



Nerevidēts saīsinātais
finanšu pārskats

2016. gada
1. pusgada

REVERTA

Saturs

Vadības ziņojums	3
Informācija par vadību	5
Paziņojums par vadības atbildību	6
Apvienotie ienākumu pārskati	7
Finanšu stāvokļa pārskati	8
Kapitālā un rezervju izmaiņu pārskati	9
Naudas plūsmas pārskati	10
Konsolidācijas grupas sastāvs	11
Pielikumi	12

AS Reverta
Brīvības iela 148A-1, Rīga,
LV-1012, Latvija

Tālr.: (371) 6 777 9100
Fakss:(371) 6 777 9101

Reģistrācijas Nr.40003074590

Vadības ziņojums

Godājamie akcionāri un sadarbības partneri!

2016. gada pirmajos sešos mēnešos (turpmāk – pārskata periodā) akciju sabiedrības „Reverta” darbība bija iezīmīga ar vairāku lielu un sarežģītu darījumu pabeigšanu Latvijā, Krievijā, Lietuvā un Igaunijā. Tā rezultātā pārskata periodā „Reverta” Valsts kasei atmaksāja 30,2 miljonus eiro, kas ir trīs reizes vairāk nekā analogā laika periodā pērn. No šīs summas 21,5 miljoni eiro tika novirzīti pamatsummas atmaksai, bet 8,7 miljoni eiro - procentu maksājumiem.

Kopumā kopš 2010. gada 1. augusta, kad tika pabeigta AS „Parex banka” restrukturizācija, Latvijas valsts no „Revertas” dažādu maksājumu veidā ir saņēmusi jau vairāk nekā 641 miljonu eiro, no tiem tiešie maksājumi Valsts kasei veido 397 miljonus eiro. Papildus ir veikta arī ierobežoto noguldījumu, procentu par subordinēto kapitālu un citu apjomīgu maksājumu savlaicīga izpilde.

2016. gada pārskata periodā „Reverta” ir atguvusi 38,1 miljonu eiro, salīdzinot ar 20,6 miljoniem eiro attiecīgajā laika periodā pērn. Atgūtās naudas summas no kredītu izstrādes pamatā veidoja jau minētie lielie darījumi, par kuru realizāciju „Reverta” bija cīnījies gadiem, sastopoties ar klientu pretdarbību, tostarp arī nelikumīgu. Tā, piemēram, ir noslēdzies apjomīgs un sarežģīts astoņus gadus ildzis projekts, kā rezultātā „Reverta” ir kļuvusi par pilntiesīgu īpašnieku 1000 m² komercplatībām prestižajā „Frunzenskaja nabereznaja” Maskavā. Tāpat ir sekmīgi pabeigts lielākais un sarežģītākais kredītu projekts Lietuvas portfelī – 2016. gada jūnija beigās no Lietuvas cesijas darījuma „Revertas” kontā tika ieskaitīti 550 tūkstoši eiro, kas bija atlikusī daļa no kopējās darījuma summas 10,6 miljonu eiro apmērā.

Neraugoties uz samērā vājo Latvijas nekustamo īpašumu tirgu, pārskata periodā „Revertas” ieņēmumi no pārdotajiem nekustamajiem īpašumiem sasniedza 12,9 miljonus eiro, tādējādi pārsniedzot pagājušā gada rādītājus par 7,2 miljoniem eiro. Šāda rezultāta pamatā ir viena no „Revertas” lielākā projekta – „airBaltic” centrālās biroja ēkas rekonstrukcijas, iznomāšanas un pārdošanas darījuma īstenošana par kopējo summu 6,19 miljonu eiro apmērā. Pārdošanas rezultātus labvēlīgi ietekmēja arī regulāri veiktā objektu cenu pārskatīšanas politika un citas iedarbīgas pārdošanas un mārketinga aktivitātes.

Efektīvās aktīvu izstrādes rezultātā 2016. gada 30. jūnijā „Revertas” kopējie aktīvi bija samazinājušies līdz 104,5 miljoniem eiro, salīdzinot ar 194,9 miljoniem eiro analogā periodā pērn.

