



Nerevidēts saīsinātais
finanšu pārskats

2016. gads

REVERTA

Saturs

Vadības ziņojums	3
Informācija par vadību	5
Paziņojums par vadības atbildību	6
Apvienotie ienākumu pārskati	7
Finanšu stāvokļa pārskati	7
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. gads (turpmāk – pārskata periods) akciju sabiedrībai „Reverta” bija iezīmīgs ar liela mēroga projektu realizāciju Latvijā, Lietuvā, Igaunijā un Krievijā, kuru izstrāde prasīja daudzu gadu darbu. Tā rezultātā pārskata perioda beigās atgūto naudas līdzekļu daudzums sasniedza 74,1 miljonu eiro, salīdzinot ar 61,3 miljoniem eiro analogā 2015. gada periodā.

Pārskata periodā „Reverta” Valsts kasei atmaksāja 60 miljonus eiro, no kuriem 40 miljoni eiro tika novirzīti pamatsummas atmaksai, bet 20 miljoni eiro procentu maksājumiem par valsts savulaik veikto ieguldījumu „Parex bankā”.

Kopš 2010. gada 1. augusta līdz 2016. gada 31. decembrim „Reverta” problemātisko aktīvu restrukturizācijas, vērtspapīru realizācijas un nekustamo īpašumu pārdošanas rezultātā ir atguvusi 740,3 miljonus eiro jeb 66 % no visiem atstātajiem aktīviem, tā pārsniedzot „Reverta” vadības sākotnējās aplēses. Vidēji tirgū nekustamo īpašumu vērtība, salīdzinot ar 2007./2008. gadu, ir samazinājusies par aptuveni 50 procentiem. Ņemot vērā, ka „Reverta” kredītu nodrošinājumu portfeli esošie nekustamie īpašumi nereti ir zaudējuši pat līdz 90 procentiem no to sākotnējās tirgus vērtības, atgūtie 66 procenti ir vērtējami kā labs rezultāts.

Maksājumi Valsts kasei (no 2010. gada 1. augusta līdz 2016. gada 31. decembrim) veidoja 426,4 miljonus eiro, tomēr tā ir tikai daļa no saistībām un maksājumiem, kurus „Reverta” ir savlaicīgi un pilnā apmērā veikusi, jo kopumā Latvijas valsts no „Reverta” dažādu maksājumu veidā ir saņēmusi vairāk nekā 670,6 miljonus eiro, tostarp vairāk nekā 16 miljoni eiro ir samaksāti nodokļos. Papildus tam „Reverta” ir atmaksājusi arī ierobežotos ieguldījumus 19,2 miljonu eiro apmērā, kā arī veikusi 18,6 miljonu eiro subordinētos maksājumus (pamatā „Parex banka” bijušajiem akcionāriem un saistītajām personām).

Pārskata perioda rezultātus būtiski uzlaboja vairāku lielu, sarežģītu projektu noslēgšana Latvijā un ārpus tās robežām. Lielākie 2016. gada projekti bija: Lietuvas kredītu projekts (10,6 milj. eiro), „Meridiāns” – unikāls, vērtīgs zemes gabals Tallinā (9 milj. eiro), „airBaltic” centrālās biroja ēkas rekonstrukcijas, iznomāšanas un pārdošanas darījums (6,19 milj. eiro) un komercplatība Maskavā „Frunzenskaja Naberežnaja” (2,3 milj. eiro).

Ievērojama loma naudas līdzekļu atgūšanas procesā bija arī sekmīgajai nekustamo īpašumu pārdošanai. Pārskata perioda beigās „Reverta” no nekustamo īpašumu pārdošanas bija atguvusi 27,9 miljonus eiro jeb par 5,4 miljoniem eiro vairāk nekā 2015. gadā. Veiksmīgie rezultāti skaidrojami ar neatlaidīgu darbu pārdošanas jomā, regulāru cenu pārskatīšanas politiku atbilstoši reālajai tirgus situācijai, kā arī atbilstošu mērķauditoriju uzrunāšanu ar dažādām mārketinga aktivitātēm. 2016. gada beigās „Reverta” nekustamā īpašuma portfelis bija būtiski samazinājies un pamatā to veidoja zemes gabali, nedaudz privātmāju un daži dzīvokļi.

