010
Romanas Skrebnevskis	Jogailos g. 4, LT-01116 Vilnius	Auditoriaus pažymėjimas Nr. 000471	

Patarėjų, konsultantų ir tarpininkų paslaugomis rengiant šį Prospektą nesinaudota.

#### 1.1.3. Duomenys ryšiams palaikyti

Finansinių institucijų ir išteklių departamento direktorius Marius Arlauskas, tel.: (8-37) 301 332, (8-37) 395 543, (8-37) 395 544.



**1.2. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTĄ**

Emitento teisinis pavadinimas	Akcinė bendrovė Ūkio bankas
Emitento komercinis pavadinimas	AB Ūkio bankas
Emitento registracijos vieta	VĮ Registrų centras, Kauno filialas, E. Ožeškienės g. 12, LT-44252 Kaunas
Emitento registracijos (rejestro) kodas	1120 20136
Emitento įsteigimo data	1989 m. birželio 27 d.
Veiklos laikotarpis	Neribotas
Emitento buveinės adresas	Maironio g. 25, LT-44250 Kaunas, Lietuvos Respublika
Teisinė-organizacinė forma	Akcinė bendrovė
Teisė pagal kurią veikia emitentas	Lietuvos Respublikos teisė
Šalis, kurioje įsteigtas Emitentas	Lietuvos Respublika
Išstatinis kapitalas	295 824 000 litų
Telefono numeriai	(8-37) 301 301; (8-37) 301 470
Faksas	(8-37) 323 188
Elektroninio pašto adresas	<a href="mailto:ub@ub.lt">ub@ub.lt</a>
Tinklalapis	<a href="http://www.ub.lt">www.ub.lt</a>
SWIFT	UKIO LT 2X

**1.3. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE SIŪLYMĄ**

Išleistų vertybinių popierių pavadinimas	Paprastosios vardinės akcijos
Skaičius	50 000 000 vnt.
Vieneto nominali vertė	1 Lt
Bendra nominali vertė	50 000 000 Lt
Emisijos vieneto kaina	Bus patvirtinta Banko Valdybos ir paskelbta prieš akcijų emisijos pradžią. Akcijos emisijos kaina bus skaičiuojama pagal Vertybinių popierių biržos NASDAQ OMX Vilnius skelbiamų paskutinių dvidešimties prekybos sesijų iki emisijos kainos nustatymo dienos vidutinių kainų aritmetinį vidurkį. Nustatytas aritmetinis vidurkis Valdybos sprendimu gali būti mažinamas pasirinktu procentiniu dydžiu, o gautas skaičius yra apvalinimas iki šimtųjų dalių pagal matematinės apvalinimo taisyklės. Nustatyta emisijos kaina negali būti mažesnė už 2011 m. kovo 25 d. įvykusio eilinio Visuotinio AB Ūkio banko akcininkų susirinkimo nustatytą naujai išleidžiamų akcijų minimalią emisijos kainą, t.y. 1 (vieną) litą už vieną akciją.
Emisijos valiuta	Litai
Bendra emisijos kaina	Bendra emisijos kaina bus lygi 50 000 000 Lt plus emisinis skirtumas, t.y. tik nustatius vienos akcijos emisijos kainą bus galima apskaičiuoti bendrą visos emisijos kainą.
Akcijų platinimo pradžia	Akcijų emisijos platinimo pradžia yra kita darbo diena po paskelbimo Vertybinių popierių biržos NASDAQ OMX Vilnius tinklalapyje <a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a> bei Banko tinklalapyje <a href="http://www.ub.lt">www.ub.lt</a> ir Juridinių asmenų registro viešo paskelbimo apie pasiūlymą akcininkams įsigyti naujai išleidžiamų akcijų pirmumo teise.
Akcijų platinimo tvarka	Akcijos platinamos trim etapais: I etape – pirmumo teise akcininkams, proporcingai akcininkų teisių apskaitos dienos (t.y. 2011 m. balandžio 8 d.) pabaigoje turėtų akcijų skaičiui; II – visiems pageidaujantiems; III – Banko Valdybos ir Stebėtojų tarybos nariams.
Antrinė apyvarta	Vertybinių popierių birža NASDAQ OMX Vilnius, Oficialusis prekybos sąrašas.
Pajamų panaudojimas	Emisijos pajamos bus naudojamos tipinei bankinei veiklai vykdyti ir plėsti.



#### 1.4. RIZIKOS VEIKSNIAI

Žemiau esančiuose santraukos 1.4.1. ir 1.4.2. punktuose aprašomi pagrindiniai rizikos veiksniai, susiję su vertybinių popierių įsigijimu ir su Emitentu. Plačiau apie rizikos veiksnius rašoma Prospekto II dalyje.

##### 1.4.1. Pagrindiniai rizikos veiksniai, susiję su vertybinių popierių įsigijimu

**Rinkos rizika** – investuotojai, įsigydami Banko akcijas, prisiima riziką, kad akcijų rinkos vertė, priklausomai nuo rinkos sąlygų, gali kristi, taip pat yra rizika, kad išleidus į apyvartą daugiau akcijų, kurių įsigijimo kaina mažesnė nei rinkos, gali sumažėti akcijų kaina biržoje. Neprofesionaliems investuotojams, vertinant akcijas, patariama kreiptis pagalbos į viešosios apyvartos tarpininkus arba kitus šios srities specialistus.

**Akcijų likvidumo rizika** – investuotojai, įsigydami Banko akcijas, prisiima vertybinių popierių likvidumo riziką, t.y. investuotojai gali patirti nuostolius, norėdami kuo trumpesniais terminais parduoti arba negalėdami kurį laiką parduoti turimų akcijų. Galimybė parduoti akcijas antrinėje rinkoje priklauso tik nuo paklausos buvimo.

**Rizika, susijusi su vertybinių popierių listingavimu** – investuotojai, įsigydami Banko akcijas pirminėje rinkoje, patiria riziką, kad dėl techninių ar kitokių priežasčių Emitento prašymas įtraukti akcijas į prekybą reguliuojamoje rinkoje gali būti atmestas. Tokiu atveju gali stipriai sumažėti akcijų likvidumas ir kaina.

**Infliacijos rizika** – išaugus infliacijai, atsiranda rizika, kad gali sumažėti akcijų vertė, t.y., akcijų vertės augimas gali nepasiekti infliacijos lygio. Tačiau ši rizika yra tokia pat, kaip ir investuojant bet kur kitur.

**Dividendų nepaskirstymo rizika** – ankstesnių laikotarpių Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai dėl dividendų paskyrimo neužtikrina, kad tokie patys sprendimai bus priimti ir ateinančiais laikotarpiais. Investuotojai, įsigydami Banko akcijas, prisiima dividendų nepaskyrimo ar mažesnių dividendų, lyginant su praėjusiais laikotarpiais, paskyrimo riziką. Sprendimu dėl Banko pelno paskirstymo ir dividendų skyrimo priima Visuotinis akcininkų susirinkimas.

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

Emitentui šiuo metu yra suteikti tokie kredito reitingai:

Tarptautinės reitingų agentūros Standard&Poor's AB Ūkio bankui suteikti reitingai:

- Reitingas ilgalaikiams įsipareigojimams B (reitingas suteiktas 2011 m. gegužės 31 d.);
- Reitingas trumpalaikiams įsipareigojimams B (reitingas suteiktas 2011 m. gegužės 31 d.).

Reitingų perspektyva stabili.

Plačiau apie suteiktus reitingus rašoma Prospekto II dalies 2.1. punkte.

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

##### 1.4.2. Pagrindiniai rizikos veiksniai, susiję su Emitentu

**Banko specifinė rizika** – tai rizika, kad sutarties šalys gali nepajėgti, suėjus terminui, įvykdyti savo įsipareigojimų. Banke analizuojami prisiimamos kredito rizikos lygiai, nustatomi tam tikri kredito rizikos limitai vienam skolininkui, skolininkų grupėms ar tam tikriems pramonės segmentams. Pagrindinės Banko veiklos rizikos yra kredito, rinkos (palūkanų normų, valiutų kursų ar nuosavybės vertybinių popierių kainų ir pan.), likvidumo ir operacinė rizikos.

**Kredito rizika** – tai rizika patirti nuostolius dėl klientų finansinių įsipareigojimų Bankui nevykdymo. Kredito rizika yra pati reikšmingiausia Bankų rizikos sistemoje.

Pagrindinės Emitento priemonės, taikomos kredito rizikos valdymui, yra:

- Rizikos koncentracijos valdymas;
- Potencialių skolininkų galimybės grąžinti skolą analizė, taikant griežtus skolinimo kriterijus ir patvirtinimo procedūras, kurios užtikrina, kad sprendimai priimti riziką būtų priimami tinkamame lygyje;
- Esamų skolininkų galimybės vykdyti savo įsipareigojimus analizė pagal vidines rizikos vertinimo procedūras;
- Vertės sumažėjimo nustatymas;
- Rizikos mažinimas užstatais ir kitomis kredito rizikos mažinimo priemonėmis;
- Darbas su probleminėmis ir nurašytomis paskolomis.



