

IBS PRUDENTIA **PAKALPOJUMU PIEDĀVĀJUMS**

Latvijas Republikas Ministru kabinetam,

Ivaram Godmaņa kungam
Latvijas Republikas Ministru prezidentam

Atim Slaktera kungam
Latvijas Republikas Finanšu ministram

Inesim Feifera kungam
AS Latvijas Hipotēku un zemes banka valdes priekšsēdētājam

Nilam Melngaiļa kungam
AS Parex Banka valdes priekšsēdētājam

Augsti godātie kungi,

Ņemot vērā pašreizējo situāciju uzņēmumā AS „Parex banka” un tā saistītos uzņēmumos (turpmāk - Parex), kā arī kopējo situāciju pasaules un Latvijas finanšu tirgos, mēs esam sagatavojuši Jums šo vēstuli, kurā ir izklāstīts AS IBS "Prudentia" (turpmāk - Konsultants) piedāvājums organizēt un īstenot Latvijas valdībai piederošo 84,83% Parex akciju un/vai aktīvu un struktūrvienību realizācijā. Mūsu mērķis ir sniegt profesionālus pakalpojumus, kuri spētu palīdzēt Latvijas valdībai un AS Latvijas Hipotēku zemes bankai (turpmāk - LHZB) pārvarēt radošās grūtības Parex, izmantojot mūsu profesionālo pieredzi kapitāla piesaistes, banku restrukturizācijas un sanācijas jautājumos Latvijas un ārvalstu tirgos, kā arī daudzpusējo un ilggadējo pieredzi Latvijas un starptautisko banku vadīšanā.

1. Pasūtītāja intereses

- Latvijas valdībai (pastarpināti caur LHZB) kā Parex vairākuma akciju turētājam, ir tiesības izvirzīt savas prasības attiecībā uz investora izvēles kritērijiem un darījuma struktūru. Balstoties uz publiski pieejamo informāciju, Latvijas valdība ir ieinteresēta pārdot Parex kā vienotu uzņēmumu, kopā ar tai piederošiem meitas un saistītajiem uzņēmumiem;
- Latvijas valdība ir ieinteresēta tāda pārdošanas procesa organizēšanā, kas būtu pēc iespējas atvērtāks un caurskatāmāks;
- Akciju/aktīvu pārdošanas cenai un nosacījumiem, iespēju robežās esošā tirgus situācijā, ir jābūt maksimāli izdevīgiem Latvijas valstij, darījums nedrīkst atstāt negatīvu iespaidu uz Latvijas finanšu sistēmas stabilitāti;
- Pārdošanas procesam jābūt kompleksam un nosvērtam, kas ņemtu vērā procesā pieņemto lēmumu ilgtermiņa un īstermiņa efektus uz Latvijas tautsaimniecības attīstību;
- Pārdošanas procesam ir jābūt realizētam pēc iespējas īsākajā laikā periodā, vēlams ne ilgāk par vienu gadu.

AS "IBS Prudentia"

www.prudentia.lv

Ausekļa iela 1,
LV-1010, Rīga,
Latvija

Tālrunis: +371 67212324
Fakss: +371 672104319
E-pasts: prudentia@prudentia.lv



NAV KLASIFICĒTS

Parex spēlē ļoti būtisku lomu Latvijas un starptautiskā finanšu sistēmā. Parex ir „sistēmiska banka”, respektīvi, Parex klientu vidū ir daudzi Latvijas uzņēmumi, pašvaldības, privātpersonas, nerezidenti, Parex apkalpo pensiju 2. un 3. līmeņa līdzekļus, Parex ir emitētjis publiskus parāda vērtspapīrus, piesaistījis līdzekļus starptautiskā tirgū. Zemāk mēs esam apkopojuši galveno Parex iesaistīto personu intereses, jo risinot Parex pārdošanu, šīs intereses būs jāņem vērā.