„Reverta” zaudējumi pārskata periodā veidoja 45,9 miljonus eiro. Tāpat kā iepriekšējos gados, zaudējumu pamatā ir veiktie uzkrājumi problemātisko aktīvu vērtības samazinājumam un procentu izdevumu pārsniegums pār ieņēmumiem. Tā kā „Reverta” portfelī tika atstāti tikai zemas kvalitātes aktīvi ar ilgstošām atmaksas grūtībām, zaudējumi Restrukturizācijas plānā jau sākotnēji tika prognozēti līdz pat „Reverta” darbības beigām.

Pārskata perioda beigās „Reverta” kopējais aktīvu portfelis veidoja 57,2 miljonus eiro: pārskata periodā „Reverta” aktīvi ir samazinājušies par 87,4 miljoniem eiro jeb 60 procentiem, salīdzinot ar 2015. gada 31. decembri.

Īstenojot Eiropas Komisijas apstiprināto restrukturizācijas plānu, kas paredz „Reverta” portfeļa izstrādi un uzņēmuma darbības izbeigšanu līdz 2017. gada beigām, „Reverta” ir noslēgusi līgumu ar SIA „KMPG Baltics” par konsultāciju sniegšanu „Reverta” kredītportfeļu un nekustamā īpašuma portfeļu pārdošanas procesā. No uzrunātājiem 65 potenciālajiem investoriem konfidencialitātes līgumus parakstīja 15. 2016. gada novembrī šiem investoriem tika piešķirta pieeja virtuālajai datu telpai un jau 2016. gada decembrī septiņi potenciālie investori izteica nesaistošos piedāvājumus. Atbilstoši konsultanta „KMPG Baltics” ieteikumam, četri labāko piedāvājumu izteicēji ir uzaicināti piedalīties padziļinātājā „Reverta” kredītportfeļa izpētē.

Notikumi pēc pārskata perioda beigām:

- 2017. gada janvāra beigās četri potenciālie investori uzsāka „Reverta” kredītportfeļu padziļināto izpēti. Plānots, ka 2017. gada martā investori varētu izteikt savus saistošos piedāvājumus;
- 2017. gada februārī „Reverta” veica kārtējo procentu maksājumu Valsts kasei 3,7 miljonu eiro apmērā. Kopš 2010. gada 1. augusta līdz 2017. gada 28. februārim Valsts kasei ir atmaksāti 430,2 miljoni eiro, bet kopumā valsts no „Reverta” dažādu maksājumu veidā ir saņēmusi 691 miljonu eiro, tostarp 16 miljonus eiro nodokļu maksājumu veidā;
- Šobrīd „Reverta” kredītportfelī ir atlikuši tikai objekti ar sarežģītu un laikietilpīgu izstrādes gaitu. Pārējos aktīvus „Reverta” savā darbības laikā jau ir izstrādājusi, realizējusi un atgūto naudu atmaksājusi valstij. Ņemot vērā „Reverta” noteikto ierobežoto darbības laiku, atlikušajiem aktīviem tiek meklēts investors, lai līdz 2017. gada beigām „Reverta” varētu beigt savu saimniecisko darbību.

Solvita Deglava
Valdes priekšsēdētāja

Ruta Amtmane
Valdes locekle

Rīgā,
2017. gada 28. februārī

Informācija par vadību

Padome

Vārds, uzvārds

Michael Joseph Bourke

Mary Ellen Collins

Līga Kļaviņa

Artūrs Neimanis

Ieņemamais amats

Padomes priekšsēdētājs

Padomes locekle

Padomes priekšsēdētāja vietniece

Padomes loceklis

Valde

Vārds, uzvārds

Solvita Deglava

Ruta Amtmane

Edgars Miļūns

Ieņemamais amats

Valdes priekšsēdētāja

Valdes locekle

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 31. decembrī un darbības rezultātiem, kapitāla un rezervju izmaiņām un naudas plūsmām par 12 mēnešu periodu līdz 2016. gada 31. decembrim. 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.

