

|                  |             |
|------------------|-------------|
| Versija          | 2           |
| Versijas datums: | 06.07.2022. |

## **Informācijas atklāšana par riskiem, kas saistīti ar investēšanu parādzīmēs**

Investēšana aizdevumos, izmantojot parādzīmes, var būt labs veids, kā diversificēt investīciju portfeli. Tomēr ir svarīgi saprast, ka investēšana parādzīmēs ir saistīta ar risku. Investoriem ir rūpīgi jāizvērtē sava gatavība uzņemties ar investēšanu parādzīmēs saistītos riskus, pamatojoties uz savu investēšanas pieredzi, investīciju mērķiem un turību.

Risku pārvaldības rīku izmantošana samazina zaudējumu risku, tomēr tas neizslēdz iespēju zaudēt daļu vai visus investētos līdzekļus, ja kāds no riskiem īstenojas.

Pirms investīciju veikšanas, investoriem ir jāņem vērā vismaz šādi riski:

### **Tirgus risks**

Investīcijas vērtība var samazināties tādu notikumu dēļ, kurus tirgus dalībnieki nevar ietekmēt, piemēram, ekonomikas lejupslīdes, finanšu krīzes vai ģeopolitisku notikumu dēļ.

### **Ar parādzīmju pamatā esošo aizdevumu saistītie riski**

Maksājumi ir saistīti ar parādzīmju pamatā esošajiem aizdevumu debitoru parādiem. Ja aizņēmējs neveic plānotos maksājumus laikā, arī investors nesaņems maksājumu laikā. Ja aizņēmējs vispār neatmaksā pamatā esošo aizdevumu un kreditēšanas uzņēmums nespēj atgūt naudu, investors nesaņems turpmākos maksājumus.

Aizņēmējs var atmaksāt pamatsummu jebkurā brīdī. Arī kreditēšanas uzņēmums var anulēt aizdevuma līgumu, liekot aizņēmējam veikt pirmstermiņa atmaksu. Lai gan investors var investēt atmaksāto naudu citās parādzīmēs, atdeve no investīcijām var būt mazāka nekā sākotnēji plānots. Ja investors nolēmj neinvestēt atkārtoti, neinvestētā nauda viņa kontā nenesīs nekādu atdevi.

### **Ar kreditēšanas uzņēmumu saistītie riski**

Kreditēšanas uzņēmums var kļūt maksātnespējīgs, nespēt apkalpot aizdevumus vai pārtraukt sadarbību ar Mintos. Tā rezultātā uzņēmums varētu nepildīt savas līgumsaistības, līdz ar to netiktu veikti maksājumi vai pildīts atpiršanas pienākums.

### **Ar parādzīmēm saistītie riski**

Investori investē parādzīmēs, kas ir nodrošinātas ar aizdevumu debitoru parādiem. Juridiskās tiesības uz aizdevumu debitoru parādiem pieder parādzīmju emitentam. Tas nozīmē, ka investoriem nav tiešu regresa prasību pret aizņēmēju, un viņi paši nevar vērsties pret aizņēmēju, lai piedzītu maksājumus.

Investori saņems maksājumu tikai pēc tam, kad būs nokārtotas augstākas prioritātes maksājumu saistības, piemēram, segti nodokļi vai līdzekļu atgūšanas izmaksas. Turklāt maksātnespējas vai tiesas procedūras iznākums var atcelt kreditoru prioritāti.

### **Ar ieguldījumu brokeru sabiedrību saistītie riski**

Mintos var kļūt maksātnespējīgs, tā licence var tikt atsaukta, un uzņēmums var kļūt nespējīgs apkalpot savus klientus. Tas var novest pie maksājumu kavēšanās vai investēto summu zaudēšanas.

### **Ar parādzīmju emitentu saistītie riski**

Uzņēmums, kas emitē parādzīmes, var nepildīt savas saistības vai kļūt maksātnespējīgs. Tas var novest pie maksājumu kavēšanās vai investēto summu zaudēšanas.

**Darījuma partnera risks**

Mintos investoru neinvestētos līdzekļus glabā vairākās Eiropas Savienības un Šveices bankās saskaņā ar ieguldījumu brokeru sabiedrībām noteiktajām prasībām par klientu līdzekļu aizsardzību. Saskaņā ar aktīvu aizsardzības prasībām bankas atzīst, ka tās līdzekļus tur nevis kā noguldījumus, bet gan kā trešās personas līdzekļus īpašā kontā, ko Mintos atvēris savu klientu vārdā. Gadījumā, ja kāda no šīm bankām kļūst maksātnespējīga un/vai nepilda savas saistības saskaņā ar līgumiem, kas noslēgti ar Mintos, piekļuve šādiem klientu līdzekļiem, kas tiek turēti šajās bankās, var tikt traucēta vai šie līdzekļi var tikt daļēji vai pilnībā zaudēti.