**AKCIJŲ EMISIJOS PROSPEKTAS**
**Pagrindiniai rodikliai, apibūdinantys Banko turto kokybę:**

<b>Straipsnio pavadinimas</b>	<b>2011-03-31</b>	<b>2010-12-31</b>	<b>2009-12-31</b>	<b>2008-12-31</b>
Finansinio turto, kurio terminai nepradelsti ir vertė nesumažėjusi, dalis visame finansiniame turte	90,45 proc.	91,85 proc.	80,22 proc.	91,01 proc.
Finansinio turto, kurio terminai pradelsti, bet vertė nesumažėjusi dalis visame finansiniame turte	2,09 proc.	2,06 proc.	2,25 proc.	2,38 proc.
Finansinio turto, kuriam individualiai nustatytas vertės sumažėjimas, dalis finansiniame turte	7,46 proc.	6,09 proc.	17,53 proc.	6,62 proc.
<b>Iš viso</b>	<b>100 proc.</b>	<b>100 proc.</b>	<b>100 proc.</b>	<b>100 proc.</b>
Atidėjimų finansinio turto vertės sumažėjimui ir finansinio turto nominalia vertė santykis	4,31 proc.	4,22 proc.	4,39 proc.	2,10 proc.
Atidėjimų finansinio turto vertės sumažėjimui ir finansinio turto, kuriam individualiai nustatytas vertės sumažėjimas (nominalia vertė) santykis	37,86 proc.	42,01 proc.	20,76 proc.	24,44 proc.
Finansinio turto, pradelsto 61 ir daugiau dienų, dalis finansiniame turte	4,51 proc.	4,45 proc.	6,03 proc.	1,33 proc.

**Pagrindiniai rodikliai, apibūdinantys Grupės turto kokybę:**

<b>Straipsnio pavadinimas</b>	<b>2011-03-31</b>	<b>2010-12-31</b>	<b>2009-12-31</b>	<b>2008-12-31</b>
Finansinio turto, kurio terminai nepradelsti ir vertė nesumažėjusi, dalis visame finansiniame turte	88,88 proc.	90,41 proc.	78,20 proc.	89,55 proc.
Finansinio turto, kurio terminai pradelsti, bet vertė nesumažėjusi dalis visame finansiniame turte	3,08 proc.	2,93 proc.	3,37 proc.	3,69 proc.
Finansinio turto, kuriam individualiai nustatytas vertės sumažėjimas, dalis finansiniame turte	8,04 proc.	6,66 proc.	18,44 proc.	6,76 proc.
<b>Iš viso</b>	<b>100 proc.</b>	<b>100 proc.</b>	<b>100 proc.</b>	<b>100 proc.</b>
Atidėjimų finansinio turto vertės sumažėjimui ir finansinio turto nominalia vertė santykis	4,80 proc.	4,55 proc.	5,04 proc.	2,55 proc.
Atidėjimų finansinio turto vertės sumažėjimui ir finansinio turto, kuriam individualiai nustatytas vertės sumažėjimas (nominalia vertė) santykis	38,55 proc.	41,72 proc.	22,35 proc.	27,95 proc.
Finansinio turto, pradelsto 61 ir daugiau dienų, dalis finansiniame turte	5,23 proc.	5,10 proc.	7,22 proc.	2,07 proc.

**Pagrindiniai rodikliai, apibūdinantys Banko turto kokybę (tūkst. Lt):**

<b>Straipsnio pavadinimas</b>	<b>2011-03-31</b>	<b>2010-12-31</b>	<b>2009-12-31</b>	<b>2008-12-31</b>
Finansinis turtas, kurio terminai nepradelsti ir vertė nesumažėjusi	3 847 701	4 136 077	3 091 479	3 724 081
Finansinis turtas, kurio terminai pradelsti, bet vertė nesumažėjusi	88 947	92 918	86 604	97 260
Finansinis turtas, kuriam individualiai nustatytas vertės sumažėjimas	317 142	274 103	675 699	270 736
<b>Iš viso finansinis turtas grynąja vertė</b>	<b>4 253 790</b>	<b>4 503 098</b>	<b>3 853 782</b>	<b>4 092 077</b>
Atidėjimai finansinio turto vertės sumažėjimui	(191 609)	(198 559)	(177 062)	(87 591)
Finansinis turtas nominaliaja vertė (t.y. prieš atidėjimus)	4 445 399	4 701 657	4 030 844	4 179 668
Finansinis turtas, kuriam nustatytas vertės sumažėjimas, nominaliaja vertė	508 751	472 662	852 761	358 327
Finansinis turtas, pradelstas 61 ir daugiau dienų	192 004	200 605	232 437	54 517

**Pagrindiniai rodikliai, apibūdinantys Grupės turto kokybę (tūkst. Lt):**

<b>Straipsnio pavadinimas</b>	<b>2011-03-31</b>	<b>2010-12-31</b>	<b>2009-12-31</b>	<b>2008-12-31</b>
Finansinis turtas, kurio terminai nepradelsti ir vertė nesumažėjusi	3 848 618	4 128 576	3 029 792	3 452 145
Finansinis turtas, kurio terminai pradelsti, bet vertė nesumažėjusi	133 212	133 933	130 414	142 299
Finansinis turtas, kuriam individualiai nustatytas vertės sumažėjimas	348 165	304 102	714 314	260 461
<b>Iš viso finansinis turtas grynąja vertė</b>	<b>4 329 995</b>	<b>4 566 611</b>	<b>3 874 520</b>	<b>3 854 905</b>
Atidėjimai finansinio turto vertės sumažėjimui	(218 389)	(217 714)	(205 623)	(101 044)
Finansinis turtas nominaliaja vertė (t.y. prieš atidėjimus)	4 548 384	4 784 325	4 080 143	3 955 949
Finansinis turtas, kuriam nustatytas vertės sumažėjimas, nominaliaja vertė	566 554	521 816	919 937	361 505
Finansinis turtas, pradelstas 61 ir daugiau dienų	226 389	233 087	279 927	79 700



**Likvidumo rizika** – tai rizika, kad Emitentas nesugebės laiku įvykdyti finansinių įsipareigojimų bei rizika patirti nuostolius dėl staiga mažėjančių finansinių išteklių, ir rizika dėl naujų lėšų, skirtų išteklių sumažėjimui padengti, kainos padidėjimo. Emitento likvidumo rizika valdoma prognozuojant kasdieninius ir trumpalaikius (iki 1 metų) bei analizuojant ilgalaikius pinigų srautus. Likvidumo rizika ribojama nustatant ir kontroliuojant limitus. Emitentas turi vidinių likvidumo riziką ribojančių limitų sistemą, apimančią likvidumo limitus ir rodiklius, kurie turi būti vykdomi kasdien (taip pat veiksmų, kuriuos reiktų atlikti šių limitų nevykdymo atveju, planus). Taip pat yra nustatyti siektini likvidumo limitų ir rodiklių dydžiai, t.y. tiksliniai rodikliai, kurių Emitento struktūriniai padaliniai turi siekti.

**Finansų rinkos rizika** – tai rizika, kad Emitentas patirs nuostolių dėl nepalankių rinkos kintamųjų (atvirų palūkanų normų, valiutų kursų ar nuosavybės vertybinių popierių kainų ir pan.) pokyčių. Rinkos rizikų valdymui Emitentas naudoja limitų sistemą, taikomą atskiroms pozicijoms ir portfeliams.

**Emitento kredito ir reitingų sumažėjimo rizika** – rizika, kad pablogėjus Emitento finansinei būklei ir/arba sumažėjus Emitento kredito reitingui, gali sumažėti Emitento išleistų akcijų paklausa ir/arba jų kaina.

**Koncentracijos rizika** – rizika patirti santykinai didelį nuostolį dėl nenumatytų/nepalankių įvykių atskirame ekonomikos sektoriuje, geografiniame regione, klientų, turto ar verslo segmente, kad sutriktų normali Emitento veikla.

**Operacinė rizika** – tai rizika patirti nuostolių dėl netinkamų arba neįgyvendintų vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų ir neteisėtų veiksmų bei informacinių sistemų veiklos sutrikimų arba dėl išorės įvykių įtakos. Už operacinės rizikos valdymą atsakingas kiekvienas Emitento darbuotojas savo kompetencijos ribose. Bankinės paslaugos teikiamos tvarkose ir procedūrose numatyta tvarka pagal darbuotojams suteiktas teises ir nustatytus limitus. Sudaromi sandoriai kontroliuojami visuose etapuose: ruošiant dokumentus, juos apskaitant ir pervedant lėšas. Siekiant sumažinti klaidų kiekį dėl žmogiškojo faktoriaus, naudojama automatinė operacijų kontrolė.

