

APSTIPRINĀTA
ar UAB Nordstreet vadītāja
2026. gada 28. septembra rīkojumu Nr. 20260928-01
(versija 2.0)

UAB NORDSTREET

INDIVIDUĀLU AIZDEVUMU PORTFEĻU KREDĪTRISKA NOVĒRTĒŠANAS UN INFORMĀCIJAS SNIEGŠANAS KĀRTĪBA

1. VISPĀRĪGIE NOSACĪJUMI

- 1.1. Šī UAB Nordstreet (turpmāk – Sabiedrība) kredītriska novērtēšanas un informācijas sniegšanas kārtība (turpmāk – Kārtība) nosaka procesus un metodiku, ko Sabiedrība izmanto kredītriska novērtēšanai, sniedzot individuāla aizdevumu portfeļa pārvaldības pakalpojumu, kā arī paredz procedūras tādas informācijas sniegšanai, kas saistīta ar individuāla aizdevumu portfeļa pārvaldību.
- 1.2. Kārtība ir izstrādāta saskaņā ar 2020. gada 7. oktobra Regulu (ES) 2020/1503 par Eiropas kolektīvās finansēšanas pakalpojumu sniedzējiem uzņēmējdarbībai (turpmāk – Regula), Komisijas Deleģēto regulu (ES) 2022/2118 un citiem Sabiedrībai piemērojamajiem tiesību aktiem.
- 1.3. Kārtību piemēro kopā ar Sabiedrības Projektu īpašnieku uzticamības novērtēšanas noteikumiem. Šajā Kārtībā nedefinētajiem terminiem ir tāda nozīme, kāda tiem noteikta minētajos noteikumos.
- 1.4. Par Kārtības īstenošanu ir atbildīgs Sabiedrības vadītājs vai viņa iecelta atbildīgā persona.

2. DEFINĪCIJAS

- 2.1. Ja vien konteksts neprasa citādi, šajā Kārtībā ar lielo sākumburtu lietotajiem terminiem ir šāda nozīme:
 - 2.1.1. Sabiedrība – UAB Nordstreet, juridiskās personas kods 304565690, juridiskā adrese: Naugarduko g. 19, LT-03226 Vilnius, Lietuvas Republika; korespondences adrese – A. Domaševičiaus g. 9, LT-01400 Vilnius;
 - 2.1.2. Ieguldītājs – Sabiedrības klients, kas ar Sabiedrības administrētās Platformas starpniecību veic ieguldījumu Platformā publicētā Projektā;
 - 2.1.3. Saistību neizpilde – terminam ir tāda nozīme, kāda tam noteikta Projektu īpašnieku uzticamības novērtēšanas noteikumos;
 - 2.1.4. LGD – zaudējumi Saistību neizpildes gadījumā, kas izteikti kā nesamaksātā atlikuma daļa;
 - 2.1.5. Aizdevuma līgums – ar Platformas starpniecību starp Projekta īpašnieku un ieguldītāju noslēgts līgums, uz kura pamata ieguldītājs finansē Projektu un piešķir Projekta īpašniekam kolektīvās finansēšanas līdzekļus, bet Projekta īpašnieks apņemas atmaksāt saņemtos līdzekļus kopā ar procentiem un citām piemērojamām maksām līgumā noteiktajā termiņā;
 - 2.1.6. PD – Saistību neizpildes varbūtība, kas atbilst aizdevumam piešķirtajai kredītriska klasei;
 - 2.1.7. Platforma – Sabiedrības administrēta informācijas sistēma (<https://www.nordstreet.com/>), ar kuras palīdzību tiek veikta kolektīvā finansēšana;
 - 2.1.8. Projekts – uzņēmējdarbības, profesionālo, zinātnisko, pētniecības un citu vajadzību, izņemot patēriņu, apmierināšanai sagatavots un Platformā publicēts projekts, kura īstenošanai Projekta īpašnieks cenšas piesaistīt kolektīvās finansēšanas līdzekļus no ieguldītājiem;
 - 2.1.9. Projekta īpašnieks – persona, kas iniciē Projektu, kuru Sabiedrība publicē Platformā;
 - 2.1.10. Paredzamais faktiskais ienesīgums – diskontēts gada ieguldījumu ienesīgums, ko ieguldītājs sagaida noteiktā novērtēšanas dienā, pamatojoties uz jaunāko pieejamo informāciju;
 - 2.1.11. Kārtība – šis dokuments.