Solvīta Deglava
Valdes priekšsēdētāja

Ruta Amtmane
Valdes locekle

Rīgā,
2017. gada 28. februārī

Apvienotie ienākumu pārskati

	EUR '000			
	31.12.2016.	31.12.2015.*	31.12.2016.	31.12.2015.*
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Procentu ienākumi	219	2,294	698	2,793
Procentu izdevumi	(19,469)	(22,174)	(19,502)	(22,174)
Neto procentu izdevumi	(19,250)	(19,880)	(18,804)	(19,381)
Komisijas naudas ienākumi	26	26	26	26
Komisijas naudas izdevumi	(9)	(19)	(6)	(17)
Neto komisijas naudas ienākumi	17	7	20	9
Finanšu instrumentu un ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts, neto	564	560	487	307
Citi parastie ienākumi	868	195	1,536	1,375
Neto finanšu segmenta rezultāts	(17,801)	(19,118)	(16,761)	(17,690)
Nekustamo īpašumu segmenta ieņēmumi, neto	(294)	(866)	(425)	(825)
Nekustamo īpašumu segmenta izdevumi	(790)	(1,170)	(155)	(260)
Pārvērtēšanas rezultāts, neto	(3,318)	(2,503)	(120)	(312)
Neto NĪ segmenta rezultāts	(4,402)	(4,539)	(700)	(1,397)
Ķīļu un valdījuma objektu izdevumi	(22)	(35)	(22)	(35)
Administratīvie izdevumi	(6,454)	(7,008)	(6,037)	(6,862)
Amortizācija un nolietojums	(40)	(66)	(39)	(64)
Aktīvu vērtības samazinājums, neto	(16,361)	(23,468)	(22,371)	(19,479)
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	(45,080)	(54,234)	(45,930)	(45,527)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	(18)	-	(17)
Pārskata perioda zaudējumi	(45,080)	(54,252)	(45,930)	(45,544)

* Revidents SIA "PricewaterhouseCoopers"

Finanšu stāvokļa pārskati

	EUR '000			
	31.12.2016.	31.12.2015.*	31.12.2016.	31.12.2015.*
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Aktīvi				
Prasības pret kredītiestādēm	8,249	5,217	5,251	2,063
Kredīti	25,422	89,544	31,756	104,852
Pamatlīdzekļi	22	50	22	44
Nemateriālie aktīvi	36	53	36	53
Līdzdalība radniecīgajos uzņēmumos	-	-	6,663	22,201
Ieguldījuma īpašumi	13,894	36,322	2,780	5,107
Pārējie aktīvi	11,320	13,182	10,714	10,286
Kopā aktīvi	58,943	144,368	57,222	144,606
Saistības				
Emitētie vērtspapīri	386,701	427,214	386,701	427,214
Pārējās saistības	3,206	3,136	1,360	2,399
Pakārtotās saistības	76,040	75,942	76,040	75,942
Kopā saistības	465,947	506,292	464,101	505,555
Kapitāls				
Apmaksātais pamatkapitāls	442,552	442,552	442,552	442,552
Akciju emisijas uzcelojums	18,063	18,063	18,063	18,063
Uzkrātie zaudējumi	(867,619)	(822,539)	(867,494)	(821,564)
Kopā uz sabiedrības akcionāriem attiecināmais kapitāls un rezerves	(407,004)	(361,924)	(406,879)	(360,949)
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	58,943	144,368	57,222	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	-	-	(54,252)	(54,252)
Atlikums 2015. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(822,539)	(361,924)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(45,080)	(45,080)
Atlikums 2016. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(867,619)	(407,004)

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	-	-	(45,544)	(45,544)
Atlikums 2015. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(821,564)	(360,949)
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(45,930)	(45,930)
Atlikums 2016. gada 31. decembrī	442,552	18,063	(867,494)	(406,879)