2016. gada pārskata periodā zaudējumi, ko pamatā veido regulāri veiktie uzkrājumi problemātisko aktīvu vērtības samazinājumam, bija 21 miljons eiro, salīdzinot ar 26,2 miljoniem eiro pērn. Kā jau „Reverta” ir vairākkārt uzsvērusi, tās darbības mērs ir atgūto līdzekļu daudzums, savukārt zaudējumi, ņemot vērā „Reverta” atstāto aktīvu zemo kvalitāti, jau sākotnēji tika paredzēti Restrukturizācijas plānā līdz pat „Revertas” darbības beigām.

Kopš 2010. gada 1. augusta līdz pārskata perioda beigām „Reverta” no problemātisko aktīvu restrukturizācijas, vērtspapīru realizācijas un nekustamo īpašumu pārdošanas ir atguvusi 704,3 miljonus eiro.

2016. gada 1. jūnijā darba attiecības ar „Revertu” pārtrauca tās valdes loceklis, vecākais viceprezidents Edgars Miļūns. Nolūkā samazināt administratīvos izdevumus un ievērojot plānoto „Revertas” darbības izbeigšanu, tika pieņemts lēmums turpināt tālāko uzņēmuma darbu divu valdes locekļu sastāvā. Tāpat kā iepriekš, darbu „Revertas” valdē turpina tās valdes priekšsēdētāja, prezidente Solvita Deglava, kā arī valdes locekle, vecākā viceprezidente Ruta Amtmane. Saskaņā ar „Revertas” Statūtiem uzņēmuma valde ir lemt spējīga divu cilvēku sastāvā.

Pēc pārskata perioda beigām

2016. gada augustā „Reverta” veica kārtējo procentu maksājumu Valsts kasei 4 miljonu eiro apmērā. Tādējādi Valsts kasei šogad ir atmaksāti jau 34,2 miljoni eiro.

2016. gada augusta sākumā „Reverta” noslēdza līgumu ar SIA „KMPG Baltics” par konsultāciju sniegšanu „Revertas” kredītportfeļu un nekustamā īpašuma portfeļu pārdošanas procesā. Līgums ar konsultantu tika noslēgts atbilstoši konsultanta atlases komisijas rekomendācijai un ņemot vērā, ka Eiropas Komisijas apstiprinātais restrukturizācijas plāns paredz „Revertas” portfeļu izstrādi un uzņēmuma darbības izbeigšanu līdz 2017. gada beigām. Lēmumu par „Revertas” kredītportfeļu un nekustamā īpašuma portfeļu pārdošanu ir atbalstījis Latvijas Republikas Ministru kabinets. Lai nezaudētu esošās iestrādes un maksimāli palielinātu ienākumus no uzsāktajiem izstrādes procesiem, paralēli pārdošanas procesam „Reverta” turpinās portfeļu pozīciju izstrādi līdz pat brīdim, kad tiks pārdots atlikušais portfelis.

Solvita Deglava
Valdes priekšsēdētāja

Ruta Amtmane
Valdes locekle

Rīgā,
2016. gada 30. augustā

Informācija par vadību

Padome

Vārds, uzvārds

Ieņemamais amats

Michael Joseph Bourke

Padomes priekšsēdētājs

Mary Ellen Collins

Padomes locekle

Līga Kļaviņa

Padomes priekšsēdētāja vietniece

Artūrs Neimanis

Padomes loceklis

Valde

Vārds, uzvārds

Ieņemamais amats

Solvita Deglava

Valdes priekšsēdētāja

Ruta Amtmane

Valdes locekle

Edgars Miļūns

Valdes loceklis (līdz 31.05.2016)