**Reputacijos rizika** – rizika, galinti neigiamai paveikti Emitento pajamas ir kapitalą dėl nepalankios nuomonės apie Emitento reputaciją, kurią susidaro klientai, sandorio šalys, akcininkai, investuotojai.

**Pajamų rizika** – rizika, kylanti dėl neefektyvaus Emitento valdymo, nesugebėjimo tinkamai diversifikuoti pajamas duodantį turtą, iš atskirų klientų segmentų ir verslo linijų gaunamas pajamas ir užtikrinti pakankamą bei ilgalaikį Emitento pelningumo lygį.

**Konkurencinė rizika** – Šio Prospekto rengimo metu Lietuvoje veike 9 Lietuvos banko licenciją turintys komerciniai bankai, 11 užsienio bankų filialų, 2 užsienio bankų atstovybės, tad konkurencija yra didelė.

AB Ūkio banko konkurencinė padėtis rinkoje pagal turtą 2011 m. I ketvirčio pabaigoje pateikiama lentelėje<sup>1</sup>:

Nr.	Bankas	Turtas, iš viso (tūkst. Lt)	Rinkos dalis, proc.
1.	AB SEB bankas	20 199 760	25,4
2.	„Swedbank“, AB	16 678 796	21,0
3.	AB DnB NORD bankas	11 122 815	14,0
4.	AB bankas „Snoras“	8 203 560	10,3
5.	Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	7 987 124	10,1
6.	Danske Bank A/S Lietuvos filialas	5 194 938	6,5
7.	<b>AB Ūkio bankas</b>	<b>4 686 899</b>	<b>5,9</b>
8.	AB Šiaulių bankas	2 491 201	3,1
9.	AS UniCredit Bank Lietuvos skyrius	1 138 751	1,4
10.	AB „Citadele“ bankas	915 471	1,2
11.	UAB Medicinos bankas	822 344	1,0

### 1.5. BANKO VEIKLOS RIZIKĄ RIBOJANČIŲ NORMATYVŲ VYKDYMAS

Emitento veiklą prižiūri Lietuvos Bankas. Lietuvos Bankas yra nustatęs bendrus riziką ribojančius normatyvus, kurių privalo laikytis kiekvienas Lietuvos Respublikoje įregistruotas bankas.

**Kapitalo pakankamumo normatyvas** yra banko kapitalo ir viso banko turto bei nebalansinių straipsnių, įvertintų pagal riziką, santykis, išreikštas procentais. Lietuvos banko nustatytas kapitalo pakankamumo rodiklis AB Ūkio bankui turi būti ne mažesnis kaip 10 procentų nuo skaičiuotino Grupės ir Banko kapitalo.

<sup>1</sup> Duomenys pateikti remiantis Lietuvos bankų asociacijos ([www.lba.lt](http://www.lba.lt)) statistine informacija.



**AKCIJŲ EMISIJOS PROSPEKTAS**

Emitento kapitalo pakankamumo rodikliai pateikti lentelėje (proc.):

	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
<b>Bankas</b>	12,69	12,58	13,80	12,79
<b>Grupė</b>	13,14	13,01	14,10	13,25

**Likvidumo normatyvas.** Likvidumo rodiklis – tai likvidaus turto santykis su einamaisiais įsipareigojimais. Lietuvos Banko Valdybos nutarimu nustatyta, jog šis rodiklis negali būti mažesnis kaip 30 procentų.

Emitento likvidumo rodikliai pateikti lentelėje (proc.):

	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
<b>Bankas</b>	56,28	49,33	52,29	42,75
<b>Grupė</b>	55,92	49,06	50,86	35,99

**Maksimalios paskolos sumos vienam skolininkui normatyvas.** Maksimali paskolos suma vienam skolininkui – tai banko išduotų paskolų, garantijų, laidavimų, įsipareigojimų bendra vertė litais ir valiuta. Paskolų suma vienam skolininkui negali viršyti 25 procentų banko kapitalo. Paskolų suma, Banko suteikta jį patrunuojančiai įmonei, kitoms šios patrunuojančios įmonės dukterinėms įmonėms arba savo paties dukterinėms įmonėms, kiekvienam skolininkui negali viršyti 75 procentų Banko kapitalo, jeigu Lietuvos bankas vykdo konsoliduotą visos finansinės grupės priežiūrą. Jeigu Lietuvos bankas nevykdo konsoliduotos visos finansinės grupės priežiūros, paskolos suma, Banko suteikta jį patrunuojančiai įmonei, kitoms šios patrunuojančios įmonės dukterinėms įmonėms arba savo dukterinėms įmonėms, kiekvienam skolininkui negali viršyti 20 procentų banko kapitalo.

Emitento maksimalios paskolos sumos vienam skolininkui (neįtraukiant paskolų dukterinėms įmonėms) rodikliai pateikti lentelėje (proc.):

	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
<b>Bankas</b>	24,37	23,84	24,59	24,76
<b>Grupė</b>	22,28	21,86	22,93	22,54

**Didelių paskolų normatyvas.** Lietuvos Banko Valdybos 2000 m. gegužės 18 d. nutarimu Nr. Banko suteiktų didelių paskolų bendroji suma neturi viršyti 800 procentų banko kapitalo.

Emitento didelių paskolų rodikliai pateikti lentelėje (proc.):

	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
<b>Bankas</b>	384,90	370,35	287,43	357,06
<b>Grupė</b>	263,32	259,01	200,41	201,58

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

Emitento bendrosios atviros pozicijos užsienio valiuta rodikliai pateikti lentelėje (proc.):

	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
<b>Bankas</b>	0,36	(0,27)	0,12	(0,99)
<b>Grupė</b>	3,21	(3,08)	3,70	(1,39)

Emitento atviros vienos užsienio valiutos pozicijos rodikliai pateikti lentelėje (proc.):

	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
<b>Bankas</b>	0,24	(0,27)	0,07	(0,82)
<b>Grupė</b>	(2,44)	(3,08)	3,53	(1,25)



## 1.6. ESMINĖ FINANSINĖ INFORMACIJA

Pagrindiniai Banko veiklą apibūdinantys rodikliai:

Rodiklio pavadinimas	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Akcininkų nuosavybės grąža (ROE)*	(6,00) proc.	(9,51) proc.	(17,26) proc.	12,69 proc.
Turto grąža (ROA)**	(0,50) proc.	(0,83) proc.	(1,78) proc.	1,39 proc.
Kapitalo pakankamumas	12,69 proc.	12,58 proc.	13,80 proc.	12,79 proc.
I lygio kapitalo pakankamumo rodiklis	10,63 proc.	10,55 proc.	10,36 proc.	10,77 proc.
Likvidumas	56,28 proc.	49,33 proc.	52,29 proc.	42,75 proc.
Išlaidos / Pajamos prieš pelno mokestį***	1,26	1,54	1,89	0,72
Grynasis pelnas (nuostoliai) akcijai, litais	(0,02)	(0,15)	(0,33)	0,29

Pagrindiniai Grupės veiklą apibūdinantys rodikliai:

Rodiklio pavadinimas	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Akcininkų nuosavybės grąža (ROE)*	(3,41) proc.	(7,97) proc.	(15,66) proc.	9,13 proc.
Turto grąža (ROA)**	(0,30) proc.	(0,72) proc.	(1,70) proc.	1,10 proc.
Kapitalo pakankamumas	13,14 proc.	13,01 proc.	14,10 proc.	13,25 proc.
I lygio kapitalo pakankamumo rodiklis	10,69 proc.	10,59 proc.	10,31 proc.	10,77 proc.
Likvidumas	55,92 proc.	49,06 proc.	50,86 proc.	35,99 proc.
Išlaidos / Pajamos prieš pelno mokestį***	1,11	1,31	1,59	0,84
Grynasis pelnas akcijai, litais	(0,01)	(0,13)	(0,31)	0,23

\* Akcininkų nuosavybės grąža (ROE) apskaičiuota kaip grynojo pelno (jei aktualu, perskaičiuoto į metinį) ir vidutinės akcininkų nuosavybės santykis.

\*\* Turto grąža (ROA) apskaičiuota kaip grynojo pelno (jei aktualu, perskaičiuoto į metinį) ir vidutinio turto santykis.

\*\*\* Rodiklio „Išlaidos / Pajamos prieš pelno mokestį“ skaičiavime išlaidos suprantamos kaip veiklos sąnaudų ir specialiųjų atidėinių sąnaudų suma.

## 1.7. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

### 1.7.1. Istorija

AB Ūkio bankas buvo įkurtas 1989 metų birželio mėnesį kaip Komercinis Pramonės bankas. Banko pagrindinė buveinė yra įsikūrusi Maironio g. 25, Kaune.