Ja investoru līdzekļi tiek turēti bankā ārpus Eiropas Savienības, uz tiem attieksies vietējā likumdošana un investoru tiesības var atšķirties.

**Starpnieka risks**

Parādzīmju juridiskajā struktūrā var būt iesaistīti papildu starpniecības uzņēmumi, kas ir iesaistīti aizņēmēju un kreditēšanas uzņēmumu līdzekļu pārskaitīšanas procesā uz Mintos. Gadījumā, ja šie uzņēmumi nepildītu savas līgumsaistības vai kļūtu maksātnespējīgi, tas var novest pie maksājumu kavēšanās vai investēto līdzekļu zaudēšanas.

**Likviditātes risks**

Parādzīmēm parasti ir noteikts termiņš, un investoriem tās ir jāglabā līdz termiņa beigām. Investori, kuri vēlas pārdot savu investīciju pirms termiņa, to var izdarīt tikai Mintos otrreizējā tirgū. Pastāv iespēja, ka investoriem var neizdoties pārdot parādzīmēs veiktās investīcijas, pirms to termiņa beigām. Mintos negarantē pieprasījumu otrreizējā tirgū, kā arī paša otrreizējā tirgus pieejamību.

**Valūtas risks**

Valūtas kursa svārstību dēļ investīcijas ārvalstu valūtā vērtība var samazināties attiecībā pret investora vietējo valūtu.

Turklāt, ja parādzīme platformā tiek izvietota valūtā, kas atšķiras no valūtas, kurā izsniegti parādzīmes pamatā esošie aizdevumi, kreditēšanas uzņēmums uzņemas valūtas kursa maiņas risku. Kad tiek saņemti aizņēmēju maksājumi vai kad kreditēšanas uzņēmumam ir jāveic maksājums saskaņā ar labprātīgu atpirkšanu vai atpirkšanas pienākumu, kreditēšanas uzņēmumam attiecīgā summa ir jāpārskaita uz Mintos izvietotās valūtas. Ja parādzīmes pamatā esošo aizdevumu valūtas vērtība ievērojami samazinās attiecībā pret izvietotās valūtu, kreditēšanas uzņēmums var nespēt izpildīt savas līgumsaistības. Tas var novest pie maksājumu kavēšanās vai investēto līdzekļu zaudēšanas.

**Interesešu konflikti**

Kreditēšanas uzņēmuma, investoru un Mintos intereses var nebūt saskaņotas.

**Juridiskais, regulatīvais un atbilstības risks**

Parādzīmju pamatā esošie aizdevumi, kas pieejami investīcijām Mintos platformā, ir izsniegti dažādās valstīs. Katrā valstī var būt atšķirīgas prasības attiecībā uz kreditēšanas uzņēmumu uzraudzību, investoru tiesību aizsardzību, nodrošinājuma pārvaldību, maksātnespējas procedūrām utt. Šādas atšķirības var ietekmēt investīciju risku.

**Operacionālais risks**

Mintos un kreditēšanas uzņēmumi savā darbībā paļaujas uz savu IT sistēmu, iekšējo procesu un darbinieku, kā arī ārējo partneru, piemēram, banku un tīmekļa pakalpojumu sniedzēju, netraucētu darbību.

IT sistēmu darbības traucējumi vai pārkāpumi var ietekmēt Mintos vai kreditēšanas uzņēmuma spēju apkalpot klientus. Šādā gadījumā investoru rīkojumi var netikt izpildīti pilnā apmērā, vai investori var

nesaņemt informāciju par savām investīcijām reālajā laikā. Kļūda jebkurā iekšējā procesā, tostarp cilvēciska kļūda, var izraisīt dažu vai visu sniegto pakalpojumu pieejamības vai kvalitātes problēmas. Daļu no Mintos sniegtajiem pakalpojumiem var ietekmēt arī problēmas ar ārējiem partneriem.

Lūdzu, ņem vērā, ka šis nav pilnīgs to risku saraksts, kuri investoriem būtu jāņem vērā pirms investēšanas.