3. KREDĪTRISKA NOVĒRTĒŠANA

- 3.1. Sabiedrība, sniedzot individuāla aizdevumu portfeļa pārvaldības pakalpojumus, pamatojoties uz ticamiem un skaidri definētiem kritērijiem un ņemot vērā visus būtiskos faktorus, kas var nelabvēlīgi ietekmēt aizdevumu darbības rezultātus, novērtē:
 - 3.1.1. Ieguldītāja portfelim atlasīto atsevišķo Projektu kredītrisku;
 - 3.1.2. kredītrisku ieguldītāja portfeļa līmenī;
 - 3.1.3. Ieguldītāja portfelim atlasīto Projektu īpašnieku kredītrisku, pārbaudot varbūtību, ka Projekta īpašnieks izpildīs savas ar aizdevumu saistītās saistības.
- 3.2. Novērtējot Kārtības 3.1. punktā minētos kredītriskus, Sabiedrība nosaka piecas kredītriska klases. Klašu apzīmējumi sakrīt ar Projektu īpašnieku uzticamības novērtēšanas noteikumos noteiktajiem apzīmējumiem:
 - 3.2.1. 1. klase (A) – zems kredītrisks;
 - 3.2.2. 2. klase (B) – vidējs kredītrisks;
 - 3.2.3. 3. klase (C) – paaugstināts kredītrisks;
 - 3.2.4. 4. klase (D) – augsts kredītrisks;
 - 3.2.5. 5. klase (E) – pārmērīgs, nepieņemams kredītrisks.
- 3.3. Kārtības 3.1. punktā minēto konkrēto kredītriska novērtēšanas metožu apraksti ir sniegti šīs Kārtības 4., 5. un 6. nodaļā.
- 3.4. Sabiedrība nefinansē un ieguldītāja portfeli neiekļauj aizdevumus, kuriem saskaņā ar šo Kārtību ir piešķirta 5. klase (E).

4. ATSEVIŠĶU PROJEKTU KREDĪTRISKA NOVĒRTĒŠANA

- 4.1. Novērtējot ieguldītāja portfelim atlasīto atsevišķo Projektu kredītrisku, Sabiedrība ņem vērā šādus elementus:
 - 4.1.1. kritērijus un galvenos finanšu rādītājus, ko izmanto, lai noteiktu atsevišķo Projektu biznesa plānu īstenojamību un ilgtspēju;
 - 4.1.2. Projektu paredzamo naudas plūsmu analīzi un novērtējumu, ciktāl šīs paredzamās naudas plūsmas var tikt nodrošinātas dažādos laikposmos;
 - 4.1.3. tās uzņēmējdarbības nozares, kurā darbojas Projektu īpašnieki, īpatnību, tostarp konkurences pakāpes, analīzi;
 - 4.1.4. Projektu īpašnieku zināšanu, pieredzes, reputācijas un spējas vadīt uzņēmējdarbību konkrētajā Projekta nozarē novērtējumu;
 - 4.1.5. nodrošinājuma ietekmi;
 - 4.1.6. aizdevuma atmaksas grafika veidu un maksājumu biežumu.
- 4.2. Novērtējot Kārtības 4.1. punktā minētos kritērijus, Sabiedrība vāc datus saskaņā ar Projektu īpašnieku uzticamības novērtēšanas noteikumos noteiktajām procedūrām un avotiem.
- 4.3. Veicot ieguldītāja portfelim atlasīto Projektu kredītriska novērtēšanu, Sabiedrība katram no Kārtības 4.1. punktā minētajiem kritērijiem piešķir kredītriska klasi turpmāk noteiktajā kārtībā.

Biznesa plāna novērtējums				
A riska klase	B riska klase	C riska klase	D riska klase	E riska klase
iesniegts detalizēts biznesa plāns, kas balstīts uz skaidriem aprēķiniem, kuru pamatā ir ticami dati un avoti; sniegts skaidrs projekta redzējums, īstenošanas posmi, skaidri strukturēta projekta izpildes gaita, termiņi un cita ar projekta īstenošanu un realizāciju saistīta informācija	iesniegts skaidrs biznesa plāns, skaidrs projekta īstenošanas plāns, skaidri aprēķini	iesniegts nepilnīgs biznesa plāns, biznesa plāns nav vispusīgi pabeigts, aprēķini ir prognozes, kas nav balstītas uz skaidriem pieņēmumiem un skaidriem datiem un avotiem	iesniegts nepilnīgs biznesa plāns, biznesa plānā trūkst detalizācijas, nav skaidru projekta īstenošanas nosacījumu, posmu, aprēķinu	biznesa plāns nav iesniegts un nav paskaidrots, kā projekts tiks īstenots un kāds būs potenciālais projekta ieguvums (ienesīgums)

Paredzamo naudas plūsmu analīze un novērtējums				
A riska klase	B riska klase	C riska klase	D riska klase	E riska klase
prognozētās naudas plūsmas ir pozitīvas un nodrošina pietiekamu likviditāti, un pieņēmumos nav norāžu, ka faktiskā situācija varētu atšķirties no sniegtajām prognozēm	prognozētās naudas plūsmas ir pozitīvas, taču to pietiekamība dod pamatu uzskatīt, ka projekta īpašnieks laiku pa laikam var saskarties ar likviditātes trūkumu	prognozētās naudas plūsmas ir pozitīvas, taču to prognozēšanas pieņēmumi dod pamatu uzskatīt, ka projekta īpašnieks laiku pa laikam var saskarties ar likviditātes trūkumu	prognozētās naudas plūsmas ir pozitīvas, taču to prognozēšana rada pamatotas šaubas, vai projekta īpašnieks visos gadījumos spēs savlaicīgi segt savas saistības un darbības izdevumus	prognozētās naudas plūsmas ir negatīvas un/vai rada būtiskas šaubas, vai projekta īpašniekam būs iespēja savlaicīgi segt savas saistības un darbības izdevumus