Paziņojums par vadības atbildību

AS Reverta (turpmāk tekstā - Sabiedrība) vadība ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu, kā arī par Sabiedrības un tās meitas uzņēmumu (turpmāk tekstā - Koncerns) konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 14. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem un sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības un Koncerna finansiālo stāvokli 2016. gada 30. jūnijā un darbības rezultātiem, kapitāla un rezervju izmaiņām un naudas plūsmām par 6 mēnešu periodu līdz 2016. gada 30. jūnijam. Vadības ziņojums, kas atspoguļots no 3. līdz 4. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības un Koncerna pārskata perioda finanšu rezultātiem un nākotnes perspektīvām.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata perioda ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

AS Reverta vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Koncerna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Koncernā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Solvita Deglava
Valdes priekšsēdētāja

Ruta Amtmane
Valdes locekle

Rīgā,
2016. gada 30. augustā

Apvienotie ienākumu pārskati

	EUR '000			
	30.06.2016.	30.06.2015.	30.06.2016.	30.06.2015.
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Procentu ienākumi	432	637	699	876
Procentu izdevumi	(10,000)	(11,199)	(10,010)	(11,199)
Neto procentu izdevumi	(9,568)	(10,562)	(9,311)	(10,323)
Komisijas naudas ienākumi	13	9	13	9
Komisijas naudas izdevumi	(5)	(13)	(3)	(11)
Neto komisijas naudas ienākumi / (izdevumi)	8	(4)	10	(2)
Finanšu instrumentu un ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts, neto	(1)	322	(1)	322
Citi parastie ienākumi	546	329	1,084	719
Neto finanšu segmenta rezultāts	(9,015)	(9,915)	(8,218)	(9,284)
Nekustamo īpašumu segmenta ieņēmumi, neto	851	342	81	-
Nekustamo īpašumu segmenta izdevumi	(401)	(563)	(87)	(108)
Neto NĪ segmenta rezultāts	450	(221)	(6)	(108)
Ķīļu un valdījuma objektu izdevumi	(7)	(29)	(7)	(29)
Administratīvie izdevumi	(2,908)	(3,328)	(2,831)	(3,258)
Amortizācija un nolietojums	(22)	(38)	(22)	(37)
Aktīvu vērtības samazinājums, neto	(10,525)	(13,510)	(9,953)	(13,510)
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	(22,027)	(27,041)	(21,037)	(26,226)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	(6)	-	(6)
Pārskata perioda zaudējumi	(22,027)	(27,047)	(21,037)	(26,232)

Finanšu stāvokļa pārskati

	EUR '000			
	30.06.2016.	31.12.2015.*	30.06.2016.	31.12.2015.*
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Aktīvi				
Prasības pret kredītiestādēm	5,222	5,217	2,412	2,063
Kredīti	50,611	89,544	66,910	104,852
Pamatlīdzekļi	37	50	33	44
Nemateriālie aktīvi	43	53	43	53
Līdzdalība radniecīgajos uzņēmumos	-	-	18,246	22,201
Ieguldījuma īpašumi	31,282	36,322	6,592	5,107
Pārējie aktīvi	13,140	13,182	10,302	10,286
Kopā aktīvi	100,335	144,368	104,538	144,606
Saistības				
Emitētie vērtspapīri	407,012	427,214	407,012	427,214
Pārējās saistības	1,284	3,136	3,522	2,399
Pakārtotās saistības	75,990	75,942	75,990	75,942
Kopā saistības	484,286	506,292	486,524	505,555
Kapitāls				
Apmaksātais pamatkapitāls	442,552	442,552	442,552	442,552
Akciju emisijas uzcenojums	18,063	18,063	18,063	18,063
Uzkrātie zaudējumi	(844,566)	(822,539)	(842,601)	(821,564)
Kopā uz sabiedrības akcionāriem attiecināmais kapitāls un rezerves	(383,951)	(361,924)	(381,986)	(360,949)
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	100,335	144,368	104,538	144,606

* Revidents SIA "PricewaterhouseCoopers"

