

Briuselis, 2022 m. liepos 18 d.
(OR. en)

11492/22

EF 215
ECOFIN 745
DELECT 128

PRIDEDAMAS PRANEŠIMAS

nuo:	Europos Komisijos generalinės sekretorės, kurios vardu pasirašo direktorė Martine DEPREZ
gavimo data:	2022 m. liepos 13 d.
kam:	Tarybos generaliniam sekretoriatui
Komisijos dok. Nr.:	C(2022) 4841 final
Dalykas:	2022 m. liepos 13 d. KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) .../..., kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2020/1503 papildomas sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjų atliekamo individualių paskolų portfelių valdymo techniniais reguliavimo standartais, kuriais nustatomi kredito rizikos vertinimo metodo elementai, investuotojams atskleistina informacija apie kiekvieną individualų portfelį ir nenumatytų atvejų fondams taikytina politika bei procedūros

Delegacijoms pridedamas dokumentas C(2022) 4841 final.

Priedama: C(2022) 4841 final



Briuselis, 2022 07 13
C(2022) 4841 final

KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) .../...

2022 07 13

kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2020/1503 papildomas sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjų atliekamo individualių paskolų portfelių valdymo techniniais reguliavimo standartais, kuriais nustatomi kredito rizikos vertinimo metodo elementai, investuotojams atskleistina informacija apie kiekvieną individualų portfelį ir nenumatytų atvejų fondams taikytina politika bei procedūros

(Tekstas svarbus EEE)

AIŠKINAMASIS MEMORANDUMAS

1. DELEGUOTOJO AKTO BENDROSIOS APLINKYBĖS

Reglamento (ES) 2020/1503 (toliau – Reglamentas) 6 straipsnio 7 dalimi Komisijai suteikiami įgaliojimai, Europos bankininkystės institucijai (toliau – EBI) pateikus standartų projektus, pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 10–14 straipsnius priimti deleguotuosius aktus, kuriais nustatoma:

- (a) elementai, įskaitant formatą, kurie turi būti įtraukti į 6 straipsnio 2 dalyje nurodyto kredito rizikos vertinimo metodo aprašymą;
- (b) informacija apie kiekvieną individualų portfelį, kaip nurodyta 6 straipsnio 4 dalyje, ir
- (c) sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjų įdiegta politika, procedūros ir organizacinė tvarka, susijusios su visais nenumatytų atvejų fondais, kuriuos jie gali siūlyti, kaip nurodyta 6 straipsnio 5 ir 6 dalyse.

Vadovaudamasi Reglamento (ES) Nr. 1093/2010, kuriuo įsteigiama EBI, 10 straipsnio 1 dalimi, Komisija per tris mėnesius nuo standartų projektų gavimo nusprendžia, ar patvirtinti gautus projektus. Komisija, atsižvelgdama į tuose straipsniuose nustatytą specialią tvarką, standartų projektus taip pat gali patvirtinti tik iš dalies arba su pakeitimais, jeigu to reikia vadovaujantis Sąjungos interesais.

2. KONSULTACIJOS PRIEŠ PRIIMANT AKTĄ

Pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 10 straipsnio 1 dalies trečią pastraipą EBI surengė viešas konsultacijas dėl techninių standartų projektų, Komisijai pateiktų pagal Reglamento (ES) 2020/1503 (toliau – Reglamentas) 6 straipsnio 7 dalį. Konsultacijoms skirtas dokumentas EBI interneto svetainėje buvo paskelbtas 2021 m. birželio 4 d., o konsultacijos užbaigtos 2021 m. rugsėjo 4 d. Be to, EBI glaudžiai bendradarbiavo su ESMA ir paprašė, kad savo rekomendaciją pateiktų pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 37 straipsnį įsteigta Bankininkystės suinteresuotųjų subjektų grupė. Kartu su techninių standartų projektais EBI pateikė paaiškinimą, kaip į šių konsultacijų rezultatus atsižvelgta rengiant Komisijai pateiktus galutinius techninių standartų projektus.

Pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 10 straipsnio 1 dalies trečią pastraipą kartu su techninių standartų projektais EBI pateikė poveikio vertinimą, įskaitant su Komisijai pateiktais techninių standartų projektais susijusių sąnaudų ir naudos analizę. Ši analizė pateikta galutinės techninių standartų projektų ataskaitos, kurią galima rasti adresu <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/consumer-protection-and-financial-innovation/regulatory-technical-standards-individual-portfolio-management-loans-offered-crowdfunding-service>, p. 29–35.

3. DELEGUOTOJO AKTO TEISINIAI ASPEKTAI

Techninių standartų projektuose nurodomi elementai, kuriuos sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai, siūlantys individualaus paskolų portfelio valdymo paslaugas, turi atskleisti investuotojams, aprašydami metodą, naudojamą vertinant: i) atskirų sutelktinio finansavimo projektų, atrinktų investuotojo portfeliui, ii) investuotojo portfelio; iii) projektų savininkų, atrinktų investuotojo portfeliui, kredito riziką pagal Reglamento 6 straipsnio 2 dalį. Šiuo atžvilgiu techninių standartų projektuose reikalaujama, kad investuotojai būtų informuojami, kad šie metodai yra tinkami atsižvelgiant į atskirų projektų ir (arba) portfelių rizikos sudėtingumą ir lygį, yra grindžiami patikimais duomenimis ir turi būti periodiškai tvirtinami.

Be to, techninių standartų projektuose nustatoma informacija, kurią sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai turi atskleisti investuotojams, kuri susijusi su visais 6 straipsnio 4 dalyje nurodytais elementais ir keliais pagrindiniais kiekvieno individualaus portfelio požymiais, įskaitant atitinkamą informaciją apie kiekvieną atskirą portfelio paskolą.