Uzņēmējdarbības nozares analīze				
A riska klase	B riska klase	C riska klase	D riska klase	E riska klase
nozare pieaug par >10 %	nozare pieaug par <10 %	nozare saruka par <10 %	nozare saruka par >10 %	nozare saruka par >20 %

Projekta īpašnieka zināšanu, pieredzes, reputācijas un spējas vadīt uzņēmējdarbību novērtējums				
A riska klase	B riska klase	C riska klase	D riska klase	E riska klase
projekta īpašnieka zināšanas par nozari ir pozitīvas, projekta īpašnieks lieliski pārzina nozares vajadzības, tendences, uzņēmējdarbības vidi un konkurenci, projekta īpašnieks ir attīstījis līdzīgus projektus un tos sekmīgi attīstījis, projekti bija rentabli un likvidi	projekta īpašnieka zināšanas par nozari ir pozitīvas, projekta īpašnieks lieliski pārzina nozares vajadzības, tendences, uzņēmējdarbības vidi un konkurenci, projekta īpašnieks ir attīstījis līdzīgus projektus un tos sekmīgi attīstījis, projekti bija rentabli un likvidi, taču bija arī nesekmīgi projekti	projekta īpašnieka zināšanas par nozari vērtējamās kā pozitīvas, projekta īpašnieks agrāk ir attīstījis līdzīgus projektus, taču ne visi projekta īpašnieka attīstītie attiecīgie projekti bija sekmīgi un rentabli	projekta īpašnieka zināšanas par nozari vērtējamās kā pozitīvas, taču projekta īpašnieks agrāk nav attīstījis projektus attiecīgajā nozarē, tādēļ rodas šaubas, vai projekta īpašnieks spēs sekmīgi attīstīt plānoto projektu	projekta īpašnieks agrāk nav attīstījis projektus attiecīgajā uzņēmējdarbības nozarē, zināšanas par nozari ir minimālas

Nodrošinājuma ietekme				
A riska klase	B riska klase	C riska klase	D riska klase	E riska klase
ieķīlājamie aktīvi, attiecībā uz kuriem LTV ir līdz 40 % ieskaitot	ieķīlājamie aktīvi, attiecībā uz kuriem LTV ir no 41 līdz 50 % ieskaitot	ieķīlājamie aktīvi, attiecībā uz kuriem LTV ir no 51 līdz 60 % ieskaitot	ieķīlājamie aktīvi, attiecībā uz kuriem LTV ir no 61 līdz 70 % ieskaitot	LTV pārsniedz 70 % vai saistību izpildes nodrošinājums netiek sniegts

Aizdevuma atmaksas grafika veids un maksājumu biežums				
A riska klase	B riska klase	C riska klase	D riska klase	E riska klase
aizdevumu atmaksā vienādos periodiskos maksājumos (piemēram, maksājot katru mēnesi)	aizdevumu atmaksā vienādos periodiskos maksājumos, piemērojot pamatsummas atmaksas atlikšanu uz laiku, kas nav ilgāks par 3 mēnešiem	periodiski maksā procentus, bet aizdevuma pamatsummu atmaksā aizdevuma termiņa beigās	procenti tiek kapitalizēti, pamatsummu un procentus samaksā aizdevuma termiņa beigās	aizdevuma atmaksas grafiks nav noteikts vai ir atkarīgs no apstākļiem, kurus Sabiedrība nevar novērtēt

4.4. Atkarībā no konkrētās kredītriska klases katram kritērijam piešķir svērto novērtējumu ballēs:

- 4.4.1. ja kritērijam piešķirta A klase – 1 balle;
- 4.4.2. ja kritērijam piešķirta B klase – 0,8 balles;
- 4.4.3. ja kritērijam piešķirta C klase – 0,6 balles;
- 4.4.4. ja kritērijam piešķirta D klase – 0,4 balles;
- 4.4.5. ja kritērijam piešķirta E klase – 0 balles.

4.5. Pēc tam, kad ir noteikts katra no Kārtības 4.1. punktā minēto sešu kritēriju svērtais novērtējums ballēs, aprēķina galīgo ballu summu. Maksimālā iespējamā ballu summa ir 6,0. Ieguldītāja portfelim atlasītā Projekta kredītrisku nosaka saskaņā ar šādu tabulu:

Ballu summa	Kredītrisks
vairāk nekā 5,4 (ieskaitot)	1. klase (A) – zems kredītrisks
no 4,2 (ieskaitot) līdz 5,4	2. klase (B) – vidējs kredītrisks
no 3,0 (ieskaitot) līdz 4,2	3. klase (C) – paaugstināts kredītrisks
no 1,2 (ieskaitot) līdz 3,0	4. klase (D) – augsts kredītrisks
mazāk nekā 1,2	5. klase (E) – pārmērīgs, nepieņemams kredītrisks