Kapitālā un rezervju izmaiņu pārskati

Koncerns	EUR '000			
	Emitētais pamatkapitāls	Akciju emisijas uzcenojums	Nesadalītā peļņa	Kopā kapitāls un rezerves
Atlikums 2014. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(768,287)	(307,672)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(27,047)	(27,047)
Atlikums 2015. gada 30. jūnijā	442,552	18,063	(795,334)	(334,719)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(27,205)	(27,205)
Atlikums 2015. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(822,539)	(361,924)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(22,027)	(22,027)
Atlikums 2016. gada 30. jūnijā	442,552	18,063	(844,566)	(383,951)

Sabiedrība	EUR '000			
	Emitētais pamatkapitāls	Akciju emisijas uzcenojums	Nesadalītā peļņa	Kopā kapitāls un rezerves
Atlikums 2014. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(776,020)	(315,405)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(26,232)	(26,232)
Atlikums 2015. gada 30. jūnijā	442,552	18,063	(802,252)	(341,637)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(19,312)	(19,312)
Atlikums 2015. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(821,564)	(360,949)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(21,037)	(21,037)
Atlikums 2016. gada 30. jūnijā	442,552	18,063	(842,601)	(381,986)

Naudas plūsmas pārskati

	EUR '000			
	30.06.2016.	30.06.2015.	30.06.2016.	30.06.2015.
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Naudas plūsmas pamatdarbības rezultātā				
Zaudējumi pirms nodokļiem	(22,027)	(27,041)	(21,037)	(26,226)
Amortizācija un nolietojums	22	38	22	37
Uzkrājumi aktīvu vērtības samazinājumam un citi uzkrājumi	10,525	13,510	9,953	13,510
Procentu ieņēmumi	(432)	(637)	(699)	(876)
Procentu izdevumi	10,000	11,199	10,010	11,199
Citi posteņi, kas neietekmē naudas plūsmu	1	(519)	1	(322)
Naudas plūsmas pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	(1,911)	(3,450)	(1,750)	(2,678)
Saņemtās summas par kredītiem	23,399	16,408	25,543	18,668
Saņemtās summas par ieguldījuma īpašumiem	12,885	5,698	1,302	187
Pārējo aktīvu (pieaugums)/ samazinājums	(2,362)	(2,107)	6,531	(188)
Pārējo saistību (samazinājums) / pieaugums	(1,852)	(1,029)	(1,123)	(633)
Neto pamatdarbības naudas plūsmas pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	30,159	15,520	30,503	15,356
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	(6)	-	(6)
Neto naudas plūsmas pamatdarbības rezultātā	30,159	15,514	30,503	15,350
Naudas plūsmas investīciju darbības rezultātā				
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu iegāde	-	(13)	-	(13)
Neto naudas plūsmas investīciju darbības rezultātā	-	(13)	-	(13)
Naudas plūsmas finansēšanas darbības rezultātā				
Emitēto obligāciju dzēšana (pamatsumma)	(21,503)	-	(21,503)	-
Procenti par emitētajām obligācijām	(8,651)	(9,684)	(8,651)	(9,684)
Neto naudas plūsmas finansēšanas darbības rezultātā	(30,154)	(9,684)	(30,154)	(9,684)
Neto naudas plūsmas pārskata periodā	5	5,817	349	5,653
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	5,217	5,713	2,063	5,171
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	5,222	11,530	2,412	10,824