Kadangi sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai savo veiklai, susijusiai su individualių paskolų portfelių valdymu, gali nuspręsti įsteigti nenumatytų atvejų fondą, kaip numatyta Reglamento 6 straipsnio 5 ir 6 dalyse, techninių standartų projektuose taip pat nurodoma politika, kuri sutelktinio finansavimo platformoje turi būti taikoma nenumatytų atvejų fondų atžvilgiu, siekiant užtikrinti, kad nenumatytų atvejų fondams būtų nustatyta tinkama mokesčių rinkimo ir išmokų mokėjimo valdymo tvarka ir procedūros.

KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) .../...

2022 07 13

kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2020/1503 papildomas sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjų atliekamo individualių paskolų portfelių valdymo techniniais reguliavimo standartais, kuriais nustatomi kredito rizikos vertinimo metodo elementai, investuotojams atskleistina informacija apie kiekvieną individualų portfelį ir nenumatytų atvejų fondams taikytina politika bei procedūros

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS KOMISIJA,

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo,

atsižvelgdama į 2020 m. spalio 7 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2020/1503 dėl Europos sutelktinio finansavimo paslaugų verslui teikėjų, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) 2017/1129 ir Direktyva (ES) 2019/1937¹, ypač į jo 6 straipsnio 7 dalį,

kadangi:

- (1) investuodami į sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo siūlomų paskolų portfelį, investuotojai renkasi ne projektus, į kuriuos jie investuos savo lėšas, o tam tikrus parametrus ir rizikos rodiklius, o užduotį atitinkamai paskirstyti lėšas palieka sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjui. Todėl sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas turėtų būsimiems ir esamiems investuotojams atskleisti tinkamą kiekį informacijos, kad tie investuotojai turėtų pakankamai žinių apie projektų grąžą ir riziką ir galėtų priimti pagrįstus sprendimus;
- (2) siekiant sumažinti sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjų ir investuotojų turimos informacijos asimetriją, investuotojams turėtų būti suteikiama visa svarbi informacija apie portfelio sudėtį, įskaitant projektus, kuriuose investuojamos jų lėšos, taip pat apie paskolų, kuriomis finansuojami tie projektai, kokybę. Tai turėtų padėti investuotojams geriau suprasti ir palyginti skirtingų portfelių, siūlomų toje pačioje platformoje arba alternatyviose platformose, veiklos rezultatus ir rizikingumą;
- (3) investuotojams kyla rizika, susijusi ne tik su projektais arba paskolomis, į kuriuos investuojamos jų lėšos, bet ir su tuo, kaip sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas vertina tų paskolų ir projektų riziką ir kaip tas teikėjas valdo portfelio paskolų atrankos procesus. Šiuo atžvilgiu portfelio testavimas nepalankiausiomis sąlygomis ir vienos paskolos bei vieno projekto savininko jautrumo analizė gali būti ypač veiksmingi atliekant nuodugnų ir išsamų investicijų vertinimą. Todėl tikslinga, kad, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjui atliekant tokį testavimą nepalankiausiomis sąlygomis, tų analizių rezultatai būtų atskleidžiami investuotojams;
- (4) siekiant užtikrinti veiksmingą skaidrumą, informacija apie elementus, kuriuos sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas turi įtraukti į kredito rizikos vertinimo metodą, turėtų būti tinkamai atskleidžiama. Taip investuotojams bus suteikiama

¹ OL L 347, 2020 10 20, p. 1.

galimybė suprasti, ar sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai, vertindami finansuojamų projektų tvarumą, paskolų įperkamumą projektų savininkams ir atskirų paskolų sudėtį struktūrizuotame portfelyje, laikosi tinkamo ir prudencinio požiūrio;

- (5) sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas gali naudoti specialų nenumatytų atvejų fondą, siekdamas kompensuoti investuotojams nuostolius, kurių jie gali patirti, jeigu projektų savininkai negrąžintų jiems suteiktų paskolų. Investuotojai turės būti informuojami, kad vien tik tokio nenumatytų atvejų fondo buvimas nesuteikia garantijos, kad investicijos gali būti laikomos nerizikingomis ir kad jos bus grąžintos, jeigu nebus įvykdyti su jų finansuota paskola susiję išsipareigojimai, nes sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas turi visišką veiksmų laisvę spręsti dėl bet kokių mokėjimų. Siekiant užtikrinti tinkamą investuotojų apsaugą, svarbu, kad sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai, tiesiogiai arba per paslaugas teikiančią trečiąją šalį valdydami nenumatytų atvejų fondus, taikytų tinkamą politiką ir valdymo tvarką;
- (6) šis reglamentas grindžiamas techninių reguliavimo standartų projektais, parengtais EBI glaudžiai bendradarbiaujant su ESMA ir pateiktais Komisijai;
- (7) EBI surengė atviras viešas konsultacijas dėl techninių įgyvendinimo standartų projektų, kuriais grindžiamas šis reglamentas, išanalizavo galimas susijusias sąnaudas ir naudą bei paprašė Bankininkystės suinteresuotųjų subjektų grupės, įsteigtos pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1093/2010² 37 straipsnį, pateikti savo rekomendacijas;
- (8) vadovaujantis Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2018/1725³ 42 straipsnio 1 dalimi, buvo konsultuojamasi su Europos duomenų apsaugos priežiūros pareigūnu ir jis 2022 m. birželio 1 d. pateikė nuomonę,

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

I SKYRIUS

Bendrosios nuostatos

1 straipsnis

Investuotojams teiktinos informacijos tikslumas ir patikimumas

1. Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai užtikrina, kad pagal Reglamento (ES) 2020/1503 6 straipsnio 2 ir 4 dalis investuotojams teikiama informacija būtų tiksli, patikima ir reguliariai atnaujinama.
2. Taikydami 1 dalį sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai užtikrina, kad:
 - (a) duomenys, naudojami šio reglamento II skyriuje nurodytiems kreditingumo vertinimams atlikti, būtų nuoseklūs, išsamūs ir tinkami;

² 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1093/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos bankininkystės institucija), iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB ir panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/78/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 12).