Ieinteresētās puses	Intereses
1. Latvija/Lietuva/Igaunija	
Noguldītāji: Privātpersonas Privātpersonas ar augstiem ienākumiem Korporatīvie klienti Pašvaldības Valsts iestādes/valsts uzņēmumi	Noguldījumu drošība Novērst saraustītus norēķinus
Aizņēmēji: Privātpersonas (hipotekārie kredīti) Privātpersonas (patēriņa kredīti) Darījumi ar vērtspapīriem (repo aizdevumi) Uzņēmumi Pašvaldības Valsts iestādes/valsts uzņēmumi	Noteiktība par nākotnes aizdošanas vienošanām un attiecībām ar skaidru pretējo darījumu pusi Interese izņemt neizmantotos kredītu resursus Uzņēmumi - refinansēšanās pieejamība īstermiņa kredītiem Samazināt negatīvo ietekmi uz nekustamo īpašumu tiesību atņemšanas tiesībām tirgū
Parex Asset Management un tā investori	Nodrošināt drošību bankas uzraudzībā esošajiem aktīviem – iespējams veikt uzraudzības nodošanu citai bankai Nosargāt aktīvu pārvaldes preču zīmi no iespējamām problēmām mātes bankā
Baltijas bankas	Noguldījumu drošība Novērst pārtraukumus norēķinos
Latvijas Banka (centrālā banka)	Minimizēt ietekmi uz makroekonomisko stabilitāti
Latvijas finanšu tirgu regulatori	Izvairīties no negatīvas ietekmes banku sektorā Aizsargāt noguldītājus
Aizdevumu apdrošinātāji	Kontrolēt sindicēto aizdevumu un parāda vērtspapīru apdrošināšanas polišu ekspozīciju
Baltijas valstu finanšu tirgu regulējošās institūcijas	Saglabāt stabilitāti kopējā Baltijas valstu banku sektorā
Latvijas valsts	Samazināt tiešo un netiešo ietekmi Latvijas ekonomikā un valsts budžetā Saglabāt pozitīvu starptautisko reputāciju, kā valstij, kurā ir investīcijām labvēlīgs klimats Samazināt negatīvo ietekmi uz valsts

	<p>parādzīmju pieprasījumu/ drošību</p> <p>Spēja saglabāt lata piesaisti eiro</p> <p>Nodrošināt depozītu stabilitāti</p>
Latvijas parādvērtspapīru turētāji	Investīcijas drošība
LHZB	Samazināt ietekmi uz savu bilances ekspozīciju un kredītreitingu
Mazākuma akcionāri - Latvijas iedzīvotāji un investīciju fondi - 15,17% no akciju kapitāla	Minimizēt investīciju zaudējumus
Darbinieki	Darbavietu un algu drošība
Citas Latvijas bankas	<p>Jauni depozīti no Parex bijušajiem klientiem</p> <p>Starptautiskās reputācijas saglabāšana</p> <p>Ietekme uz finansēšanās izmaksām</p> <p>Ietekme uz akciju cenām</p>
2. NVS	
Noguldītāji:	Beneficiāru konfidencialitātes zudums un ar to saistītie izdevumi
Privātpersonas ar augstiem ienākumiem Korporatīvie klienti	<p>Bankā noguldīto līdzekļu drošība</p> <p>Novērst pārtraukumus norēķinos</p>
Aizņēmēji: Privātpersonas Korporatīvie klienti Iesaistītās valstis - Azerbaidžāna, Gruzija, Krievija, Baltkrievija, Ukraina	<p>Skaidrība par nākotnes aizdošanas noteikumiem</p> <p>Korporatīvie klienti- refinansēšanās pieejamība īstermiņa kredītiem.</p>
Krievijas un citu NVS valstu valdības	Iespēja atklāt „trimdas” kapitālu un tā īpašniekus
3. Eiropas Savienība/Šveice	
Noguldītāji - pārsvarā no Zviedrijas un Vācijas	Līdzekļu drošība Parex bankā
Regulatori attiecīgajās valstīs	Samazināt negatīvo ietekmi uz attiecīgo valstu noguldītājiem
Eiropas Komisija	Minimizēt Latvijas problēmu ietekmi kaimiņvalstīs; pakļauties ES dalībvalstu palīdzības noteikumiem
Eiropas Centrālā Banka	Palīdzēt potenciālajai eiro zonas dalībvalstij Eiro atbilstība
4. Starptautiskais tirgus	
Korespondējošās bankas	<p>Bankā noguldīto līdzekļu drošība</p> <p>Novērst pārtraukumus norēķinos</p>