Visoje Lietuvoje AB Ūkio bankas turi 12 filialų ir 47 klientų aptarnavimo skyrius bei 2 atstovybes užsienyje (Ukrainoje ir Kazachstane). Taip pat Bankas tiesiogiai ar netiesiogiai valdo 9 dukterines įmones: 1997 m. įsteigtą UAB „Ūkio banko lizingas“, 2006 m. įsteigtą UAB „Ūkio banko investicijų valdymas“, 2007 m. įsigytą GD UAB „Bonum publicum“, 2007 m. įsteigtą UAB „Ūkio banko rizikos kapitalo valdymas“, 2009 m. įsigytą UAB „Investicinio turto valdymas“, 2009 m. įsigytą UAB „Eastern Europe Development Fund“, 2010 m. įsteigtą UAB „Turto valdymo paslaugos“ ir 2010 m. įsigytą UAB „Trade Project“. UAB „Ūkio banko rizikos kapitalo valdymas“ valdo RAB „Ūkio bank lizing“ (Ukraina) (įsteigta 2006 m.). Bankas kartu su šiomis dukterinėmis įmonėmis sudaro AB Ūkio banko grupę (toliau – „Grupė“).

### 1.7.2. Įstatinis kapitalas ir jo struktūra

Banko įstatinis kapitalas sudaro 295 824 000 Lt ir yra padalintas į 295 824 000 paprastųjų vardinių akcijų. Vienos akcijos nominali vertė – 1 (vienas) litas. Valstybės įmonėje Registrų centras Banko įstatinis kapitalas įregistruotas 2010 m. rugėjo 7 d.

Nuo 2006 m. liepos 13 d. Banko akcijos įtrauktos į biržos oficialųjį prekybos sąrašą. 2011 m. kovo 31 d. į prekybą buvo įtraukta 295 824 000 Banko paprastųjų vardinių akcijų, kapitalizacija sudarė 331 mln. Lt.

### 1.7.3. Emitento pagrindinė veikla

Akcinė bendrovė Ūkio bankas – kredito įstaiga, kuri turi licenciją verstis ir verčiasi indėlių ir kitų gražintinų lėšų priėmimu iš neprofesionalių rinkos dalyvių ir jų skolinimu, taip pat turi teisę verstis kitų finansinių paslaugų teikimu ir prisima su tuo susijusią riziką bei atsakomybę.

Banko strategija – teikti platų spektrą šiuolaikinės bankininkystės paslaugų privatiems ir verslo klientams, bendradarbiauti skatinant smulkaus verslo vystymąsi. AB Ūkio bankas, atsižvelgdamas į bendrąją



ekonominę šalies padėtį bei perspektyvas ir įvertinęs klientų poreikius bei lūkesčius, atitinkamai tobulina esamus produktus ir plečia teikiamų paslaugų spektrą.

Pagal 1990 m. lapkričio mėn. 19 d. Lietuvos Banko Valdybos nutarimu Nr. 19 išduotą banko licenciją Nr. 1 AB Ūkio bankui suteikiama teisė teikti Lietuvos Respublikos bankų įstatymo 2 straipsnio 6 dalyje nustatytas licencinės finansinės paslaugas.

#### 1.7.4. Verslo aplinka

2011 m. I ketvirčio pabaigoje Lietuvoje veikė 9 Lietuvos banko licenciją turintys komerciniai bankai, 11 užsienio bankų filialų, 2 užsienio bankų atstovybės, 240 ES bankų veikiančių LR neįsteigus filialo, 71 kredito unija ir Lietuvos centrinė kredito unija, 3 ES licencijuotos užsienio bankų kontroliuojamos finansų įmonės veikiančios LR neįsteigus filialo<sup>2</sup>.

2011 metų I ketvirčio pabaigoje AB Ūkio bankas buvo septintasis pagal valdomą turtą bankas Lietuvoje<sup>3</sup>. Banko turtas per 2011 metų I ketvirtį sumažėjo 236 mln. Lt arba 4,8 proc. ir 2011 m. kovo 31 d. siekė 4,7 mlrd. Lt. AB Ūkio banko grupės turtas per 2011 metų I ketvirtį sumažėjo 225 mln. Lt arba 4,5 proc. ir 2011 m. kovo 31 d. siekė 4,8 mlrd. Lt.

Per 2011 m. I ketvirtį Banko klientų indėliai išaugo 1,1 proc. ir ketvirčio pabaigoje sudarė 3,93 mlrd. Lt. Grupės klientų indėliai padidėjo 1,3 proc. ir ketvirčio pabaigoje sudarė 3,93 mlrd. Lt. Banko paskolų ir išperkamosios nuomos portfelis grynąja verte per 2011 m. I ketvirtį sumažėjo 7,3 proc. ir 2011 m. kovo 31 d. sudarė 2,12 mlrd. Lt. Grupės paskolų ir išperkamosios nuomos portfelis grynąja verte per 2011 m. I ketvirtį sumažėjo 5,8 proc. ir 2011 m. kovo 31 d. sudarė 2,46 mlrd. Lt.

#### 1.7.5. Organizacinė struktūra

AB Ūkio banko grupę 2011 m. kovo 31 d. sudarė AB Ūkio bankas (motininė kompanija) ir 9 dukterinės įmonės (lentelėje, pateiktoje žemiau):

Įmonės pavadinimas	Veiktos pobūdis	Valstybė	Nuosavybės dalis
UAB „Ūkio banko lizingas“	Išperkamoji nuoma	Kaunas, Lietuva	100 proc.
UAB „Ūkio banko investicijų valdymas“	Finansinis tarpininkavimas	Kaunas, Lietuva	100 proc.
UAB „Ūkio banko rizikos kapitalo valdymas“	Turto valdymas	Kaunas, Lietuva	100 proc.
GD UAB „Bonum publicum“	Gyvybės draudimas	Vilnius, Lietuva	100 proc.
RAB „Ūkio bank lizing“ *	Išperkamoji nuoma	Kijevas, Ukraina	100 proc.
UAB „Investicinio turto valdymas“	Turto valdymas	Vilnius, Lietuva	100 proc.
UAB „Trade Project“	Turto valdymas	Kaunas, Lietuva	100 proc.
UAB „Eastern Europe Development Fund“	Turto valdymas	Vilnius, Lietuva	100 proc.
UAB „Turto valdymo paslaugos“	Turto valdymas	Kaunas, Lietuva	100 proc.

\* UAB „Ūkio banko rizikos kapitalo valdymas“ valdo 100 proc. RAB „Ūkio bank lizing“ akcijų.

#### 1.7.6. Turto pakankamumas ir tinkamumas

Banko turto pakankamumas ir tinkamumas pateikti lentelėje (tūkst. Lt, jei nenurodyta kitaip):

Straipsnio pavadinimas	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Paskolos ir avansai bankams ir kitoms kredito įstaigoms	90 654	535 335	670 326	99 100
Paskolos ir išperkamosios nuomos gautinos sumos	2 120 379	2 287 838	2 271 821	3 342 277
Vertybiniai popieriai	1 482 126	1 270 153	671 054	473 054
<b>Iš viso pajamas uždirbančio turto</b>	<b>3 693 159</b>	<b>4 093 326</b>	<b>3 613 201</b>	<b>3 914 431</b>
Grynieji pinigai ir lėšos centriniame banke	823 305	695 864	442 719	188 874
Ilgalaikis materialus ir nematerialus turtas	33 047	34 500	43 469	46 764
Kitas turtas	137 388	99 556	121 335	74 181
<b>Iš viso turto</b>	<b>4 686 899</b>	<b>4 923 246</b>	<b>4 220 724</b>	<b>4 224 250</b>
<b>Pajamas uždirbantis turtas / Turtas, proc.</b>	<b>78,80 proc.</b>	<b>83,14 proc.</b>	<b>85,61 proc.</b>	<b>92,67 proc.</b>

<sup>2</sup> Lietuvos Bankas, Kredito įstaigos [http://www.lb.lt/kredito\\_istaigos](http://www.lb.lt/kredito_istaigos) 1

<sup>3</sup> Informacija pateikta remiantis Lietuvos bankų asociacijos ([www.lba.lt](http://www.lba.lt)) statistiniais duomenimis.





#### 1.8.4. Banko Administracijos vadovai

Administracijos veiklai vadovauja Administracijos vadovas. Banko Administracijos vadovas yra vienasmenis Banko valdymo organas. Administracijos vadovą skiria Banko Valdyba.

Pavardė, vardas	Pareigos
Ugianskis Gintaras	Administracijos vadovas nuo 2004 m. AB Ūkio banke dirba nuo 1998 m.
Saulius Valdšteinas	Administracijos vadovo pavaduotojas nuo 2009 m. AB Ūkio banke dirba nuo 2008 m.