³ 2018 m. spalio 23 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2018/1725 dėl fizinių asmenų apsaugos Sąjungos institucijoms, organams, tarnyboms ir agentūroms tvarkant asmens duomenis ir dėl laisvo tokių duomenų judėjimo, kuriuo panaikinamas Reglamentas (EB) Nr. 45/2001 ir Sprendimas Nr. 1247/2002/EB (OL L 295, 2018 11 21, p. 39).

- (b) vertinimo metodai būtų tinkami atsižvelgiant į rizikos, susijusios su pavieniais sutelktinio finansavimo projektais ir (arba) portfeliais, sudėtingumą ir lygį, pagrįsti patikimais duomenimis ir periodiškai tvirtinami ir
- (c) su duomenų valdymu susijusios procedūros būtų griežtos, tinkamai dokumentuotos, patikimos ir reguliariai atnaujinamos.

2 straipsnis

Atskleistinos informacijos formatas

1. Taikant II skyrių, investuotojams teikiama informacija yra lengvai prieinama specialiaame sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo interneto svetainės skirsnyje, kuris yra aiškiai atskirtas nuo rinkodaros pranešimų.
2. Taikant III skyrių, atskiriems investuotojams teikiama informacija apie jų paskolų portfelį yra prieinama saugiam sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo interneto svetainės puslapyje, kuris turi būti prieinamas naudojant tinkamas asmens atpažinties priemones.
3. 1 ir 2 dalyse nurodyta informacija pateikiama taip, kad ją būtų lengva skaityti, ir ji išreiškiama tokiu būdu ir toki kalba, kad ją būtų lengviau suprasti. Jei galima vartoti įprastus žodžius, reikia vengti techninių terminų, o jeigu jie vartojami, juos reikia paaiškinti.

II SKYRIUS

Elementai, įskaitant formatą, kurie turi būti įtraukti į kredito rizikos vertinimo metodo aprašymą

3 straipsnis

Atskirų sutelktinio finansavimo projektų kredito rizika

Investuotojams teikiamame atskirų portfelį sudarančių sutelktinio finansavimo projektų kredito rizikos, kaip nurodyta Reglamento (ES) 2020/1503 6 straipsnio 2 dalies a punkte, vertinimo metodo aprašyme pateikiami visi šie elementai:

- (a) kriterijai ir pagrindiniai finansiniai rodikliai, naudojami siekiant nustatyti atskirų sutelktinio finansavimo projektų verslo planų įgyvendinamumą ir tvarumą;
- (b) sutelktinio finansavimo projektų tikėtinų pinigų srautų analizė ir vertinimas, kiek užtikrinti gali būti tie tikėtini pinigų srautai skirtingais laikotarpiais;
- (c) verslo sektoriaus, kuriame veikia projektų savininkai, ypatybių, įskaitant konkurencijos laipsnį, analizė;
- (d) projektų savininkų žinių, patirties, reputacijos ir gebėjimo valdyti verslo veiklą konkrečiame projekto sektoriuje vertinimas;
- (e) atitinkamais atvejais – užtikrinimo priemonės arba garantijos ir kredito rizikos mažinimo priemonių priėmimo ir pripažinimo procedūros;
- (f) paskolos gražinimo grafiko rūšis ir įmokų mokėjimo dažnumas;
- (g) procedūros, kurias taikant kiekviena su projektu susijusi paskola priskiriama prie tinkamos rizikos kategorijos, kaip apibrėžta rizikos valdymo sistemoje;

- (h) duomenų, naudojamų taikant a–g punktus, šaltinis ir rūšis.

4 straipsnis

Kredito rizika investuotojo portfelio lygmeniu

1. Investuotojams teikiamame kredito rizikos investuotojo portfelio lygmeniu, kaip nurodyta Reglamento (ES) 2020/1503 6 straipsnio 2 dalies b punkte, vertinimo metodo aprašyme paaiškinama, kaip, sudarant portfelį, atsižvelgiama į šiuos elementus:
 - (a) paskolų paskirstymą pagal jų terminą tame pačiame portfelyje;
 - (b) kiekvienos to paties portfelio paskolos palūkanų normą;
 - (c) viename portfelyje esančių paskolų, suteiktų tam pačiam projekto savininkui arba susijusių projektų savininkų grupei, dalį;
 - (d) viename portfelyje esančių paskolų, suteiktų toje pačioje jurisdikcijoje ar geografinėje vietovėje įsisteigusiems arba veikiantiems projektų savininkams, dalį;
 - (e) viename portfelyje esančių paskolų, suteiktų tame pačiame verslo sektoriuje veikiantiems projektų savininkams, dalį;
 - (f) tai pačiai rizikos kategorijai priskirtų paskolų dalį;
 - (g) metodą, taikomą to paties portfelio rizikos koreliacijai įvertinti.
2. Taikant 1 dalies c punktą, susijusių projektų savininkų grupe laikomas bet kuris iš šių subjektų:
 - (a) du ar daugiau fizinių arba juridinių asmenų, kurie kelia vieną riziką, nes vienas iš jų tiesiogiai arba netiesiogiai kontroliuoja kitą arba kitus;
 - (b) du ar daugiau fizinių arba juridinių asmenų turi būti laikomi keliančiais vieną riziką, nes jie yra taip tarpusavyje susiję, kad jeigu vienas iš jų turėtų finansinių problemų, kitas arba visi kiti greičiausiai taip pat susidurtų su finansavimo arba grąžinimo sunkumais.
3. Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas, reklamuojantis portfelio konkrečią tikslinę investicijų grąžos normą, atskleidžia informaciją apie procedūrą, kurią taikant atrenkamos atskiros į portfelį įtrauktinos paskolos.