- 4.6. Sabiedrība Projektu īpašnieku uzticamības novērtēšanas noteikumos paredzētajos gadījumos un kārtībā var veikt atkārtotu Projekta īpašnieka un/vai tam piešķirtā aizdevuma novērtēšanu. Šādos gadījumos Sabiedrība arī atjaunina ieguldītāja portfelim atlasītā Projekta kredītriska novērtējumu un sniedz attiecīgo informāciju ieguldītājam.
- 4.7. Lai atspoguļotu iespējamās nelabvēlīgos nākotnes tirgus notikumus un ārkārtas notikumus, kas saistīti ar aizdevuma veidu un mērķi, Sabiedrība veic jutīguma analīzi viena aizdevuma un viena Projekta īpašnieka līmenī.
- 4.8. Jutīguma analīzi veic, novērtējot, kādu ietekmi uz aizdevumu vai Projekta īpašnieku atstātu tirgus svārstības vai ārkārtas notikumi.
- 4.9. Veicot jutīguma analīzi, Sabiedrība novērtē iespējamo tirgus svārstību vai ārkārtas notikumu iestāšanās ietekmi uz aizdevuma veidu (piemēram, inflācija, kas saistīta ar konkrētu uzņēmējdarbības nozari) un aizdevuma mērķi (apgrozāmo līdzekļu piesaiste, projektu attīstīšana u. c.).

Tirgus svārstību vai ārkārtas notikumu iestāšanās ietekme	Iespējamās ietekmes svars	Jutīguma analīzes balle
Ļoti maza ietekme	<5 %	1
maza ietekme	<35 %	2
vidēja ietekme	>35 %	3
būtiska ietekme	>65 %	4
liela ietekme	>95 %	5

- 4.10. Ja jutīguma analīzes balle ir 4 vai 5, saskaņā ar Kārtības 4.5. punktu noteikto Projekta kredītriska klasi pazemina par vienu klasi. Ja saskaņā ar 4.5. punktu jau ir noteikta 5. klase (E), to nemaina. Jutīguma analīzes rezultātu un tā ietekmi fiksē Projekta īpašnieka lietā.

5. KREDĪTRISKA NOVĒRTĒŠANA IEGULDĪTĀJA PORTFEĻA LĪMENĪ

- 5.1. Novērtējot kredītrisku ieguldītāja portfeļa līmenī, Sabiedrība ņem vērā šādus elementus:
- 5.1.1. aizdevumu sadalījumu ieguldītāja portfeli pēc to termiņa;
 - 5.1.2. katra ieguldītāja portfeļa aizdevuma procentu likmi;
 - 5.1.3. ieguldītāja portfeli esošo aizdevumu, kas piešķirti vienam un tam pašam Projekta īpašniekam vai saistītu Projektu īpašnieku grupai, daļu;
 - 5.1.4. ieguldītāja portfeli esošo aizdevumu, kas piešķirti vienā un tajā pašā jurisdikcijā vai ģeogrāfiskajā apgabalā reģistrētiem vai darbojošajiem Projektu īpašniekiem, daļu;
 - 5.1.5. ieguldītāja portfeli esošo aizdevumu, kas piešķirti vienā un tajā pašā uzņēmējdarbības nozarē darbojošajiem Projektu īpašniekiem, daļu;
 - 5.1.6. vienai un tai pašai kredītriska klasei piešķirto aizdevumu daļu.
- 5.2. Novērtējot katru no Kārtības 5.1. punktā minētajiem kritērijiem, Sabiedrība attiecīgajam kritērijam piešķir vienu no Kārtības 3.2. punktā minētajām kredītriska klasēm, kā norādīts turpmāk tabulā.