#### 1.8.5. Banko darbuotojai

AB Ūkio banko darbuotojų grupavimas pateiktas lentelėje:

	Vidutinis darbuotojų skaičius			
	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Vadovaujantys darbuotojai	124	120	123	120
Specialistai	462	463	465	514
Kiti darbuotojai	36	36	38	34
<b>Iš viso</b>	<b>622</b>	<b>619</b>	<b>626</b>	<b>668</b>

2011 m. kovo 31 d. duomenimis vidutinis AB Ūkio bankas darbuotojų skaičius buvo 622 darbuotojai. Iš jų aukštąjį išsilavinimą turėjo 78 proc., aukštesnįjį – 14 proc., vidurinį išsilavinimą – 8 proc. darbuotojų.

#### 1.9. INFORMACIJA APIE AKCIJŲ PAKETŲ SAVININKUS

2011 m. kovo 31 d. Bankas turėjo 11 151 akcininką, kurie valdė 295 824 000 vnt. akcijų. AB Ūkio banko kiekvienos paprastosios vardinės akcijos nominali vertė 1 Lt.

2011 m. kovo 31 d. daugiau kaip 5 proc. Banko įregistruoto įstatinio kapitalo priklausė šiems akcininkams:

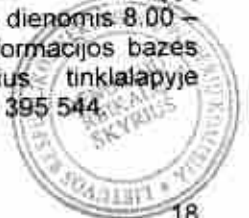
Akcininko vardas, pavardė / pavadinimas, būstinės adresas	Akcininkui nuosavybės teise priklausančių akcijų skaičius, vnt.	Akcininko turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis, %	Akcininko balsų, priklausančių jam su kartu veikiančiais asmenimis, dalis, %
Romanov Vladimir	157 084 696	53,1007	-
UAB „Universal Business Investment Group Management“	24 557 256	8,3013	-
InCompleks L.L.C.	17 483 266	5,9100	-
UAB „First Partneriai“	16 467 474	5,5666	-

#### 1.10. FINANSINĖ INFORMACIJA

Emitentas finansines ataskaitas rengia pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS). Finansinė atskaitomybė už 2008 metus, Finansinės ataskaitos už 2009 metus ir Finansinės ataskaitos už 2010 metus yra audituotos bei patvirtintos Visuotiniuose akcininkų susirinkimuose. 2011 m. trijų mėnesių finansinė informacija yra neaudituoja.

Išsamūs finansinių ataskaitų paaiškinimai yra pateikti atskiruose dokumentuose – Finansinėje atskaitomybėje už 2008 metus, Finansinėse ataskaitose už 2009 metus, Finansinėse ataskaitose už 2010 metus bei 2011 m. trijų mėnesių tarpinėje informacijoje, kurios yra inkorporuotos nuorodos būdu į šį Prospektą ir yra neatsiejama šio Prospekto dalis.

Su Finansine atskaitomybe už 2008 metus, Finansinėmis ataskaitomis už 2009 metus, Finansinėmis ataskaitomis už 2010 metus ir 2011 m. trijų mėnesių tarpine informacija susipažinti ir gauti nemokama jų kopiją galima AB Ūkio banko Sekretoriato, adresu Maironio g. 25, LT-44250 Kaunas, darbo dienomis 8.00 – 12.00, 13.00 – 16.00 val., Banko tinklalapyje [www.ub.lt](http://www.ub.lt), Centrinės reglamentuojamos informacijos bazės tinklalapyje [www.crib.lt](http://www.crib.lt) bei Vertybinių popierių biržos NASDAQ OMX Vilnius tinklalapyje [www.nasdaqomxbaltic.com](http://www.nasdaqomxbaltic.com). Telefonai pasiteiravimui: (8-37) 301 332, (8-37) 395 543, (8-37) 395 544.



**AKCIJŲ EMISIJOS PROSPEKTAS**

Pagrindiniai Banko veiklą apibūdinantys finansiniai rodikliai pateikiami lentelėje (tūkst. Lt):

Rodiklio pavadinimas	2011-03-31	2010-12-31	2010-03-31	2009-12-31	2009-03-31	2008-12-31
Veiklos pelnas prieš veiklos sąnaudas	21 427	58 848	25 290	7 435	28 438	188 928
Veiklos sąnaudos	(27 557)	(102 296)	(24 307)	(94 076)	(24 524)	(126 836)
Grynasis pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(6 130)	(43 448)	983	(86 641)	3 914	62 092
Pelno mokesčio (sąnaudos) nauda	100	5 434	(412)	11 644	104	(4 709)
Grynasis pelnas (nuostoliai)	(6 030)	(38 014)	571	(74 997)	4 018	57 383
Turtas	4 686 899	4 923 246	4 670 488	4 220 724	3 936 955	4 224 250
Paskolos ir išperkamosios nuomos gautinos sumos	2 120 379	2 287 838	2 194 134	2 271 821	2 600 222	3 342 277
Spec. atidėjimai / Paskolos (proc.)	8,27	7,74	7,50	7,21	3,39	2,54
Įsiskolinimas klientams	4 003 902	3 962 918	3 689 019	3 362 881	2 959 449	3 343 863
Akcininkų nuosavybė	400 089	405 030	395 600	394 331	478 521	474 503
Grynasis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai, litais	(0,02)	(0,15)	0,00	(0,33)	0,02	0,29

Pagrindiniai Grupės veiklą apibūdinantys finansiniai rodikliai pateikiami žemiau (tūkst. Lt):

Rodiklio pavadinimas	2011-03-31	2010-12-31	2010-03-31	2009-12-31	2009-03-31	2008-12-31
Veiklos pelnas prieš veiklos sąnaudas	29 580	89 036	32 450	31 072	36 217	185 964
Veiklos sąnaudos	(33 173)	(126 657)	(30 136)	(117 720)	(30 519)	(149 361)
Grynasis pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	(3 593)	(37 621)	2 314	(86 648)	5 698	36 603
Pelno mokesčio (sąnaudos) nauda	(50)	4 125	(781)	16 127	(165)	(5 829)
Pelnas (nuostoliai) iš nutrauktos veiklos	-	-	-	-	-	14 932
Grynasis pelnas (nuostoliai)	(3 643)	(33 496)	1 533	(70 521)	5 533	45 706
Turtas	4 785 586	5 010 703	4 750 543	4 296 583	3 985 702	3 980 119
Paskolos ir išperkamosios nuomos gautinos sumos	2 464 967	2 616 760	2 482 961	2 420 504	2 921 460	3 072 210
Spec. atidėjimai / Paskolos (proc.)	8,12	7,68	7,82	7,81	3,78	3,17
Įsiskolinimas klientams	4 003 427	3 953 178	3 681 044	3 354 061	2 959 449	3 035 516
Akcininkų nuosavybė	426 446	428 991	413 528	411 171	496 231	489 441
Grynasis pelnas (nuostoliai), tenkantis vienai akcijai, litais	(0,01)	(0,13)	0,01	(0,31)	0,03	0,23

**1.11. NAUJAI IŠLEIDŽIAMŲ VERTYBINIŲ POPIERIŲ PLATINIMAS**

2011 m. kovo 25 d. įvykusiame eiliniame visuotiniame AB Ūkio banko akcininkų susirinkime nutarta padidinti AB Ūkio banko įstatinį kapitalą papildomais įnašais iki 345 824 000 (trijų šimtų keturiasdešimt penkių milijonų aštuonių šimtų dvidešimt keturių tūkstančių) litų išleidžiant naują 50 000 000 (penkiasdešimties milijonų) litų 50 000 000 vnt. paprastųjų vardinių 1 (vieno) lito nominalios vertės akcijų emisiją.

Naujos emisijos akcijų platinimo pradžia yra kita darbo diena po paskelbimo Vertybinių popierių biržos NASDAQ OMX Vilnius tinklalapyje [www.nasdaqomxbaltic.com](http://www.nasdaqomxbaltic.com) bei Banko tinklalapyje [www.ub.lt](http://www.ub.lt) ir Juridinių asmenų registro viešo paskelbimo apie pasiūlymą akcininkams įsigyti naujai išleidžiamų akcijų pirmumo teise. Akcijų platinimo tvarka ir sąlygos nustatytos 2011 m. gegužės 26 d. Banko Valdybos posėdžio protokole Nr. 31.

Akcijos bus platinamos viešai. Akcijų platinimas vyks trimis etapais. Jie detalai aprašyti Prospekto III dalies 3.4.1. punkte.

Minimali vienos akcijos emisijos kaina – 1 litas. Galutinė emisijos kaina bus patvirtinta Banko Valdybos ir paskelbta prieš akcijų emisijos pradžią Banko tinklalapyje [www.ub.lt](http://www.ub.lt) bei Vertybinių popierių biržos NASDAQ OMX Vilnius tinklalapyje [www.nasdaqomxbaltic.com](http://www.nasdaqomxbaltic.com).