5 straipsnis

Projektų savininkų kredito rizika

1. Investuotojams teikiamame projekto savininkų kredito rizikos, kaip nurodyta Reglamento (ES) 2020/1503 6 straipsnio 2 dalies c punkte, vertinimo metodo aprašyme pateikiami visi šie elementai:
 - (a) kredito suteikimo ir stebėsenos procesų procedūros;
 - (b) atitinkamais atvejais – procedūros, kurias taikant nustatomi projekto savininko kredito balai;
 - (c) išorės reitingų naudojimo projekto savininko kreditingumui įvertinti procedūros;

- (d) atitinkamais atvejais – užtikrinimo priemonės arba garantijos ir kredito rizikos mažinimo priemonių priėmimo ir pripažinimo procedūros;
- (e) procedūros ir duomenys, naudojami projekto savininko finansinei istorijai įvertinti, taip pat procedūros, kurių reikia laikytis tuo atveju, jei projekto savininkas nepateikia reikiamos informacijos arba atsisako ją pateikti.

6 straipsnis

Modelių taikymas

1. Taikant Reglamento (ES) 2020/1503 6 straipsnio 2 dalies trečią pastraipą, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai pateikia tinkamą informaciją apie modelius, įtrauktus į sutelktinio finansavimo projektų kredito rizikos vertinimo, projektų savininkų kreditingumo vertinimo, kredito suteikimo bei stebėsenos procesų ir portfelių sudėties metodus, įskaitant visus šiuos elementus:
 - (a) pradinių modeliams naudojamų duomenų šaltinį;
 - (b) sistemą, taikomą pradinių duomenų kokybei užtikrinti;
 - (c) tinkamos tokių modelių kūrimo ir naudojimo valdymo tvarkos egzistavimą;
 - (d) sistemą, kuria užtikrinama, kad modelio rezultatų kokybė būtų reguliariai vertinama, tvirtinama ir prireikus peržiūrima.
2. Jeigu pagal sutelktinio finansavimo projektų kredito rizikos vertinimo metodą vertinant projektų savininkų kreditingumą, vykdant kredito suteikimo ir stebėsenos procesus arba portfelių sudėtyje naudojami automatizuoti modeliai, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai atskleidžia informaciją apie visus šiuos elementus:
 - (a) priežastis, dėl kurių automatizuotų modelių naudojimas yra tinkamas atsižvelgiant į investuotojo portfeliui atrinktų sutelktinio finansavimo projektų dydį, pobūdį ir sudėtingumą;
 - (b) automatizuoto sprendimų priėmimo taikymo kredito suteikimo ir stebėsenos procesuose sąlygas, įskaitant paskolų, segmentų ir ribų, kuriems leidžiama taikyti automatizuotą sprendimų priėmimą, nustatymą.

7 straipsnis

Informacija apie testavimą nepalankiausiomis sąlygomis ir jautrumo analizę

Testavimą nepalankiausiomis sąlygomis ir jautrumo analizę atliekantys sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai teikia investuotojams informaciją apie visus šiuos elementus:

- (a) vienos paskolos ir vieno projekto savininko lygmeniu – visus jautrumo analizės, atliekamos siekiant atspindėti galimus neigiamus būsimus rinkos ir ypatingus įvykius, susijusius su paskolos rūšimi ir tikslu, atvejus;
- (b) portfelio lygmeniu – testavimo nepalankiausiomis sąlygomis, atliekamo siekiant įvertinti portfelio atsparumą per ekonominį ciklą ir pagal įvairius scenarijus, procedūras ir informacines sistemas.

III SKYRIUS

Informacija, kurią reikia pateikti apie kiekvieną individualų portfelį

8 straipsnis

Vidutinės svertinės metinės palūkanų normos skaičiavimas

1. Skaičiuodami portfelio paskolų vidutinę svertinę metinę palūkanų normą, kaip nurodyta Reglamento (ES) 2020/1503 6 straipsnio 4 dalies b punkte, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai apskaičiuoja kiekvienos portfelio paskolos metinės palūkanų normos vidurkį, įvertintą pagal negražintą portfelio paskolų sumą.
2. Siekdami apskaičiuoti 1 dalyje nurodytą vidutinę svertinę metinę palūkanų normą, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai užtikrina visas šias sąlygas:
 - (a) kad vardiklį sudarytų visų į portfelį įtrauktų paskolų tariamųjų sumų suma;
 - (b) kad skaitiklį sudarytų suma, gauta sudauginus šias sumas:
 - i) kiekvienos paskolos tariamąją sumą;
 - ii) kiekvienos į portfelį įtrauktos paskolos metinę palūkanų normą.
3. Taikant 2 dalies b punkto ii papunktį, metinė palūkanų norma atitinka bet kurią iš šių dydžių:
 - (a) fiksuotosios palūkanų normos atveju – metinę palūkanų normą, nustatytą paskolos sutartyje;
 - (b) kintamosios palūkanų normos atveju – vidutinės svertinės metinės palūkanų normos paskelbimo metu galiojusią palūkanų normą, atsižvelgiant į paskolos sutartyje nustatytą viršutinę ribą;
 - (c) tais atvejais, kai paskola padalijama į dalis, už kurias mokamos skirtingos palūkanų normos, – paskolos sutartyje nustatytų palūkanų normų svertinį vidurkį.