Kritērijs	Pieņēmums	Piešķiramā kredītriska klase
Aizdevumu sadalījums pēc to termiņa (5.1.1)	Jo ilgāks ir aizdevuma atmaksas termiņš, jo lielāka ir varbūtība, ka Aizdevuma līguma darbības laikā Projekta īpašnieks var saskarties ar finansiālām grūtībām. Vērtē, ņemot vērā vidējo ar Platformas starpniecību piešķirtā aizdevuma termiņu.	Aizdevumu, kuru termiņš ir ilgāks par 25 mēnešiem, daļa: līdz 20 % – A; no 20 līdz 50 % – B; no 50 līdz 65 % – C; no 65 līdz 80 % – D; virs 80 % – E
Aizdevumu procentu likme (5.1.2)	Augstākas aizdevuma procentu likmes gadījumā proporcionāli palielinās varbūtība, ka dārgākas aizdevuma apkalpošanas dēļ Projekta īpašnieks saskarsies ar finansiālām grūtībām. Vērtē, ņemot vērā ar Platformas starpniecību piešķirto aizdevumu vidējo procentu likmi.	Aizdevumu, kuru procentu likme ir augstāka par 13 %, daļa: līdz 20 % – A; no 20 līdz 50 % – B; no 50 līdz 65 % – C; no 65 līdz 80 % – D; virs 80 % – E
Koncentrācija uz vienu Projekta īpašnieku vai saistītu īpašnieku grupu (5.1.3)	Jo lielāka ir koncentrācija, jo lielāka ir varbūtība, ka tad, ja attiecīgais Projekta īpašnieks saskarsies ar finansiālām grūtībām, ieguldītājs zaudēs lielāko daļu vai visus tā piešķirtos līdzekļus.	Daļa portfeli: līdz 7 % – A; no 7 līdz 12 % – B; no 12 līdz 20 % – C; no 20 līdz 35 % – D; virs 35 % – E
Koncentrācija pēc jurisdikcijas vai ģeogrāfiskā apgabala (5.1.4)	Jo lielāka aizdevumu daļa ir piešķirta vienā un tajā pašā apgabalā darbojošajiem Projektu īpašniekiem, jo lielāka ir varbūtība, ka vietējo ekonomisko apstākļu dēļ tie vienlaikus saskarsies ar finansiālām grūtībām.	Daļa portfeli: līdz 30 % – A; no 30 līdz 60 % – B; no 60 līdz 75 % – C; no 75 līdz 85 % – D; virs 85 % – E
Koncentrācija pēc uzņēmējdarbības nozares (5.1.5)	Jo lielāka aizdevumu daļa ir piešķirta vienā un tajā pašā nozarē darbojošajiem Projektu īpašniekiem, jo lielāka ir varbūtība, ka šīs nozares nelabvēlīgu apstākļu dēļ ieguldītājs cietīs būtiskus zaudējumus.	Daļa portfeli: līdz 20 % – A; no 20 līdz 35 % – B; no 35 līdz 50 % – C; no 50 līdz 65 % – D; virs 65 % – E

Kritērijs	Pieņēmums	Piešķiramā kredītriska klase
Vienai un tai pašai kredītriska klasei piešķirto aizdevumu daļa (5.1.6)	A un B klases aizdevumi būtiski neietekmē portfeli, jo to kredītrisks ir zems. Taču būtiska C vai D klases aizdevumu daļa palielina portfeļa risku.	Ja C klases aizdevumi veido vairāk nekā 30 % portfeļa – C; ja D klases aizdevumi veido vairāk nekā 30 % portfeļa – D; ja portfeli ir vismaz viens E klases aizdevums – E; citos gadījumos – A

- 5.3. Sabiedrība katram kritērijam atbilstoši piešķirtajai klasei aprēķina svērto novērtējumu ballēs: A – 1 balle; B – 0,8 balles; C – 0,6 balles; D – 0,4 balles; E – 0 balles.
- 5.4. Sabiedrība, piešķīrusi svērto novērtējumu ballēs visiem sešiem Kārtības 5.1. punktā minētajiem kritērijiem, aprēķina galīgo ballu summu. Maksimālā iespējamā ballu summa ir 6,0. Kopējo kredītrisku ieguldītāja portfeļa līmenī nosaka saskaņā ar šādu tabulu:

Ballu summa	Kredītrisks
vairāk nekā 5,4 (ieskaitot)	1. klase (A) – zems kredītrisks
no 4,2 (ieskaitot) līdz 5,4	2. klase (B) – vidējs kredītrisks
no 3,0 (ieskaitot) līdz 4,2	3. klase (C) – paaugstināts kredītrisks
no 1,2 (ieskaitot) līdz 3,0	4. klase (D) – augsts kredītrisks
mazāk nekā 1,2	5. klase (E) – pārmērīgs, nepieņemams kredītrisks

- 5.5. Novērtējot riska klases portfeļa līmenī, Sabiedrība veic arī stresa testēšanu, lai novērtētu portfeļa noturību ekonomiskā cikla laikā un dažādos scenārijos.
- 5.6. Veicot stresa testēšanu portfeļa līmenī, Sabiedrība novērtē:
- 5.6.1. portfeļa saturu – ieguldītāja portfeli esošo aizdevumu veidu, t. i., finansēto aizdevumu nozari un tās prognozes;
 - 5.6.2. portfeli esošo aizdevumu nodrošinājumu – vai un cik lielā mērā portfeļa aizdevumi ir nodrošināti;
 - 5.6.3. portfeli esošo aizdevumu jurisdikciju vai ģeogrāfisko apgabalu ekonomisko situāciju.
- 5.7. Novērtējot Kārtības 5.6. punktā minētos scenārijus, Sabiedrība izmanto oficiālus informācijas avotus (piemēram, UAB „Creditinfo Lietuva“, Lietuvas Statistikas departamenta, Lietuvas Bankas publicētos datus).
- 5.8. Stresa testēšanas rezultātu nosaka kā scenāriju iestāšanās varbūtības un to ietekmes uz portfeli reizinājumu.