Didesnis, nei eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimu numatytas akcijų skaičius nebus platinamas. Jei per akcijų platinimui skirtą laiką bus išplatintos ne visos akcijos, įstatinis kapitalas bus laikomas padidintu faktiškai išplatintų akcijų nominalių verčių suma ir registruojamas 2011 m. kovo 25 d. įvykusio eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimo ir įstatymų nustatyta tvarka.

Akcijos bus platinamos akcijų prospekto IV dalies 4.5.1.4. punkte nurodytuose Banko filialuose ir skyriuose juo darbo metu. Akcijų pasirašymas koordinuojamas ir apskaita vykdoma Banko centrinėje buveinėje.



Akcijos bus užskaitomos į akcijas įsigijusio asmens vertybinių popierių sąskaitą tik pas tą Lietuvos vertybinių popierių sąskaitų tvarkytoją, kuris buvo nurodytas akcijų pasirašymo sutartyje. Jei akcijų pasirašymo sutartyje nenurodytas Lietuvos vertybinių popierių sąskaitų tvarkytojas, akcijos užskaitomos į akcijas įsigijusio asmens asmeninę einamąją vertybinių popierių sąskaitą AB Ūkio banko emitento vertybinių popierių apskaitoje. Visais atvejais akcijos užskaitomos per vieną darbo dieną po emitento įstatų pakeitimų, susijusių su įstatinio kapitalo padidėjimu, įregistravimu Juridinių asmenų registre ir bendrosios vertybinių popierių sąskaitos emisijai atidarymo AB Lietuvos centriniame vertybinių popierių depozitoriume.

Banko naujai išleidžiamos akcijos platinamos su nauju ISIN kodu, kuris bus suteiktas LR Vertybinių popierių komisijai patvirtinus Prospektą ir bus nurodytas akcijų pasirašymo sutartyje. Jos suteiks akcininkams tokias pat teises, kaip ir visos iki šiol išleistos Banko akcijos. Užregistravus akcijų emisiją, Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriumui bus pateikta paraiška apjungti (asimiliuoti) naujai išplatintas akcijas su vertybinių popierių biržos NASDAQ OMX Vilnius oficialiajame sąrašė kotiruojamomis akcijomis, kurių ISIN kodas LT0000102352. Po akcijų emisijų asimiliacijos, naujai išleistomis akcijomis bus galima prekiauti vertybinių popierių biržos NASDAQ OMX Vilnius.

Emisijos išlaidos neturėtų viršyti 25 000 litų. Ši suma bus padengta iš Banko išlaidų.

## II. SU EMITENTU IR IŠLEIDŽIAMAIS VERTYBINIAIS POPIERIAIS SUSIJĘ RIZIKOS VEIKSNIAI

### 2.1. PAGRINDINIAI RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU EMITENTO VEIKLA

Toliau pateikiami rizikos veiksniai yra susiję su AB Ūkio banku. Investuotojai, ketinantys įsigyti AB Ūkio banko akcijų, turi susipažinti su visais aprašytais rizikos veiksniais. Kiekvienas iš aprašytų veiksnių gali turėti neigiamos įtakos Banko veiklai, jo pelnui, įsipareigojimų vykdymui bei perspektyvoms, o taip pat akcijų kainai rinkoje.

Pagrindinėmis rizikomis Bankas laiko kredito, finansų rinkos, likvidumo bei operacinę rizikas. Tačiau be paminėtų rizikų gali atsirasti ir kitų, šiuo metu Bankui nežinomų ar nenumanomų veiksnių, kurie gali įtakoti Banko veiklą ir investuotojų turto sumažėjimą ar praradimą.

**Emitento rizika** – investuotojas, įsigijęs Banko akcijų, prisiima Banko (veiklos) riziką, susijusią su ekonominiais, politiniais, socialiniais, techniniais-technologiniais veiksniais.

**Banko specifinė rizika** – tai rizika, kad sutarties šalys gali nepajėgti, suėjus terminui, įvykdyti savo įsipareigojimų. Banke analizuojami prisiimamos kredito rizikos lygiai, nustatomi tam tikri kredito rizikos limitai vienam skolininkui, skolininkų grupėms ar tam tikriems pramonės segmentams. Pagrindinės Banko veiklos rizikos yra kredito, rinkos (palūkanų normų, valiutų kursų ar nuosavybės vertybinių popierių kainų ir pan.), likvidumo ir operacinė rizikos.

**Kredito rizika** – tai rizika patirti nuostolius dėl klientų finansinių įsipareigojimų Bankui nevykdymo. Kredito rizika yra pati reikšmingiausia Bankų rizikos sistemoje.

Pagrindinės Emitento priemonės, taikomos kredito rizikos valdymui, yra:

- Rizikos koncentracijos valdymas;
- Potencialių skolininkų galimybės gražinti skolą analizė, taikant griežtus skolinimo kriterijus ir patvirtinimo procedūras, kurios užtikrina, kad sprendimai prisiimti riziką būtų priimami tinkamame lygyje;
- Esamų skolininkų galimybės vykdyti savo įsipareigojimus analizė pagal vidines rizikos vertinimo procedūras;
- Vertės sumažėjimo nustatymas;
- Rizikos mažinimas užstatais ir kitomis kredito rizikos mažinimo priemonėmis;
- Darbas su probleminėmis ir nurašytais paskolomis.

Be Lietuvos banko nustatytų apribojimų, Bankas taiko vidinius limitus, užtikrinančius tinkamą paskolų portfelio struktūrą ir optimalų kredito rizikos valdymą. Kredito rizika paskirstoma tarp struktūrinių lygių nustatant rizikos apribojimus vienam skolininkui, jų grupei, geografiniams segmentams ar ekonominės veiklos rūšis. Tokia rizika yra valdoma atliekant periodines peržiūras. Limitai, nustatomi atskiriems skolininkams, tame tarpe bankams ir brokeriams, yra apribojami nustatant sublimitus balansiniams ir nebalansiniams sandoriams bei nustatant dienos limitus prekybiniais instrumentais, tokiems kaip užsienio valiutos sandoriai. Kiekvienas limitų viršijimas yra sekamas kasdien.

Pagrindiniai rodikliai, apibūdinantys Banko turto kokybę:

Straipsnio pavadinimas	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Finansinio turto, kurio terminai nepradelsti ir vertė nesumažėjusi, dalis visame finansiniame turte	90,45 proc.	91,85 proc.	80,22 proc.	91,01 proc.
Finansinio turto, kurio terminai pradelsti, bet vertė nesumažėjusi dalis visame finansiniame turte	2,09 proc.	2,06 proc.	2,25 proc.	2,38 proc.
Finansinio turto, kuriam individualiai nustatytas vertės sumažėjimas, dalis finansiniame turte	7,46 proc.	6,09 proc.	17,53 proc.	6,62 proc.
<b>Iš viso</b>	<b>100 proc.</b>	<b>100 proc.</b>	<b>100 proc.</b>	<b>100 proc.</b>
Atidėjimų finansinio turto vertės sumažėjimui ir finansinio turto nominalia vertė santykis	4,31 proc.	4,22 proc.	4,39 proc.	2,10 proc.
Atidėjimų finansinio turto vertės sumažėjimui ir finansinio turto, kuriam individualiai nustatytas vertės sumažėjimas (nominalia vertė) santykis	37,66 proc.	42,01 proc.	20,76 proc.	24,44 proc.
Finansinio turto, pradelsto 61 ir daugiau dienų, dalis finansiniame turte	4,51 proc.	4,45 proc.	6,03 proc.	1,33 proc.

## Pagrindiniai rodikliai, apibūdinantys Grupės turto kokybę:

Straipsnio pavadinimas	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Finansinio turto, kurio terminai nepradelsti ir vertė nesumažėjusi, dalis visame finansiniame turte	88,88 proc.	90,41 proc.	78,20 proc.	89,55 proc.
Finansinio turto, kurio terminai pradelsti, bet vertė nesumažėjusi dalis visame finansiniame turte	3,08 proc.	2,93 proc.	3,37 proc.	3,69 proc.
Finansinio turto, kuriam individualiai nustatytas vertės sumažėjimas, dalis finansiniame turte	8,04 proc.	6,66 proc.	18,44 proc.	6,76 proc.
<b>Iš viso</b>	<b>100 proc.</b>	<b>100 proc.</b>	<b>100 proc.</b>	<b>100 proc.</b>
Atidėjimų finansinio turto vertės sumažėjimui ir finansinio turto nominalia vertė santykis	4,80 proc.	4,55 proc.	5,04 proc.	2,55 proc.
Atidėjimų finansinio turto vertės sumažėjimui ir finansinio turto, kuriam individualiai nustatytas vertės sumažėjimas (nominalia vertė) santykis	38,55 proc.	41,72 proc.	22,35 proc.	27,95 proc.
Finansinio turto, pradelsto 51 ir daugiau dienų, dalis finansiniame turte	5,23 proc.	5,10 proc.	7,22 proc.	2,07 proc.