9 straipsnis

Paskolų paskirstymas pagal rizikos kategorijas

1. Apskaičiuodami paskolų paskirstymą pagal rizikos kategorijas absoliučiais skaičiais ir procentais, kaip nurodyta Reglamento (ES) 2020/1503 6 straipsnio 4 dalies c punkte, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai užtikrina, kad kiekviena atskira paskola remiantis patikimais ir aiškiai apibrėžtais kriterijais būtų priskirta atitinkamai rizikos kategorijai, nustatytai rizikos valdymo sistemoje, nurodytoje Reglamento (ES) 2020/1503 4 straipsnio 4 dalies f punkte ir patikslintoje pagal to reglamento 19 straipsnio 7 dalies d punktą.
2. Taikant 1 dalį ir kiekvienai rizikos kategorijai taikomos šios apibrėžtys:
 - (a) paskolų pasiskirstymas pagal rizikos kategoriją absoliučiais skaičiais reiškia visų tos pačios rizikos kategorijos paskolų tariamųjų sumų sumą;
 - (b) paskolų pasiskirstymas pagal rizikos kategorijas procentais reiškia toliau nurodytų sumų santykį:
 - i) visų tos pačios rizikos kategorijos paskolų tariamųjų sumų sumos ir

- ii) bendros visų portfelio paskolų tariamosios sumos.
3. Atskleisdami informaciją investuotojams, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai nustato ir taiko aiškią ir veiksmingą rizikos kategorijų apibūdinimo politiką ir procedūras.

10 straipsnis

Pagrindinė informacija apie kiekvieną portfelio paskolą

1. Reglamento (ES) 2020/1503 6 straipsnio 4 dalies d punkte nurodyta pagrindinė informacija apie kiekvieną portfelio paskolą apima visus šiuos elementus:
- (a) paskolos sumą, įskaitant paskutinį neapmokėtą likutį;
 - (b) valiutą, kuria suteikta paskola;
 - (c) už paskolos aptarnavimą atsakingą subjektą, įskaitant jo teisinį pavadinimą, registracijos kodą ir registracijos vietą, registruotą buveinę ir kontaktinius duomenis, taip pat jo paskolų aptarnavimo politiką;
 - (d) projekto savininko tapatybę, įskaitant jo teisinį pavadinimą, įsisteigimo šalį ir registracijos kodą, registruotos buveinės adresą ir bendrovės interneto svetainę;
 - (e) projekto savininko nuosavybės struktūrą;
 - (f) paskolos tikslą, pridedant trumpą sutelktinio finansavimo projekto aprašymą;
 - (g) palūkanų normą arba bet kokią kitą paskola nustatytą atlygį už kiekvienus metus iki termino pabaigos ir, jeigu informacija apie palūkanų normą ar bet kokią kitą atlygį nėra tiesiogiai prieinama, jų apskaičiavimo metodą;
 - (h) paskolos grąžinimo terminą;
 - (i) atitinkamą rizikos kategoriją, kuriai paskola priskiriama pagal Reglamento (ES) 2020/1503 4 straipsnio 4 dalies f punkte nurodytą rizikos valdymo sistemą;
 - (j) pagrindinės sumos grąžinimo ir paskolos palūkanų mokėjimo grafiką;
 - (k) informaciją, ar projekto savininkas laikosi paskolos dalinių įmokų mokėjimo grafiko, nurodant visus pradelstus mokėjimus arba bet kokius išsipareigojimų neįvykdymo atvejus, kaip nurodyta Komisijos deleguotojo reglamento (ES) xxx/XXX [C(2022) 4830]⁴ 1 straipsnio 1 dalyje;
 - (l) sutelktinio finansavimo projekto, kurį investuotojas finansuoja gauta paskola, sumos procentinę dalį, išreikštą kaip toliau nurodytų sumų santykį:
 - i) paskolos tariamosios sumos ir
 - ii) bendros sutelktinio finansavimo projekto sumos.
2. Teikiant informaciją apie kiekvieną portfelio paskolą nurodoma, ar projekto savininkas vykdo daugiau nei vieną sutelktinio finansavimo projektą, finansuojamą bet kurio sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo, ir pateikiama visa ši informacija:
- (a) pasiūlymo rūšis ir projektui finansuoti naudojama priemonė;

⁴ xxx Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) xx/xx [C(2022) 4830], kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2020/1503 papildomas techniniais reguliavimo standartais, kuriais nustatoma sutelktinio finansavimo platformoje siūlomų paskolų išsipareigojimų neįvykdymo rodiklių apskaičiavimo metodika (OL L XX, mmmm mm dd, p. x). [Leidinių biuro prašoma įrašyti nuorodą.]

- (b) užbaigimo data (praėjusi arba numatoma);
 - (c) tariamoji suma, kurią skolinasi projekto savininkas;
 - (d) kita svarbi informacija, įskaitant visus kitus finansinius ir neapibrėžtuosius įsipareigojimus.
3. Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas reikalauja, kad projekto savininkas pateiktų 2 dalyje nurodytą informaciją.
4. Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai imasi tinkamų veiksmų siekdami užtikrinti, kad projektų savininkų pagal 3 dalį pateikta informacija būtų tiksli, patikima ir atnaujinta.