Iestāšanās varbūtība	Varbūtības svars	Balle
var iestāties tikai ārkārtas situācijās (piemēram, force majeure)	<5 %	1
var iestāties, bet ļoti reti	<35 %	2
var iestāties, bet reti	>35 %	3
ir ticams, ka iestāsies	>65 %	4
ir liela varbūtība, ka iestāsies	>95 %	5

Ietekmes līmenis	Ietekmes skala	Balle
ļoti zems (nebūtisks)	<1 %	1
zems	1 %	2
vidējs	5 %	3
augsts (ievērojams)	15 %	4
ļoti augsts (ļoti ievērojams)	20 %	5

Galīgais testa rezultāts (varbūtība × ietekme)	Novērtējums
1–5	ļoti augsta portfeļa noturība – stresa apstākļiem nevajadzētu ietekmēt portfeli
6–10	augsta portfeļa noturība – stresa apstākļiem nevajadzētu radīt būtisku ietekmi
11–15	vidēja portfeļa noturība – stresa apstākļi var radīt vidēju ietekmi
16–20	zema portfeļa noturība – stresa apstākļi var radīt lielu ietekmi
21–25	ļoti zema portfeļa noturība – stresa apstākļi var radīt ļoti lielu ietekmi

- 5.9. Ja galīgais stresa testēšanas rezultāts ietilpst intervālā 16–25, saskaņā ar Kārtības 5.4. punktu noteikto ieguldītāja portfeļa kredītriska klasi pazemina par vienu klasi. Ja saskaņā ar 5.4. punktu jau ir noteikta 5. klase (E), to nemaina.
- 5.10. Stresa testēšanu veic ne retāk kā reizi gadā, kā arī ikreiz, kad būtiski mainās portfeļa sastāvs. Rezultātus noformē rakstiska ieraksta veidā.

6. PROJEKTU ĪPAŠNIEKU KREDĪTRISKA NOVĒRTĒŠANA

- 6.1. Projektu īpašnieku kredītriska novērtēšanu veic Projektu īpašnieku uzticamības novērtēšanas noteikumos paredzētajā kārtībā.
- 6.2. Pēc tam, kad Projektu īpašnieku uzticamības novērtēšanas noteikumos paredzētajā kārtībā ir veikts Projekta īpašnieka kredītpējas novērtējums, konkrētajam Projekta īpašniekam piešķir kredītriska klasi. Piešķirto klasi apzīmē tāpat, kā norādīts šīs Kārtības 3.2. punktā.

7. INFORMĀCIJAS SNIEGŠANA IEGULDĪTĀJIEM

- 7.1. Sabiedrība pastāvīgi un pēc ieguldītāja atsevišķa pieprasījuma elektroniski sniedz šādu informāciju par ieguldītāja portfeli:
- 7.1.1. to atsevišķo aizdevumu sarakstu, no kuriem sastāv portfeli;
 - 7.1.2. portfeli iekļauto aizdevumu vidējo svērto gada procentu likmi;
 - 7.1.3. aizdevumu sadalījumu pa kredītriska klasēm procentos un absolūtos skaitļos;
 - 7.1.4. pamatinformāciju par katru portfeļa aizdevumu, tostarp procentu likmi, termiņa beigu datumu, kredītriska klasi, pamatsummas un procentu atmaksas grafiku, kā arī to, kā Projekta īpašnieks ievēro grafiku;
 - 7.1.5. par katru portfeļa aizdevumu – riska mazināšanas pasākumus, tostarp nodrošinājuma devējus vai galvotājus, vai cita veida garantijas;
 - 7.1.6. visus Projekta īpašnieka Saistību neizpildes gadījumus saskaņā ar kredītligumiem pēdējo piecu gadu laikā;
 - 7.1.7. visas maksas, ko par aizdevumu samaksājis ieguldītājs, Sabiedrība vai Projekta īpašnieks;
 - 7.1.8. aizdevuma novērtēšanas rezultātus, novērtēšanas datumu, novērtēšanas iemeslu un Paredzamā faktiskā ienesīguma aprakstu, ņemot vērā maksas un Saistību neizpildes rādītājus.
- 7.2. Aizdevuma novērtēšanu veic Projektu īpašnieku uzticamības novērtēšanas noteikumu 10.1. punktā minētajos gadījumos: aizdevuma piešķiršanas brīdī; ja ir maz ticams, ka Projekta īpašnieks pilnībā izpildīs aizdevuma atmaksas saistības; Saistību neizpildes gadījumā; ja Sabiedrība palīdz ieguldītājam iziet no ieguldījuma pirms aizdevuma termiņa beigām.

Vidējās svērtās gada procentu likmes aprēķināšana

- 7.3. Aprēķinot vidējo svērto gada procentu likmi (VSGPL), Sabiedrība izmanto formulu $VSGPL = S / V$, kur S – visu ieguldītāja portfeli iekļauto aizdevumu nosacīto summu summa, bet V – summa, ko iegūst, saskaitot katra portfeļa aizdevuma nosacītās summas un tā gada procentu likmes reizinājumus.

Aizdevumu sadalījums pa kredītriska klasēm

- 7.4. Sabiedrība nodrošina, ka katrs atsevišķais aizdevums tiek iedalīts atbilstošajā kredītriska klasē saskaņā ar šīs Kārtības 4. nodaļu.
- 7.5. Veicot aprēķinu, uzskata, ka:
- 7.5.1. aizdevumu sadalījums pa klasēm absolūtos skaitļos nozīmē visu vienas un tās pašas klases aizdevumu nosacīto summu summu;
 - 7.5.2. aizdevumu sadalījums pa klasēm procentos nozīmē visu vienas un tās pašas klases aizdevumu nosacīto summu summas attiecību pret visu portfeļa aizdevumu kopējo nosacīto summu.