## Pagrindiniai rodikliai, apibūdinantys Banko turto kokybę (tūkst. Lt):

Straipsnio pavadinimas	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Finansinis turtas, kurio terminai nepradelsti ir vertė nesumažėjusi	3 847 701	4 136 077	3 091 479	3 724 081
Finansinis turtas, kurio terminai pradelsti, bet vertė nesumažėjusi	88 947	92 918	86 604	97 260
Finansinis turtas, kuriam individualiai nustatytas vertės sumažėjimas	317 142	274 103	675 699	270 736
<b>Iš viso finansinis turtas grynąja vertė</b>	<b>4 253 790</b>	<b>4 503 098</b>	<b>3 853 782</b>	<b>4 092 077</b>
Atidėjimai finansinio turto vertės sumažėjimui	(191 609)	(198 559)	(177 062)	(87 591)
Finansinis turtas nominaliaja vertė (t.y. prieš atidėjimus)	4 445 399	4 701 657	4 030 844	4 179 668
Finansinis turtas, kuriam nustatytas vertės sumažėjimas, nominaliaja vertė	508 751	472 662	852 761	358 327
Finansinis turtas, pradelstas 51 ir daugiau dienų	192 004	200 605	232 437	54 517

## Pagrindiniai rodikliai, apibūdinantys Grupės turto kokybę (tūkst. Lt):

Straipsnio pavadinimas	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Finansinis turtas, kurio terminai nepradelsti ir vertė nesumažėjusi	3 848 618	4 128 576	3 029 792	3 452 145
Finansinis turtas, kurio terminai pradelsti, bet vertė nesumažėjusi	133 212	133 933	130 414	142 299
Finansinis turtas, kuriam individualiai nustatytas vertės sumažėjimas	348 165	304 102	714 314	260 461
<b>Iš viso finansinis turtas grynąja vertė</b>	<b>4 329 995</b>	<b>4 566 611</b>	<b>3 874 520</b>	<b>3 854 905</b>
Atidėjimai finansinio turto vertės sumažėjimui	(218 389)	(217 714)	(205 623)	(101 044)
Finansinis turtas nominaliaja vertė (t.y. prieš atidėjimus)	4 548 384	4 784 325	4 080 143	3 955 949
Finansinis turtas, kuriam nustatytas vertės sumažėjimas, nominaliaja vertė	566 554	521 816	919 937	361 505
Finansinis turtas, pradelstas 51 ir daugiau dienų	226 389	233 087	279 927	79 700

**Likvidumo rizika** – tai rizika, kad Emitentas nesugebės laiku įvykdyti finansinių įsipareigojimų bei rizika patirti nuostolius dėl staiga mažėjančių finansinių išteklių, ir rizika dėl naujų lešų, skirtų išteklių sumažėjimui padengti, kainos padidėjimo. Emitento likvidumo rizika valdoma prognozuojant kasdieninius ir trumpalaikius (iki 1 metų) bei analizuojant ilgalaikius pinigų srautus. Likvidumo rizika ribojama nustatant ir kontroliuojant limitus. Emitentas turi vidinių likvidumo riziką ribojančių limitų sistemą, apimančią likvidumo limitus ir rodiklius, kurie turi būti vykdomi kasdien (taip pat veiksmų, kuriuos reiktų atlikti šių limitų nevykdymo atveju, planus). Taip pat yra nustatyti siektini likvidumo limitų ir rodiklių dydžiai, t.y. tiksliniai rodikliai, kurių Emitento struktūriniai padaliniai turi siekti.

**Finansų rinkos rizika** – tai rizika, kad Emitentas patirs nuostolių dėl nepalankių rinkos kintamųjų (atvirų palūkanų normų, valiutų kursų ar nuosavybės vertybinių popierių kainų ir pan.) pokyčių. Rinkos rizikų valdymui Emitentas naudoja limitų sistemą, taikomą atskiroms pozicijoms ir portfeliams.

Reikšmingiausios Bankui rinkos rizikos yra:

- **Valiutos rizika.** Bankas prisiima valiutos riziką dėl nuolat kintančių užsienio valiutų kursų, kuri įtakoją finansinę padėtį ir pinigų srautus. Banko Valdyba nustato bendros ir atskiros valiutos atviras pozicijas bei valiutos pirkimo limitus nakties bei dienos sandoriams, kurios yra peržiūrimos kiekviena diena.



- **Palūkanų normos rizika.** Bankas prisiima palūkanų normos riziką dėl nuolat kintančios rinkos palūkanų normos, kuri įtakoja finansinę padėtį ir pinigų srautus. Palūkanų maržos gali padidėti dėl šių pasikeitimų, bet gali ir sumažėti, net tapti nuostolių priežastimi, kai šie pokyčiai įvyksta netikėtai. Bankas pagal savo procedūras nustato vidinius palūkanų normos limitus ir rodiklius. Šių limitų ir rodiklių vykdymas analizuojamas kas mėnesį. Siekiant minimizuoti neigiamą palūkanų normos svyravimo įtaką, išduodant paskolas su kintamomis palūkanų normomis Grupė/Bankas nustato fiksuotą minimalią palūkanų normą.

**Koncentracijos rizika** – rizika patirti santykinai didelį nuostolį dėl nenumatytų/nepalankių įvykių atskirame ekonomikos sektoriuje, geografiniame regione, klientų, turto ar verslo segmente, kad sutriktų normali Emitento veikla.

**Operacinė rizika** – tai rizika patirti nuostolių dėl netinkamų arba neįgyvendintų vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų ir (ar) neteisėtų veiksmų bei informacinių sistemų veiklos sutrikimų arba dėl išorės įvykių įtakos. Operacinės rizikos sudedamoji dalis yra teisinė rizika – tai yra rizika patirti nuostolius dėl Banko dabartinių ar ankstesnių teisių, kylančių iš sutarčių ar kitų susitarimų, bylų ar įstatymų, neįvykdymo. Bankas vykdo veiklą stipriai reguliuojamoje rinkoje. Banko veiklą kontroliuojančios institucijos turi plačius įgaliojimus taikyti apribojimus banko veiklos rūšims, nustatyti privalomų rezervų dydžius, keisti turto klasifikaciją ir pan. Bet kokie šių taisyklių pakeitimai gali ženkliai atsileipti Banko arba jo konkurentų veiklai.

Operacinė rizika valdoma, suteikiant teises ir nustatant limitus darbuotojas, kontroliuojant sudaromus sandorius visuose etapuose, naudojant automatinę operacijų kontrolę, užtikrinant banko informacinių sistemų saugumą ir funkcionavimo tęstinumą, registruojant reikšmingus operacinės rizikos įvykius duomenų bazeje, svarbiausiose veiklos srityse skaičiuojant, analizuojant ir vertinant operacinės rizikos indikatorius, esant reikalui, imantis riziką mažinančių priemonių.

**Techniniai-technologiniai rizikos veiksniai** – tai fizinis ir moralinis pagrindinių priemonių susidėvėjimas, standartizacijos problemos ir kita. Šios rūšies rizika veikia netiesiogiai: šiuolaikinės bankinės technologijos reikalauja sąnaudų banko pastatų, įrangos ir kito turto įsigijimui ir atnaujinimui. Tai mažina Banko pelną.

**Reputacijos rizika** – rizika, galinti neigiamai paveikti Emitento pajamas ir kapitalą dėl nepalankios nuomonės apie Emitento reputaciją, kurią susidaro klientai, sandorio šalys, akcininkai, investuotojai.

**Pajamų rizika** – rizika, kylanti dėl neefektyvaus Emitento valdymo, nesugebėjimo tinkamai diversifikuoti pajamas duodantį turtą, iš atskirų klientų segmentų ir verslo linijų gaunamas pajamas ir užtikrinti pakankamą bei ilgalaikį Emitento pelningumo lygį.

**Konkurencinė rizika** – šio Prospekto rengimo metu Lietuvoje veikė 9 Lietuvos banko licenciją turintys komerciniai bankai, 11 užsienio bankų filialų, 2 užsienio bankų atstovybės, tad konkurencija yra didelė.

AB Ūkio banko konkurencinė padėtis rinkoje pagal turtą 2011 m. I ketvirčio pabaigoje pateikiama lentelėje<sup>4</sup>:

Nr.	Bankas	Turtas, iš viso (tūkst. Lt)	Rinkos dalis, proc.
1.	AB SEB bankas	20 199 760	25,4
2.	„Swedbank“, AB	16 678 796	21,0
3.	AB DnB NORD bankas	11 122 815	14,0
4.	AB bankas „Snoras“	8 203 560	10,3
5.	Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	7 987 124	10,1
6.	Danske Bank A/S Lietuvos filialas	5 194 938	6,5
7.	<b>AB Ūkio bankas</b>	<b>4 686 899</b>	<b>5,9</b>
8.	AB Šiaulių bankas	2 491 201	3,1
9.	AS UniCredit Bank Lietuvos skyrius	1 138 751	1,4
10.	AB "Citadele" bankas	915 471	1,2
11.	UAB Medicinos bankas	822 344	1,0

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

<sup>4</sup> Duomenys pateikti remiantis Lietuvos bankų asociacijos ([www.lba.lt](http://www.lba.lt)) statistine informacija.