Starptautiskais Valūtas Fonds	Veids un apmērs Latvijas palīdzības prasībai no SVF sabiedrības skatupunkta kontekstā
Kreditu reitingu aģentūras	Skaidra izpratne par ietekmi uz ieinteresētajām pusēm – Parex, LHZB, Latvijas valsti, Latvijas bankām, lai spētu piešķirt atbilstošu reitingu
Parex Euroobligāciju turētāji (200m eiro – līdz 2011. gada 5. maijam) Kotētas Londonas biržā, bet netiek tirgotas. Izvietošanu organizēja Deutsche Bank un HSBC	Investīciju atgūšana – pašreizējā cena 43% no nomināla vērtības
Sindicētā aizdevuma bankas (275m eiro atmaksājami līdz 2009. gada 21. februārim un 500m eiro atmaksājami līdz 2009. gada 29. jūnijam) 275m – aizdoti no Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, HSBC Bank Plc., Mizuho Corporate Bank, Ltd. un Sumitomo Mitsui Banking Corporation. 37 investoriem no 15 valstīm (38% no līdzekļiem no Āzijas valstīm, pārējie no Eiropas un Ziemeļamerikas). 500m – aizdoti no Commerzbank AG, HSBC Bank plc., Intesa SanPaolo S.p.A., Lloyds TSB Bank plc., Mizuho Corporate Bank, Ltd. and Raiffeisen Zentralbank Österreich AG. 36 investori no 16 valstīm (16% no līdzekļiem no Āzijas valstīm).	Investīciju atgūšana: <ul style="list-style-type: none">- Saistību neizpildes riski – tehniski vai uz pieprasījuma pamata?- Tirgus cena - vai pārdot ar diskontu- Iespējamie parādu pircēji- Vēlme spēlēt aktīvu lomu kreditoru komitejā- Kredītu apdrošināšana - interese par situāciju, kas viņiem ļautu izmantot apdrošināšanu- Īpašniekiem, kas nopirkuši parādu par tirgus cenu otrreizējā tirgū, var rasties citas ekonomiskās intereses
Parex turēto vērtspapīru emitenti: Kreditistādes Korporatīvie Valdības	Ierobežota interese

2. Konsultanta piedāvājums

Saprotot Parex svarīgo lomu Latvijas finanšu sistēmā, kā arī visas Latvijas tautsaimniecības atlabšanas tempu atkarību no pārdošanas procesa veiksmīgā iznākuma, mēs apņemamies iesaistīt darījuma organizēšanā gan visus mums pieejamos resursus, gan arī savus kompetentākos darbiniekus. Konsultants plāno uzsākt darbu sekojošos virzienos:

1. Pēc iepazīšanās ar Parex aktuālo finanšu, juridisko un operacionālo informāciju sniegt Latvijas valdībai rekomendācijas par labāko Parex akciju un/vai aktīvu un struktūrvienību realizāciju un potenciālā darījuma struktūru.
2. Veikt Parex biznesa un/vai aktīvu tirgus vērtības noteikšanu;
3. Atbilstoši ar Latvijas valdību saskaņotai stratēģijai un darījuma struktūrai veikt investoru (-a) un/vai aktīvu pircēju (-a) piesaistes procesu.

4. Sniegt Latvijas valdībai konsultācijas par jebkuriem citiem jautājumiem, kas saistīti ar tās interešu pārstāvību Parex.

Pēc tuvākas iepazīšanās ar Parex situāciju un iepazīstoties ar Latvijas valsts precīzu skatījumu uz turpmāko procesu un ar to saistītajām implikācijām, Prudentia sagatavos un iesniegs Latvijas valdībai detalizētāku pakalpojumu piedāvājumu.