Konsolidācijas grupas sastāvs 2016. gada 30. jūnijā

Nr. p.k.	Komersabiedrības nosaukums	Reģistrācijas numurs	Reģistrācijas adrese	Reģistrācijas valsts kods	Komersabiedrības darbības veids*	Daļa pamatkapitālā (%)	Balsttiesību daļa komersabiedrībā (%)	Pamatojums iekļaušanai grupā**
1	AS "Reverta"	LV-40003074590	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	KS	100	100	MAS
2	Regalite Holdings Limited	CY-HE93438	Cyprus, Nicosia 1075, 58 Arch. Makarios 3 Avenue, Iris Tower, 6th floor, office 602	CY	PLS	100	100	MS
3	OOO "Parex Leasing and Factoring"	GE-205224461	Gruzija, Tbilisi, Kazbegi prospekts 44	GE	LIZ	100	100	MS
4	SIA "NIF Dzīvojamie īpašumi"	LV-40103253915	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
5	SIA "NIF Komercīpašumi"	LV-40103254003	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
6	SIA "NIF Zemes īpašumi"	LV-40103255348	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
7	UAB "NIF Lietuva"	LT-302462108	Lietuva, Viļņa LT03107, K.Kalinausko iela 13	LT	PLS	100	100	MS
8	OÜ "NIF Eesti"	EE-11788043	Igaunija, Tallina 10119, Roosikrantsi iela 2	EE	PLS	100	100	MS
9	SIA "NIF Projekts 1"	LV-50103300111	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
10	SIA "NIF Projekts 6"	LV-40103398865	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
11	SIA "NIF Projekts 7"	LV-40103512479	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
12	SIA "NIF Projekts 8"	LV-40103512604	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MS
13	Carnella Maritime Corp.	BVI-1701483	British Virgin Islands, Mill Mall Tower, 2 nd Floor, Wickhams Cay 1, Tortola.	BVI	PLS	100	100	MS
14	SIA "NIF Projekts 10"	LV-50103930111	Latvija, Rīga LV-1010, Republikas laukums 2A	LV	PLS	100	100	MMS

*KS – komersabiedrība, LIZ – līzings kompānija, PLS – palīgsabiedrība.

** MAS – mātes sabiedrība, MS – meitas sabiedrība, MMS – meitas sabiedrības meitas sabiedrība.

Pielikumi

Informācija par akcionāru sastāvu 2016. gada 30. jūnijā

Akcionāri	Nomināl- vērtība (EUR)	Akciju skaits	Kopsumma (EUR)	Balsu skaits	Līdzdalība pamat- kapitālā (%)
VAS "Privatizācijas aģentūra"	0.10	3 724 127 238	372,412,723.8	2 928 030 460	84.15%
Eiropas Rekonstrukcijas un attīstības banka	0.10	563 910 051	56,391,005.1	563 910 051	12.74%
Citi	0.10	138 482 377	13,748,237.7	77 809 197	3.11%
Kopā		4 425 519 666	442,551,966.6	3 569 749 708	100%

Informācija par atsevišķu personu, kas valsts atbalsta sniegšanas brīdī bija saistītas ar Sabiedrību, darījumiem

Zemāk esošajā tabulā iekļauta informācija par būtiskiem darījumiem ar atsevišķām personām, kas bija saistītas ar sabiedrību brīdī, kad tai tika sniegts valsts atbalsts:

	EUR '000			
	2016. gada 1. pusgads		2015. gada 1. pusgads	
	Atlikums perioda beigās	Procentu ieņēmumi/ (izdevumi)	Atlikums perioda beigās	Procentu ieņēmumi/ (izdevumi)
Sabiedrības izsniegtie kredīti	2,807	-	2,805	-
Sabiedrībai izsniegtais subordinētais finansējums	51,311	-	51,311	-

Subordinētā finansējuma līgumi ir noslēgti 2008. gadā, un to atmaksas termiņš ir no 2015. līdz 2018. gadam. Saņemtā finansējuma oriģinālvalūta ir lati un eiro. Finansējuma sniedzēji pirmstermiņa atmaksu var pieprasīt tikai sabiedrības likvidācijas gadījumā.

Nākamā tabula atspoguļo informāciju par Sabiedrības pakārtotajām saistībām:

Līgumslēdzēja puse	Valsts	Līguma summa, (EUR '000)	Procentu likme	Līguma datums	Sākotnējais atmaksas datums	Amortizētā iegādes vērtība (EUR '000) 30.06.2016.	Amortizētā iegādes vērtība (EUR '000) 30.06.2015.
Obligācijas – privātā emisija	UK	20,000	4.759%	28/12/2007	28/12/2022	19,235	19,140
Privātā persona	Latvija	10,672	6M Rigibid + 3%	04/12/2008	26/09/2017	10,699	10,699
Privātā persona	Latvija	10,672	6M Rigibid + 3%	04/12/2008	26/09/2017	10,699	10,699
Obligācijas – publiskais piedāvājums	n/a	5,350	12%	08/05/2008	08/05/2018	5,444	5,444
Privātā persona	Latvija	15,000	12%	20/06/2008	31/12/2017	15,075	15,075
Privātā persona	Latvija	2,134	6M Rigibid + 3%	30/10/2008	30/10/2018	2,140	2,140
Privātā persona	Latvija	2,134	6M Rigibid + 3%	30/10/2008	30/10/2018	2,140	2,140
Privātā persona	Latvija	3,250	6M Rigibid + 3%	04/12/2008	31/12/2017	3,259	3,259
Privātā persona	Latvija	3,250	6M Rigibid + 3%	04/12/2008	31/12/2017	3,259	3,259
Privātā persona	Latvija	2,015	6M Rigibid + 3%	04/12/2008	31/12/2017	2,020	2,020
Privātā persona	Latvija	2,015	6M Rigibid + 3%	04/12/2008	31/12/2017	2,020	2,020
					Kopā	75,990	75,895

Risku pārvaldība

Grupa īsteno risku pārvaldību saskaņā ar Grupas Risku pārvaldības politiku. Savā darbībā Grupa ievēro šādus risku pārvaldības pamatprincipus:

- risku uzņemšanās pieņemamā līmenī ir viena no galvenajām Grupas funkcijām visās darbības jomās. Risks vienmēr ir jāizvērtē attiecībā pret paredzamo atdevi. Riski, kuru līmenis ir Grupai nepieņemams, pēc iespējas ir jānovērš vai jāierobežo;
- Grupa neuzņemas jaunus lielus un nepārvaldāmus riskus neatkarīgi no tā, cik liela ir ar tiem saistīto aktīvu atdeve. Riskiem ir jābūt diversificētiem un kvantitatīvi novērtējamu risku gadījumā – ierobežotiem;
- risku pārvaldības pamatā ir ikviena Grupas darbinieka izpratne par viņa pārziņā esošajiem darījumiem un ar tiem saistītajiem riskiem;
- Grupas mērķis ir nodrošināt pēc iespējas zemākus riska rādītājus, un zemu operacionālā riska līmeni.

Risku pārvaldība Grupā ir neatņemama ikdienas vadības procesa sastāvdaļa. Risku pārvaldību Grupā koordinē neatkarīga un ar klientu apkalpošanu nesaistīta struktūrvienība – Finanšu, risku pārvaldības un operacionālā direkcija.

Nozīmīgākie riski, kuriem Grupa, veicot uzņēmējdarbību, ir pakļauta, ir kredītrisks, likviditātes risks, valūtas risks un operacionālais risks. Šo risku pārvaldības nolūkos Grupa ir apstiprinājusi attiecīgās risku pārvaldības politikas, kuru kopsavilkums sniegts šajā pielikumā.

Kredītrisks

Kredītrisks ir iespēja ciest zaudējumus, ja klients nepildīs līgumā noteiktās saistības. Grupa ir pakļauta kredītriskam tās kredītu restrukturizācijas darbību ietvaros.

Kredītriska pārvaldības pamats ir adekvāta kredītriska novērtēšana un lēmuma pieņemšana. Nozīmīgu risku gadījumā kredītriska analīzi veic neatkarīga un ar klientu apkalpošanu nesaistīta Finanšu, risku pārvaldības un operacionālā direkcija. Kredītriska analīze sastāv no klienta kredībspējas novērtēšanas un ģilā piedāvātā nodrošinājuma un tā likviditātes izvērtēšanas. Juridisku personu kredībspējas analīze ietver tautsaimniecības nozares, uzņēmuma, tā pašreizējā un prognozētā finanšu stāvokļa analīzi. Fizisku personu kredībspējas analīze ietver klienta kredītvēstures analīzi, klienta ieņēmumu, ieņēmumu attiecības pret kopējām saistībām analīzi un sociālu un demogrāfisku faktoru analīzi. Lēmumu par kredīta restrukturizāciju vai izmaiņām kredīta noteikumos pieņem Hipotekāro kredītu komiteja vai Kredītu komiteja un apstiprina Sabiedrības valde.