11 straipsnis

Informacija apie rizikos mažinimo priemones

1. Taikant Reglamento (ES) 2020/1503 6 straipsnio 4 dalies e punktą, rizikos mažinimo priemonė – metodas, kurį projekto savininkas naudoja siekdamas sumažinti su paskola susijusią kredito riziką ir kuris gali būti vienos iš šių formų:
- (a) tiesioginis kredito užtikrinimas – rizikos mažinimo būdas, kai su paskola susijusi kredito rizika sumažinama investuotojui turint teisę – paskolos įsipareigojimų neįvykdymo atveju arba kitų numatytų su projektu arba su projekto savininku susijusių kredito įvykių atveju – panaikinti, įpareigoti perduoti, paimiti nuosavybėn arba pasilikti tam tikrą turtą arba sumas arba sumažinti paskolos sumą;
 - (b) netiesioginis kredito užtikrinimas – rizikos mažinimo būdas, kai su paskola susijusi kredito rizika sumažinama trečiosios šalies prievole sumokėti sumą paskolos įsipareigojimų neįvykdymo atveju arba kitų numatytų su projektu arba su projekto savininku susijusių kredito įvykių atveju.
2. Jeigu paskola garantuojama tiesioginiu kredito užtikrinimu, kaip nurodyta 1 dalyje, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas pateikia visą šią informaciją:
- (a) turto rūšis;
 - (b) paskutinis tokio turto vertinimas ir suma (-os), kuri (-ios) gali būti panaikinta (-os), perduota (-os), pasilikta (-os) arba paimita (-os) nuosavybėn;
 - (c) vertinimo metodas;
 - (d) b punkte nurodytos sumos ir paskolos bendros tariamosios sumos santykis, išreikštas procentine dalimi.
3. Jeigu paskola garantuojama netiesioginiu kredito užtikrinimu, kaip nurodyta 2 dalyje, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas pateikia bent šią informaciją:
- (a) trečiosios šalies, veikiančios kaip užtikrinimo teikėjas arba garantas, pavadinimas, adresas ir teisinis pobūdis;
 - (b) toliau nurodytų sumų santykis:
 - i) trečiosios šalies padengtos paskolos tariamosios sumos ir
 - ii) procentais išreikštos paskolos bendros tariamosios sumos.
4. Taikydami 2 ir 3 dalis sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai užtikrina visas šias sąlygas:

- (a) kad bet kurios rizikos mažinimo priemonės tinkamumas ir vertinimas būtų vertinami taikant tinkamą rizikos valdymo sistemos, kaip nurodyta Reglamento (ES) 2020/1503 4 straipsnio 4 dalies f punkte ir patikslinta to reglamento 19 straipsnio 7 dalies d punkte, politiką ir procedūras;
- (b) kad vertinant bet kokią rizikos mažinimo priemonę būtų atsižvelgiama į visas perleidimo išlaidas, susijusias su užtikrinimo priemonės gavimu ir pardavimu.

12 straipsnis

Informacija apie projekto savininko neįvykdytus įsipareigojimus pagal kredito sutartis

1. Laikydami Reglamentu (ES) 2020/1503 6 straipsnio 4 dalies f punkto, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai reikalauja, kad projektų savininkai pateiktų praėjusių penkerių metų laikotarpio informaciją apie kredito sutarčių įsipareigojimų neįvykdymą.
2. Kai kredito sutartis reiškia sutartį, pagal kurią investuotojas suteikia projekto savininkui kreditą paskolos konkrečiam sutelktinio finansavimo projektui forma, taikomos šios apibrėžtys:
 - (a) įsipareigojimų neįvykdymas – įsipareigojimų neįvykdymas, kaip apibrėžta Deleguotojo reglamento (ES) xxx/XXX [C(2022) 4830] 1 straipsnio 1 dalyje;
 - (b) kredito sutartis – sutartis, pagal kurią investuotojas suteikia projekto savininkui kreditą paskolos konkrečiam sutelktinio finansavimo projektui forma.
3. 1 dalyje nurodytą informaciją apie įsipareigojimų neįvykdymą projekto savininkas sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjui teikia visais šiais atvejais:
 - (a) paskolos išdavimo momentu;
 - (b) iš karto po įsipareigojimų neįvykdymo įvykio;
 - (c) iki kredito sutarties, įtrauktos į portfelį, termino pabaigos.
4. Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai imasi tinkamų veiksmų siekdami užtikrinti, kad projektų savininkų pagal 2 ir 3 dalis pateikta informacija būtų tiksli, patikima ir atnaujinta.
5. Jeigu kredito sutartis reiškia finansinę priemonę, apibrėžtą Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 575/2013⁵ 4 straipsnio 1 dalies 50 punkte, o informacijos apie ankstesnius įsipareigojimų neįvykdymo atvejus nėra, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai reikalauja, kad projektų savininkai pateiktų visą šią paskutinių penkerių metų laikotarpio informaciją:
 - (a) pradelstų dienų skaičius;
 - (b) įsiskolinimų suma.
6. Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai investuotojams atskleidžia, ar 2 ir 5 dalyse nurodytos informacijos šaltinis yra vienas ar daugiau iš toliau išvardytų šaltinių, ir nurodo, kuris:
 - (a) projekto savininko priesaikos deklaracija;
 - (b) kreditų registruose pateikiama informacija;

⁵ 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 575/2013 dėl prudenčių reikalavimų kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms ir kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 (OL L 176, 2013 6 27, p. 1).

- (c) viešai prieinama informacija, įskaitant informaciją, gautą iš skolų išieškojimo bendrovių arba kredito reitingų agentūrų;
 - (d) kitos informacijos šaltinis.
7. Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai imasi tinkamų veiksmų, kad užtikrintų visas šias sąlygas:
- (a) kad projekto savininkų pagal 5 dalį pateikta informacija būtų tiksli, patikima ir atnaujinta;
 - (b) kad 5 dalyje nurodyta informacija investuotojams būtų atskleidžiama laikantis Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2016/679⁶.