Pamatinformācija par katru portfeļa aizdevumu

- 7.6. Kārtības 7.1.4. punktā minētā informācija par katru portfeļa aizdevumu ietver:
- 7.6.1. aizdevuma summu, tostarp pēdējo nesamaksāto atlikumu;
 - 7.6.2. valūtu, kurā piešķirts aizdevums;
 - 7.6.3. par aizdevuma apkalpošanu atbildīgo subjektu, tostarp tā juridisko nosaukumu, reģistrācijas kodu un vietu, juridisko adresi, kontaktinformāciju un aizdevumu apkalpošanas politiku;
 - 7.6.4. Projekta īpašnieka identitāti, tostarp juridisko nosaukumu, reģistrācijas valsti, reģistrācijas kodu, juridisko adresi un tīmekļvietni;
 - 7.6.5. Projekta īpašnieka īpašumtiesību struktūru;
 - 7.6.6. aizdevuma mērķi ar īsu Projekta aprakstu;
 - 7.6.7. procentu likmi un tās aprēķināšanas metodi;
 - 7.6.8. aizdevuma atmaksas termiņu;
 - 7.6.9. kredītriska klasi un tās noteikšanas procedūru aprakstu;
 - 7.6.10. pamatsummas atmaksas un procentu maksājumu grafiku;
 - 7.6.11. informāciju par to, vai Projekta īpašnieks ievēro maksājumu grafiku, norādot visus kavētos maksājumus vai Saistību neizpildes gadījumus;
 - 7.6.12. Projekta summas procentuālo daļu, ko ieguldītājs finansē ar aizdevumu, kas izteikta kā aizdevuma nosacītās summas attiecība pret kopējo Projekta summu;
 - 7.6.13. informāciju par to, vai Projekta īpašnieks īsteno vairāk nekā vienu kolektīvās finansēšanas projektu, ko finansē jebkurš kolektīvās finansēšanas pakalpojumu sniedzējs, tostarp piedāvājuma veidu un izmantoto instrumentu, pabeigšanas datumu, aizņemto nosacīto summu un citas finanšu saistības un iespējamās saistības.
- 7.7. Kārtības 7.6.13. punktā minēto informāciju Sabiedrība saņem no Projekta īpašnieka un nodrošina, ka tā ir precīza, ticama un aktuāla, ievērojot Projektu īpašnieku uzticamības novērtēšanas noteikumus paredzētās informācijas vākšanas un pārbaudes procedūras.

Informācija par nodrošinājumu (risku mazināšanas pasākumiem)

- 7.8. Nodrošinājums var būt divu veidu: tiešā kredītaizsardzība – kustamās un/vai nekustamās mantas ieķīlāšana; netiešā kredītaizsardzība – trešās personas sniegts vekselis, galvojums vai garantija.
- 7.9. Tiešās kredītaizsardzības gadījumā Sabiedrība ieguldītājiem sniedz: aktīvu veidu; pēdējo aktīvu novērtējumu un to vērtību, tostarp paredzamo realizācijas vērtību piespiedu izpildes gadījumā; novērtēšanas metodi; ieķīlājamo aktīvu un saistību attiecību (LTV).
- 7.10. Netiešās kredītaizsardzības gadījumā Sabiedrība ieguldītājiem sniedz: tās trešās personas, kas darbojas kā nodrošinājuma devējs vai galvotājs, nosaukumu, adresi un juridisko statusu; trešās personas segtās aizdevuma nosacītās summas attiecību procentos pret aizdevuma kopējo nosacīto summu.
- 7.11. Visu nodrošinājumu, ko sniedz Projekta īpašnieks un trešās personas tā labā, vērtē Projektu īpašnieku uzticamības novērtēšanas noteikumus noteiktajā kārtībā.

Informācija par Saistību neizpildes gadījumiem

- 7.12. Sabiedrība sniedz informāciju par Projekta īpašnieka pēdējo piecu gadu laikā noslēgto kredītīgumu neizpildi. Informāciju ieguldītājiem sniedz aizdevuma izsniegšanas brīdī, tūlīt pēc Saistību neizpildes notikuma un līdz portfelī iekļautā kredītīguma termiņa beigām.
- 7.13. Sabiedrība pārliecinās, ka šī informācija ir precīza, ticama un aktuāla, ievērojot Projektu īpašnieku uzticamības novērtēšanas noteikumos noteiktās pārbaudes procedūras, un informē ieguldītājus par to, kādā veidā tā par to ir pārliecinājusies.

Informācija par maksām

- 7.14. Sabiedrība savā tīmekļvietnē publicē visu būtisko informāciju par ieguldītāja un Projekta īpašnieka maksājamām maksām, kas saistītas ar Projekta finansēšanu un/vai aizdevuma līguma noslēgšanu un administrēšanu.
- 7.15. Publicētā informācija ietver vismaz: personu, kurai piemēro maksu; maksas apmēru; personu, kurai maksu maksā; pakalpojumus, par kuriem atlīdzina ar maksām (tostarp abonēšanas, pārvaldības, parādu piedziņas un izejas maksas); maksu aprēķināšanas metodi; maksājumu grafiku.