3. Mūsu komanda un pieredze nozarē

Mēs apņemas iesaistīt šajā darbā mūsu vadošos darbiniekus ar plašu pieredzi Latvijas un starptautiskajā finanšu sektorā. Mēs esam pārliecināti, ka mūsu komandas kompetence ir atbilstoša dotā projekta līmenim, kas dod pamatu pārliecībai par projekta veiksmīgu realizēšanu, radot maksimāli pievienotu vērtību Latvijas valstij. To apliecina arī mūsu pieredze un ilgtermiņa profesionālā darbība starptautiskajā banku sektorā un daudzos kapitāla un investora piesaistes darījumos.

Mūsu komandu vadīs sekojoši cilvēki:

- **Ģirts Rungainis:** ir viens no Prudentia dibinātājiem un vecākajiem partneriem. Viņam ir plaša pieredze un zināšanas par Latvijas banku sistēmu un starptautiskiem finanšu tirgiem. Viņš ir bijis viens no AS „Vācijas – Latvijas banka” (tagad AS „Swedbank”) dibinātājiem un tās prezidents (1992.-1996.), kā arī AS „Trasta Komerbanka” prezidents (1997.-1999.), bijis AS „Latvijas Krājbanka” Padomes priekšsēdētājs (2002), Ģirts Rungainis ir bijis Latvijas Komerbanku asociācijas valdes loceklis (1993.-1999.), kā arī Latvijas premjerministra padomnieks 1999. gadā. Šobrīd Ģirts Rungainis ir padomes priekšsēdētājs AS „Putnu Fabrika Ķekava” kā arī SIA „Valpro” padomes loceklis. Ģirts Rungainis ir bijis padomes priekšsēdētājs NASDAQ/OMX - Rīgas Fondu birža (1999.-2000.), AS „Latvijas Kuģniecība” (2002.-2005.) kā arī padomes loceklis AAS „Balta”. Ģirts Rungainis ir vadījis daudzus nozīmīgus uzņēmumu pirkšanas un pārdošanas darījumus Baltijā, ieskaitot „Vācijas-Latvijas bankas” pārdošanu, „Balta” sākotnējo publisko akciju piedāvājumu, „Latvijas Neatkarīgā Televīzija” pārdošanu, „Lauma” akciju kontrolpaketes pārdošanu. Vadījis „ELKO Grupa”, vienas no lielākajām IT vairumtirgotājiem Centrālās un Austrumeiropas, kā arī NVS reģionā, finanšu investoru piesaistes procesu, Vadījis AS „Lode” pārdošanu investoru konsorcijs.
- **Druvis Mūrmanis** – ir Prudentia sadarbības partneris, dotā brīdī ADG Group (Krievija) viceprezidents. ADG Group ir viens no vadošiem Krievijas nekustamā īpašuma attīstītājiem. Druvim Mūrmanim ir ļoti plaša pieredze banku sektora darbībā, sevišķi Latvijas un NVS valstu tirgos. Laika posmā no 2004.-2006.gadam viņš ir bijis Swedbank grupas Krievijas operāciju vadītājs un Swedbank meitas bankas Krievijā prezidents. Druvis Mūrmanis pirms tam ir bijis AS Hansabanka (tagad AS Swedbank) Korporatīvo klientu pārvaldes vadītājs (2001.-2004.). AS Hansabanka Finanšu tirgu pārvaldes vadītājs (1998.-2001.). AS Hansabanka Korporatīvo darījumu nodaļas vadītājs (1998.-1998.). Bez tā Druvis Mūrmanis ir bijis padomes loceklis A/S „Hansa Fondi” (2001.-2003.), padomes loceklis A/S „Hansa atklātais pensiju fonds” (2001.-2004.), padomes loceklis apdrošināšanas uzņēmumā „Balta” (2000.), padomes loceklis Rīgas Fondu biržā (1999.-2001.), valdes loceklis AS Hansabanka (1999.-2004.), valdes loceklis Hansabank Group no (2004.-2006.).
- **Kārlis Krastiņš:** ir Prudentia partneris un valdes priekšsēdētājs. Pirms pievienošanās Prudentia viņš bija AS „Komerbanka Baltikums” prezidents (2001.-2002.). Pirms tam viņš bija IBS AS „Saules Investments”(tagad AS „Rietumu banka” grupas uzņēmums) valdes priekšsēdētājs (1998.-2001.), kā arī AS „Saules Banka”(tagad AS Rietumu banka) Kapitāla tirgus daļas vadītājs (1996.-1998.) un AS „Baltijas Tranzītu Banka” (tagad AS