Emitentui šiuo metu yra suteikti tokie kredito reitingai:

Tarptautinės reitingų agentūros Standard&Poor's AB Ūkio bankui suteikti reitingai:

- Reitingas ilgalaikiams įsipareigojimams B (reitingas suteiktas 2011 m. gegužės 31 d.);
- Reitingas trumpalaikiams įsipareigojimams B (reitingas suteiktas 2011 m. gegužės 31 d.).

Reitingų perspektyva stabili.

Reitingas ilgalaikiams įsipareigojimams rodo agentūros nuomonę apie tai, ar Bankas galės tinkamai vykdyti ilgesnio nei 365 dienos termino finansinius įsipareigojimus. Bankui suteiktas ilgalaikio skolinimosi reitingas rodo, kad esama rizikos, jog dėl neapibrėžtumų ar nepalankių verslo, finansinių ar ekonominių faktorių Bankas gali nevykdyti įsipareigojimų, tačiau esamu laikotarpiu Bankas yra pajėgus vykdyti finansinius įsipareigojimus.

Reitingas trumpalaikiams įsipareigojimams rodo agentūros nuomonę apie tai, ar Bankas galės tinkamai vykdyti trumpesnio nei 365 dienos termino finansinius įsipareigojimus. Bankui suteiktas trumpalaikių įsipareigojimų reitingas rodo, kad Bankas yra pajėgus vykdyti savo finansinius įsipareigojimus, tačiau tam tikri neapibrėžtumai gali sumažinti Banko galimybes juos įvykdyti.

Reitingo perspektyva rodo, ar reitingas artimiausiu metu gali kisti.

Daugiau apie reitingus ir jų reikšmes galima rasti internete adresu: <http://www.standardandpoors.com>

Tarptautinė reitingų agentūra Standard&Poor's yra pateikusi prašymą registracijai pagal ES Reglamentą Nr. 1060/2009. Atsižvelgiant į Reglamento 40 str. 3 pastraipą, numatyta, kad veikiančios kredito reitingų agentūros (dėl kurių dar nėra baigta registravimo procedūra) gali teikti kredito reitingus, kuriuos reguliavimo tikslais gali naudoti subjektai (kredito įstaigos, finansų maklerio įmonės, draudimo bendrovės, gyvybės draudimo bendrovės, perdraudimo bendrovės, kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektai, įstaigos, atsakingos už profesinių pensijų skyrimą, alternatyvaus investavimo fondai).

**Banko veiklos riziką ribojančių normatyvų vykdymas.** Emitento veiklą prižiūri Lietuvos Bankas. Lietuvos Bankas yra nustatęs bendrus riziką ribojančius normatyvus, kurių privalo laikytis kiekvienas Lietuvos Respublikoje įregistruotas bankas.

**Kapitalo pakankamumo normatyvas** yra banko kapitalo ir viso banko turto bei nebalansinių straipsnių, įvertintų pagal riziką, santykis, išreikštas procentais. Lietuvos banko nustatytas kapitalo pakankamumo rodiklis AB Ūkio bankui turi būti ne mažesnis kaip 10 procentų nuo skaičiuotino Grupės ir Banko kapitalo.

Emitento kapitalo pakankamumo rodikliai pateikti lentelėje (proc.):

	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
<b>Bankas</b>	12,69	12,58	13,80	12,79
<b>Grupė</b>	13,14	13,01	14,10	13,25

**Likvidumo normatyvas.** Likvidumo rodiklis – tai likvidaus turto santykis su einamaisiais įsipareigojimais. Lietuvos Banko Valdybos nutarimu nustatyta, jog šis rodiklis negali būti mažesnis kaip 30 procentų.

Emitento likvidumo rodikliai pateikti lentelėje (proc.):

	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
<b>Bankas</b>	56,28	49,33	52,29	42,75
<b>Grupė</b>	55,92	49,06	50,86	35,99

**Maksimalios paskolos sumos vienam skolininkui normatyvas.** Maksimali paskolos suma vienam skolininkui – tai banko išduotų paskolų, garantijų, laidavimų, įsipareigojimų bendra vertė litais ir valiuta. Paskolų suma vienam skolininkui negali viršyti 25 procentų banko kapitalo. Paskolų suma, Banko suteikta jį patrunuojančiai įmonei, kitoms šios patrunuojančios įmonės dukterinėms įmonėms arba savo paties dukterinėms įmonėms, kiekvienam skolininkui negali viršyti 75 procentų Banko kapitalo, jeigu Lietuvos bankas vykdo konsoliduotą visos finansinės grupės priežiūrą. Jeigu Lietuvos bankas nevykdo konsoliduotos visos finansinės grupės priežiūros, paskolos suma, Banko suteikta jį patrunuojančiai įmonei, kitoms šios patrunuojančios įmonės dukterinėms įmonėms arba savo dukterinėms įmonėms, kiekvienam skolininkui negali viršyti 20 procentų banko kapitalo.



**AKCIJŲ EMISIJOS PROSPEKTAS**

Emitento maksimalios paskolos sumos vienam skolininkui (neįtraukiant paskolų dukterinėms įmonėms) rodikliai pateikti lentelėje (proc.):

	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Bankas	24,37	23,84	24,59	24,76
Grupė	22,28	21,86	22,93	22,54

**Didelių paskolų normatyvas.** Lietuvos Banko Valdybos 2000 m. gegužės 18 d. nutarimu Nr. Banko suteiktų didelių paskolų bendroji suma neturi viršyti 800 procentų banko kapitalo.

Emitento didelių paskolų rodikliai pateikti lentelėje (proc.):

	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Bankas	384,90	370,35	287,43	357,06
Grupė	263,32	259,01	200,41	201,58

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

Emitento bendrosios atviros pozicijos užsienio valiuta rodikliai pateikti lentelėje (proc.):

	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Bankas	0,36	(0,27)	0,12	(0,99)
Grupė	3,21	(3,08)	3,70	(1,39)

Emitento atviros vienos užsienio valiutos pozicijos rodikliai pateikti lentelėje (proc.):

	2011-03-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Bankas	0,24	(0,27)	0,07	(0,82)
Grupė	(2,44)	(3,08)	3,53	(1,25)

## 2.2. PAGRINDINIAI RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU VERTYBINIŲ POPIERIŲ ĮSIGIJIMU

**Rinkos rizika** – investuotojai, įsigydami Banko akcijas, prisiima riziką, kad akcijų rinkos vertė, priklausomai nuo rinkos sąlygų, gali kristi, taip pat yra rizika, kad išleidus į apyvartą daugiau akcijų, kurių įsigijimo kaina mažesnė nei rinkos, gali sumažėti akcijų kaina biržoje. Neprofesionaliems investuotojams, vertinant akcijas, patariama kreiptis pagalbos į viešosios apyvartos tarpininkus arba kitus šios srities specialistus.

**Akcijų likvidumo rizika** – investuotojai, įsigydami Banko akcijas, prisiima vertybinių popierių likvidumo riziką, t.y. investuotojai gali patirti nuostolius, norėdami kuo trumpesniais terminais parduoti arba negalėdami kurį laiką parduoti turimų akcijų. Galimybė parduoti akcijas antrinėje rinkoje priklauso tik nuo paklausos buvimo.

**Rizika, susijusi su vertybinių popierių listingavimu** – investuotojai, įsigydami Banko akcijas pirminėje rinkoje, patiria riziką, kad dėl techninių ar kitokių priežasčių Emitento prašymas įtraukti akcijas į prekybą reguliuojamoje rinkoje gali būti atmestas. Tokiu atveju gali stipriai sumažėti akcijų likvidumas ir kaina.

**Infliacijos rizika** – išaugus infliacijai, atsiranda rizika, kad gali sumažėti akcijų vertė, t.y., akcijų vertės augimas gali nepasiekti infliacijos lygio. Tačiau ši rizika yra tokia pat, kaip ir investuojant bet kur kitur.

**Dividendų nepaskirstymo rizika** – ankstesnių laikotarpių Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai dėl dividendų paskyrimo neužtikrina, kad tokie patys sprendimai bus priimti ir ateinančiais laikotarpiais. Investuotojai, įsigydami Banko akcijas, prisiima dividendų nepaskyrimo ar mažesnių dividendų, lyginant su praėjusiais laikotarpiais, paskyrimo riziką. Sprendimu dėl Banko pelno paskirstymo ir dividendų skyrimo priima Visuotinis akcininkų susirinkimas.

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