Naudas plūsmas pārskati

	EUR '000			
	31.12.2016.	31.12.2015.*	31.12.2016.	31.12.2015.*
	Koncerns	Koncerns	Sabiedrība	Sabiedrība
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā				
Zaudējumi pirms nodokļiem	(45,080)	(54,234)	(45,930)	(45,527)
Amortizācija un nolietojums	40	66	39	64
Uzkrājumi aktīvu vērtības samazinājumam un citi uzkrājumi	19,679	23,468	22,491	19,479
Procentu ieņēmumi	(219)	(2,294)	(698)	(2,793)
Procentu izdevumi	19,469	22,174	19,502	22,174
Citi posteņi, kas neietekmē naudas plūsmu	(564)	1,946	(487)	9
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās	(6,675)	(8,874)	(5,083)	(6,594)
Saņemtās summas par kredītiem	45,261	42,324	56,601	40,247
Saņemtās summas par ieguldījuma īpašumiem	27,927	17,560	4,625	14,916
Pārējo aktīvu (pieaugums)/ samazinājums	(3,667)	909	224	645
Pārējo saistību (samazinājums) / pieaugums	70	679	(1,039)	771
Meitas uzņēmumu pamatkapitāla samazinājums	-	-	7,744	-
Neto pamatdarbības naudas plūsma pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	62,916	52,598	63,072	49,985
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	(18)	-	(17)
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā	62,916	52,580	63,072	49,968
Naudas plūsma investīciju darbības rezultātā				
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu iegāde	-	(22)	-	(22)
Neto naudas plūsma investīciju darbības rezultātā	-	(22)	-	(22)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā				
Emitēto obligāciju dzēšana (pamatsumma)	(40,015)	(30,708)	(40,015)	(30,708)
Procenti par emitētajām obligācijām	(19,869)	(22,346)	(19,869)	(22,346)
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā	(59,884)	(53,054)	(59,884)	(53,054)
Neto naudas plūsma pārskata periodā	3,032	(496)	3,188	(3,108)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	5,217	5,713	2,063	5,171
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	8,249	5,217	5,251	2,063

* Revidents SIA "PricewaterhouseCoopers"

Konsolidācijas grupas sastāvs 2016. gada 31. decembrī

Nr. p.k.	Komersabiedrības nosaukums	Reģistrācijas numurs	Reģistrācijas adrese	Reģistrācijas valsts kods	Komersabiedrības darbības veids*	Daļa pamatkapitālā (%)	Balsstiesību 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.

*** 10.01.2017.g. Sabiedrība likvidēta un izslēgta no grupas sastāva.

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

**** 20.01.2017.g. Sabiedrības kapitāldaļas ir pārdotas.

Pielikumi

Informācija par akcionāru sastāvu 2016. gada 31. decembrī

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. gads		2015. gads	
	Atlikums perioda beigās	Procentu ieņēmumi/ (izdevumi)	Atlikums perioda beigās	Procentu ieņēmumi/ (izdevumi)
Sabiedrības izsniegtie kredīti	2,845	-	2,821	-
Sabiedrībai izsniegtais subordinētais finansējums (pakārtotās saistības)	51,311	-	51,311	-

Informācija par Sabiedrības pakārtotajām saistībām

Līgumslēdzēja puse	Valsts	Līguma summa, (EUR '000)	Procentu likme	Līguma datums	Sākotnējais atmaksas datums	Amortizētā iegādes vērtība (EUR '000) 31.12.2016.	Amortizētā iegādes vērtība (EUR '000) 31.12.2015.
Obligācijas – privātā							
emisija	UK	20,000	4.759%	28/12/2007	28/12/2022	19,285	19,187
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						76,040	75,942

Atbilstoši grozījumiem Komerccarbības atbalsta kontroles likumā, kas stājas spēkā 2014.gada 1. jūlijā, "Reverta" pakārtotās saistības jeb subordinēto saistību pamatsummu un procentu maksājumus drīkstēs veikt tikai pēc pilnīgas valsts atbalsta atmaksas. Tāpēc, sākot no 2014.gada 1. jūlija „Reverta” ir apturējusi subordinēto procentu aprēķināšanu un atmaksu, kā arī pamatsummas atmaksu.

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.