„GE Money bank”) Starpniecības nodaļas vadītājs (1993.-1996.). No 1997. līdz 2002. gadam Kārlis Krastiņš bija NASDAQ/OMX Rīgas Fondu birža padomes loceklis. Kārlim Krastiņam ir plaša pieredze Latvijas banku sektorā un starptautisko finanšu tirgu darbībā. Savā praksē viņš ir piedalījies daudzos banku apvienošanās un sadalīšanas darījumos laika posmā no 1997. līdz 2001. gadam (AS Saules banka pārdošanā AS Tallinna Pank, AS Tallinna Pank pārdošanā AS Eesti Uhispank, AS Eesti Uhispank pārdošanā SEB grupa, AS Saules banka nodalīšanā un pārdošanā AS Rietumu banka). Kārlis Krastiņš ir piedalījies AS „Komerbanka Baltikums” dibināšanā un izveidošanā un bijis tās pirmais prezidents. Kārlis Krastiņš ir aktivizējis un vadījis vairākus nozīmīgus uzņēmumu pārdošanas un apvienošanas darījumus Baltijā, ieskaitot "ELKO Grupa" finanšu investoru piesaisti; Latvijas riska apdrošinātāja „Latgarants” pārdošanu „Ergo” un darījuma vadīšanas pakalpojumu sniegšanu lielākajam Baltijas piena pārstrādes uzņēmumam „Rokiškio Sūris”. Kā arī, Kārlis Krastiņš vadīja „Eesti Telecom” sākotnējā akciju publiskā piedāvājuma norisi Latvijā, šogad Kārlis Krastiņš ir organizējis vācu investīciju fonda Contaq Consulting investīciju, iegādājoties 100% kabeļtelevīzijas operatorkompānijā IZZI.

IBS Prudentia

Prudentia ir neatkarīga vadošā investīciju bankas pakalpojumu un finanšu konsultāciju sniedzēja klientiem Baltijā un NVS valstīs. Prudentia pakalpojumu klāstā ir iekļauti uzņēmumu pārņemšanas, pārdošanas un apvienošanas darījumi, slēgtās emisijas, akciju izpiršanas darījumi, parāda un strukturētā finansējuma piesaiste, sākotnējie publiskie piedāvājumi, biznesa padziļinātā izpēte un novērtējumi, biznesa restrukturizācija.

Prudentia ir starptautiskas neatkarīgu investīciju banku apvienības "Global M&A" dalībniece.

Prudentia darbību regulē Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija.

4. Noslēgums

Mēs šajā piedāvājumā esam izteikuši mūsu konceptuālo skatījumu uz pakalpojuma sniegšanu. Detalizētu pakalpojumu piedāvājumu, kas sevī ietvertu mūsu pakalpojumu cenas un termiņus, mēs labprāt Jums izteiktu maksimāli īsā laikā pēc iespējamās tikšanās ar Jums, kur tiktu apspriesta mūsu iespējamā sadarbība

Mēs augstu vērtējam doto iespēju piedāvāt Jums savus pakalpojumus. Prudentia patiesi cer sadarboties ar Jums, sniedzot profesionālus pakalpojumus pēc labākās sirdsapziņas un veļtot maksimālas pūles Latvijas valsts interešu realizācijai.

Ar cieņu,



Ģirts Rungainis
Partneris
Prudentia

Šajā dokumentā izteiktajam piedāvājumam ir tikai informatīva nozīme, un tas nav saistošs pusēm pirms tā noformēšanas darījuma formā.

AS "IBS Prudentia"

www.prudentia.lv

Ausekļa iela 1,
LV-1010, Rīga,
Latvija

Tālrunis: +371 67212324
Fakss: +371 672104319
E-pasts: prudentia@prudentia.lv



NAV KLASIFICĒTS