Aizdevuma novērtēšana

- 7.16. Katra atsevišķā aizdevuma novērtējumam jāatspoguļo Paredzamais faktiskais ienesīgums. To aprēķina kā gada iekšējo ienesīguma likmi, kas pielīdzina paredzamo neto naudas plūsmu pašreizējo vērtību ieguldītājam summai. Paredzamās neto naudas plūsmas aprēķina pēc formulas:

$$PNNP = LNP \times (1 - PD \times LGD) - M$$

Apzīmējums	Nozīme	Datu avots
PNNP	paredzamās neto naudas plūsmas	aprēķina
LNP	līgumiskās naudas plūsmas – pamatsummas un procentu atmaksas grafiks	Aizdevuma līgums
PD	Saistību neizpildes varbūtība, kas atbilst aizdevumam piešķirtajai kredītriska klasei	Sabiedrības faktiskie Saistību neizpildes rādītāji pa klasēm, kas publicēti Platformā
LGD	zaudējumi Saistību neizpildes gadījumā, kas vienādi ar 1 – atgūstamā daļa	iekļāto aktīvu paredzamā realizācijas vērtība piespiedu izpildes gadījumā (Kārtības 7.9. punkts), atskaitot piedziņas izmaksas, dalīta ar nesamaksāto atlikumu
M	ieguldītāja maksājamās maksas, kas saistītas ar aizdevumu	Sabiedrības tīmekļvietnē publicētā informācija par maksām (Kārtības 7.14.–7.15. punkts)

- 7.17. Ja nodrošinājuma nav, LGD uzskata par vienādu ar 1. Ja iekļāto aktīvu novērtējums ir vecāks par diviem gadiem, piemēro Kārtības 7.9. punktā minēto vērtību, kas samazināta par 20 %.
- 7.18. PD vērtības pārskata ne retāk kā reizi gadā, pamatojoties uz Sabiedrības aizdevumu portfeļa faktisko statistiku, un tās apstiprina Sabiedrības vadītājs. Ja konkrētās kredītriska klases dati nav pietiekami, lai noteiktu statistiski pamatotu vērtību, piemēro tās sliktākās klases vērtību, par kuru ir pietiekami dati, un šo apstākli norāda ieguldītājiem sniegtajā informācijā.
- 7.19. Aizdevuma novērtējumu noformē rakstiska ieraksta veidā Projekta īpašnieka lietā, norādot novērtēšanas datumu, izmantotos datus, PD un LGD vērtības, iegūto Paredzamo faktisko ienesīgumu un personu, kas veikusi novērtēšanu. Novērtēšanu veic finansēšanas vadītājs, bet Saistību neizpildes gadījumā – kopā ar personu, kas atbild par piedziņu.
- 7.20. Portfeļa novērtējumu aprēķina kā svērto vidējo: skaitītāju iegūst, saskaitot katra portfeļa aizdevuma nosacītās summas un tā Paredzamā faktiskā ienesīguma reizinājumus, saucēju – saskaitot visu portfeļa aizdevumu nosacītās summas.
- 7.21. Visu šajā nodaļā minēto informāciju, ja iespējams, pastāvīgi sniedz ieguldītājiem viņu kontos Platformā. Papildus informāciju var sniegt pēc ieguldītāja atsevišķa pieprasījuma ar ieguldītāju noslēgtajos līgumos

paredzētajā kārtībā.

8. NOBEIGUMA NOSACĪJUMI

- 8.1. Šī Kārtība stājas spēkā tās apstiprināšanas dienā, izņemot gadījumus, kad Sabiedrības vadītāja rīkojumā, ar kuru apstiprina Kārtību, ir paredzēts cits spēkā stāšanās datums.
- 8.2. Lēmumus par Kārtības apstiprināšanu, atcelšanu, grozīšanu un/vai papildināšanu pieņem Sabiedrības vadītājs.
- 8.3. Kārtību pārskata ne retāk kā reizi gadā, kā arī ikreiz, kad mainās piemērojamie tiesību akti vai būtiski mainās Sabiedrības darbības procesi. Pārskatīšanu organizē Sabiedrības jurists, kas veic riska pārvaldības funkciju. Pārskatīšanu veic kopā ar Projektu īpašnieku uzticamības novērtēšanas noteikumu pārskatīšanu.
- 8.4. Šajā Kārtībā noteiktās novērtēšanas metodikas kopsavilkumu, kas aptver novērtēšanas kritērijus, kredītriska klases un Paredzamā faktiskā ienesīguma aprēķināšanas principu, publicē Sabiedrības tīmekļvietnē. Robežvērtības netiek publicētas.
- 8.5. Ar šo Kārtību, kā arī ar katru jaunu Kārtības redakciju pret parakstu iepazīstina darbiniekus, kas iesaistīti kredītriska novērtēšanas un leguldītāju informēšanas procesos.