13 straipsnis

Informacija apie investuotojo, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo arba projekto savininko už paskolą sumokėtus mokesčius

Informacija apie už paskolas mokėtinus mokesčius, kaip nurodyta Reglamento (ES) 2020/1503 6 straipsnio 4 dalies g punkte, apima visus šiuos elementus:

- (a) informaciją apie mokesčius mokantį fizinį arba juridinį asmenį, įskaitant tai, ar tas asmuo yra investuotojas, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas, projekto savininkas ar trečioji šalis;
- (b) mokesčių piniginę sumą;
- (c) informaciją apie mokesčius gaunantį fizinį arba juridinį asmenį, įskaitant tai, ar tas asmuo yra sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas, o veiklos funkcijų perdavimo atveju – trečioji šalis;
- (d) visas paslaugas, už kurias atlyginama mokesčiais, įskaitant abonementinius mokesčius, valdymo mokesčius, mokesčius už skolų išieškojimo procesus ir pasitraukimo mokesčius;
- (e) mokesčių apskaičiavimo metodą, įskaitant tai, ar mokesčių suma atitinka paskolos tariamosios sumos procentinę dalį arba bet kurią kitą kintamąjį, ar fiksuotą sumą;
- (f) mokesčių mokėjimo grafiką.

14 straipsnis

Informacija apie paskolos vertinimą

1. 6 straipsnio 4 dalies h punkte nurodytas paskolos vertinimas kiekvienos atskiros paskolos atveju atspindi tikėtiną faktinę grąžą, kuri apibrėžiama kaip diskontuota metinė investicijų grąža, kurios investuotojas tikisi tam tikrą vertinimo dieną, remdamasis naujausia turima informacija.
2. Taikant 1 dalį, apskaičiuojant tikėtiną faktinę grąžą remiamasi visa šia informacija:
 - (a) palūkanų norma arba bet koku kitu paskola nustatytu atlygiu;
 - (b) pelningumu termino pabaigoje;

⁶ 2016 m. balandžio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2016/679 dėl fizinių asmenų apsaugos tvarkant asmens duomenis ir dėl laisvo tokių duomenų judėjimo ir kuriuo panaikinama Direktyva 95/46/EB (Bendrasis duomenų apsaugos reglamentas) (OL L 119, 2016 5 4, p. 1).

- (c) visų mokesčių, nurodytų Reglamento (ES) 2020/1503 6 straipsnio 4 dalies g punkte, taikymu;
 - (d) tikėtinais įsipareigojimų neįvykdymo rodikliais, nustatytais pagal Deleguotojo reglamento xxx/XXX [C(2022) 4830] 4 straipsnio 1 dalį;
 - (e) visomis kitomis su paskola susijusios ir projekto savininko, investuotojo arba sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo patirtomis išlaidomis.
3. Vertinant paskolą, kaip nurodyta Reglamento (ES) 2020/1503 6 straipsnio 4 dalies h punkte, įtraukiamas portfelio, į kurį įtraukta paskola, vertinimas, išreikštas šių sumų santykiu:
- (a) skaitiklio, kuris gaunamas sudėjus toliau nurodytų sumų sandaugas:
 - i) kiekvienos portfelio paskolos tariamosios sumos ir
 - ii) kiekvienos portfelio paskolos atitinkamos tikėtinės faktinės grąžos, ir
 - (b) vardiklio, kuris gaunamas sudėjus visų portfelio paskolų tariamąsias sumas.

IV SKYRIUS

Nenumatytų atvejų fondams taikytina politika, procedūros ir organizacinė tvarka

15 straipsnis

Bendrieji reikalavimai

1. Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai, kurie yra įsteigę ir valdo savo veiklai, susijusiai su individualaus paskolų portfelio valdymu, skirtą nenumatytų atvejų fondą, taiko atitinkamą politiką, procedūras ir organizacinę tvarką, kuriomis užtikrina, kad nenumatytų atvejų fondas būtų valdomas apdairiai ir galėtų pasiekti jam numatytus tikslus.
2. Taikant 1 dalį, su nenumatytų atvejų fondu susijusią politiką, procedūras ir organizacinę tvarką tvirtina sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo valdymo organas, jos rengiamos raštu, atnaujinamos ir tinkamai dokumentuojamos.

16 straipsnis

Organizacinė tvarka

1. Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai užtikrina patikimą ir skaidrią bet kokio turimo nenumatytų atvejų fondo organizacinę ir veiklos struktūrą ir parengia jos rašytinį apibūdinimą.
2. Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjų valdymo organas prižiūri nenumatytų atvejų fondo valdymo ir organizacinės tvarkos įgyvendinimą.
3. Taikant 2 dalį, visi sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjų valdymo organo nariai turi:
 - (a) turėti išsamių žinių apie nenumatytų atvejų fondo teisinę, organizacinę ir veiklos struktūrą ir užtikrinti, kad ta struktūra atitiktų patvirtintus jo tikslus;

- (b) gerai išmanyti nenumatytų atvejų fondo struktūrą, atsakomybę ir užduočių pasidalijimą.
4. Fondo organizacinė struktūra neturi trukdyti valdymo organui nustatyti, prižiūrėti ir veiksmingai valdyti riziką, kurią fondas patirs vykdydamas savo veiklą.