Grupā regulāri tiek veikta kredītportfeļa analīze ar mērķi novērtēt kredītportfeļa kvalitāti un koncentrāciju, kā arī izvērtēt portfeļa atgūšanas tendences.

Kredītriska identificēšanu, pārraudzību un ziņošanu veic Finanšu, risku pārvaldības un operacionālā direkcija.

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir iespēja, ka netiek nodrošināta Grupas kreditoru juridiski pamatoto prasību apmierināšana. Likviditātes riska pārvaldības mērķis ir nodrošināt pietiekamu likvīdo aktīvu apjomu iespējamo saistību segšanai.

Normālas darbības apstākļos likviditātes riska pārvaldība Grupā tiek īstenota saskaņā ar Grupas Likviditātes riska pārvaldības politiku. Likviditātes riska novērtēšanu un saistīto lēmumu pieņemšanu veic Sabiedrības valde. Ikdienas likviditātes vadību nodrošina, kā arī likviditātes riska mērīšanu, pārraudzību un ziņošanu veic Finanšu, risku pārvaldības un operacionālā direkcija. Likviditātes riska pārvaldību Grupā koordinē Finanšu, risku pārvaldības un operacionālā direkcija. Galvenais Sabiedrības likviditātes avots ir Sabiedrības emitētās obligācijas.

Operacionālais risks

Operacionālais risks ir iespēja ciest zaudējumus saistošo ārējo un iekšējo tiesību aktu prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu iekšējo procesu norises, darbinieku un sistēmu darbības, iekšējo procesu nepilnību, kā arī trešo personu darbības vai citu ārējo apstākļu ietekmes dēļ, ietverot juridisko risku (soda naudu, ārējo iestāžu piemērotu sankciju, tiesāšanās rezultātā ciestu zaudējumu u.tml. notikumu iestāšanās risks), bet neietverot stratēģisko un reputācijas risku. Operacionālo risku Grupa sīkāk iedala šādās pamatkategorijās: personāla risks, procesu risks, IT un sistēmu risks un ārējais risks.

Grupa neuzņemas/ neakceptē operacionālos riskus, kuru ietekme nav aprēķināma naudas izteiksmē, un kuri vienlaikus ir nepārvaldāmi (nav iespējams tos novērst vai nodrošināties pret to sekām – piemēram, likumdošanas prasību neizpilde u.tml.), neatkarīgi no ekonomiskā ieguvuma, kāds varētu izrietēt no šādu risku uzņemšanās (t.i., Grupa neveic ar šādu operacionālo risku saistītas darbības).

Operacionālā riska pārvaldīšanai Grupa lieto šādas pieejas:

- operacionālā riska rādītāju noteikšana – statistisko, finanšu un citu rādītāju izmantošana, kuri atspoguļo dažādu operacionālā riska veidu līmeni un tā izmaiņas Grupā;
- operacionālā riska mērīšana, reģistrējot un analizējot operacionālā riska notikumus, to nodarīto kaitējuma apmēru, rašanās cēloņus un citu ar tiem saistītu būtisku informāciju (operacionālā riska zaudējumu un incidentu datu bāze);
- „četrus acu princips” un pienākumu nošķiršana;
- darbības nepārtrauktības nodrošināšanas plānošana;
- apdrošināšana;
- ieguldījumi atbilstošās datu apstrādes un informācijas drošības tehnoloģijās.

Valūtas risks

Valūtas risks ir saistīts ar ārvalstu valūtu aktīvu un saistību pozīciju atšķirībām, kas valūtas kursu izmaiņu rezultātā ietekmē Grupas naudas plūsmu un finanšu rezultātu.

Valūtas riska pārvaldīšana Grupā tiek īstenota saskaņā ar Grupai pieejamajām iespējām. Valūtas riska pārvaldību, pārraudzību un ziņošanu ikdienā veic Finanšu, risku pārvaldības un operacionālā direkcija.