17 straipsnis

Valdymo politika

1. Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai nustato nenumatytų atvejų fondo valdymo politiką. Šia politika užtikrinama, kad vidaus valdymo tvarka, procesai ir mechanizmai būtų nuoseklūs, gerai integruoti ir pakankami tinkamam nenumatytų atvejų fondo veikimui užtikrinti.
2. 1 dalyje nurodytoje valdymo politikoje pateikiami visi šie elementai ir informacija:
 - (a) nenumatytų atvejų fondo tikslas;
 - (b) nenumatytų atvejų fondo teisinė ir veiklos struktūra, įskaitant tai, ar jį valdo pats sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas, ar trečioji šalis;
 - (c) nenumatytų atvejų fondo veiklos trukmė, įskaitant atvejus, kai fondo veiklos trukmė neribojama.
3. Jeigu nenumatytų atvejų fondą valdo trečioji šalis, 1 dalyje nurodytoje valdymo politikoje taip pat pateikiami visi šie elementai:
 - (a) nenumatytų atvejų fondo valdymo organo sudėtis;
 - (b) nenumatytų atvejų fondo valdymo organo atsakomybės sritys ir pareigos;
 - (c) kiekvieno nenumatytų atvejų fondo valdymo organo nario kompetencijos sričių ir įgūdžių aprašymas;
 - (d) nenumatytų atvejų fondo valdymo organo posėdžių dažnumas;
 - (e) nenumatytų atvejų fondo valdymo organo ir sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo valdymo organo tarpusavio atskaitomybės reikalavimai;
 - (f) atsakomybė už veiklos rangos dokumentavimą, valdymą ir kontrolę;
 - (g) nustatyti vienas ar keli vyresnieji darbuotojai, kurie yra tiesiogiai atskaitingi sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo valdymo organui ir atsako už veiklos rangos tvarkos, įskaitant atitinkamus dokumentus, rizikos valdymą ir priežiūrą.

18 straipsnis

Finansavimo politika

1. Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas taiko finansavimo politiką, pagal kurią nustatoma, kaip finansuojamas nenumatytų atvejų fondas ir kaip valdomos surinktos pajamos.
2. Taikant 1 dalį, 1 dalyje nurodytoje finansavimo politikoje pateikiami visi šie elementai ir informacija:
 - (a) pradinis sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo įnašas į nenumatytų atvejų fondą;
 - (b) mokesčių, renkamų už nenumatytų atvejų fondo kaupimą, rūšis;

- (c) kriterijai, į kuriuos nenumatyta atvejų fondo vadovybė atsižvelgia sprendama, kokios rūšies mokesčiai turi būti renkami;
- (d) kriterijai, į kuriuos nenumatyta atvejų fondo vadovybė atsižvelgia sprendama, kiek mokesčių turi būti renkama už kiekvieną paskolą;
- (e) sprendimų priėmimo procesas siekiant nustatyti renkamų mokesčių dydį ir pobūdį;
- (f) nenumatyta atvejų fondo patvirtinta valdomų lėšų investavimo strategija;
- (g) teisinė lėšų nuosavybė;
- (h) paaiškinimas, kaip lėšos bus likviduojamos, kai sueis nenumatyta atvejų fondo terminas;
- (i) paaiškinimas, kaip lėšos atskiriamos nuo kito sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjui priklausančio turto;
- (j) paaiškinimas, kaip bus elgiama su į nenumatyta atvejų fondą sumokėtais pinigais nenumatyta atvejų fondo operatoriaus nemokumo atveju.

19 straipsnis

Išmokų politika

Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas numato politiką, pagal kurią nustato, kaip, priimant sprendimą pradėti investuotojams mokėti išmokas iš nenumatyta atvejų fondo, atsižvelgiama į visus šiuos elementus:

- (a) atnaujintą turimų lėšų likutį;
- (b) konkrečiame portfelyje esančių paskolų, kurių įsipareigojimai neįvykdyti, dalį;
- (c) konkrečiame portfelyje esančių paskolų, kurių įsipareigojimai neįvykdyti, palūkanų normas ir terminus;
- (d) procedūrą, kuri turi būti taikoma svarstant, ar atlikti diskrecinę išmoką iš nenumatyta atvejų fondo;
- (e) aplinkybes, kuriomis nenumatyta atvejų fondas gali būti panaudojamas išmokoms mokėti;
- (f) kriterijus, į kuriuos reikia atsižvelgti tuo atveju, kai investuotojai pateikia konkuruojančius arba vienalaikius reikalavimus dėl tų pačių paskolų, kurių įsipareigojimai neįvykdyti.

20 straipsnis

Veiklos tęstinumo politika

Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai nustato patikimą nenumatyta atvejų fondo veiklos tęstinumo politiką, siekdami užtikrinti jo galimybes nuolat veikti ir apriboti galimus nuostolius laikino arba galutinio veiklos sutrikimo atveju.

21 straipsnis

Skaidrumas ir informacijos atskleidimas investuotojams

1. Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo valdymo organas aiškiai ir nuosekliai informuoja savo darbuotojus apie nenumatytų atvejų fondo politiką ir procedūras, kad jie žinotų bent tiek, kiek reikia su nenumatytų atvejų fondu susijusioms pareigoms vykdyti, ir tą informaciją atnaujina.
2. Politika, procedūros ir organizacinė tvarka, kurias sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas taiko pagal Reglamento (ES) 2020/1503 6 straipsnio 7 dalies c punktą, turi būti nuosekliai atspindimos nenumatytų atvejų fondo politikoje, nurodytoje to reglamento 6 straipsnio 5 dalies b punkte.

22 straipsnis

Įsigaliojimas

Šis reglamentas įsigalioja dvidešimtą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

Šis reglamentas privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje 2022 07 13

Komisijos vardu
Pirmininkė
Ursula VON DER LEYEN