

VĒRTSPAPĪRIEM PIEMĪTOŠO RISKU APRAKSTS

Šis dokuments ir paredzēts Investīciju brokeru sabiedrības SIA "Viainvest" (turpmāk tekstā — „Viainvest”) klientiem vai potenciālajiem klientiem Direktīvas 2014/65/ES par finanšu instrumentu tirgiem un Komisijas Deleģētās regulas (ES) 2017/565 izpratnē.

Saskaņā ar normatīvo aktu prasībām un, lai palīdzētu klientam pieņemt pārdomātus ieguldījumu lēmumus, Viainvest šajā dokumentā sniedz vispārīgu aprakstu par vērtspapīru, kuri ir nodrošināti ar patēriņa aizdevumiem, raksturīgajiem riskiem.

Klientam būtu ieteicams iepazīties ar šo aprakstu pirms ieguldījumu lēmuma pieņemšanas. Šis dokuments nav uzskatāms par ieguldījumu rekomendāciju vai jebkāda cita veida ieteikumu, kā arī nav paredzēts kā personīga rekomendācija līdzekļu ieguldīšanai finanšu instrumentos. Pirms ieguldījumu lēmuma pieņemšanas klientam būtu jāapsver, vai šāds ieguldījums būs viņam piemērots, ņemot vērā viņa zināšanas un pieredzi ar finanšu instrumentu tirgu, finansiālo stāvokli un ieguldījumu mērķus, un vajadzības gadījumā jālūdz atbilstošs profesionālais padoms.

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 vērtspapīru pamatā esošo aizdevumu saistītie riski

Vērtspapīru atmaksa ir atkarīga no pamatā esošo aizdevumu atmaksas. Ja aizņēmējs laikā neveic plānotos maksājumus, arī investors laikā nesaņems maksājumu. Kredīta devēja pienākums ir regulāru procentu maksājumu veikšana, arī gadījumos, kad aizņēmēja maksājumi aizkavējas. Kredīta devēja pienākums ir atpirkt vērtspapīru, t.i. dzēst attiecīgo daļu no emisijas, kad aizņēmējs kavē atmaksas vairāk par 60 dienām. Gadījumā, ja Kredītu devējs nepilda savas saistības un neveic nekādus maksājumus, Investoram var rasties likviditātes risks, it īpaši, ja tas paļaujas tikai uz maksājumiem no investīcijām vērtspapīrā.

Aizņēmējs var arī atmaksāt aizdevumu jebkurā brīdī. Arī Kredīta devējs var anulēt aizdevuma līgumu, liekot aizņēmējam veikt pirmstermiņa atmaksu. Lai gan investors var investēt atmaksāto naudu citās finanšu instrumentos, procentu likmes un ienesīgums nākotnē var būt mazāks nekā sākotnēji plānots. Ja investors nolemj neinvestēt atkārtoti, neinvestētā nauda viņa kontā nenesīs nekādu atdevi.

Ar kredītu devējiem saistītie riski

Kredītu devējs var kļūt maksātnespējīgs, nespēt apkalpot aizdevumus vai pārtraukt sadarbību ar Viainvest. Tā rezultātā kredītu devējs varētu nepildīt savas līgumsaistības, līdz ar to netiktu veikti maksājumi vai pildīts atpirkšanas pienākums.

Ar vērtspapīriem saistītie riski

Investori investē vērtspapīros, kas ir nodrošinātas ar aizdevumu debitoru parādiem. Juridiskās tiesības uz aizdevumu debitoru parādiem pieder emitentam. 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

Viainvest var kļūt maksātnespējīga, tās licence var tikt atsaukta, un Viainvest var kļūt nespējīga apkalpot savus klientus. Tas var novest pie maksājumu kavēšanās vai investēto summu zaudēšanas.

Ar vērtspapīru emitentu saistītie riski

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

Darījuma partnera risks

Saskaņā ar ieguldījumu brokeru sabiedrībām noteiktajām prasībām par klientu līdzekļu aizsardzību Viainvest investoru neinvestētos līdzekļus glabā Eiropas Savienības kredītiestādēs un saskaņā ar aktīvu aizsardzības prasībām kredītiestādes atzīst, ka tās līdzekļus tur nevis kā noguldījumus, bet gan kā trešās personas līdzekļus īpašā kontā, ko Viainvest atvērusi savu klientu vārdā. Gadījumā, ja kāda no šīm kredītiestādēm kļūst maksātnespējīga un/vai nepildīs savas saistības saskaņā ar līgumiem, kas noslēgti ar Viainvest, piekļuve šādiem klientu līdzekļiem var tikt traucēta vai šie līdzekļi var tikt daļēji vai pilnībā zaudēti.

Starpnieka risks

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

Likviditātes risks

Vērtspapīriem ir noteikts termiņš, un investoriem tās ir jāglabā līdz termiņa beigām un tie tiek tirgoti tikai Viainvest platformā. Pastāv iespēja, ka investoriem var neizdoties atrast pircēju turējumā esošajiem vērtspapīriem pirms to termiņa beigām.

Valūtas risks

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

Turklāt, ja finanšu instruments platformā tiek izvietota valūtā, kas atšķiras no valūtas, kurā izsniegti finanšu instrumenti pamatā esošie aizdevumi, kredītu devējs uzņemas valūtas kursa maiņas risku. Kad tiek saņemti aizņēmēju maksājumi vai kad kredītu devējam ir jāveic maksājums saskaņā ar labprātīgu atpirkšanu vai atpirkšanas pienākumu, kredītu devējam attiecīgā summa ir jāpārskaita uz Viainvest izvietošanas valūtā, t.i. EUR. Ja finanšu instrumenti pamatā esošo aizdevumu valūtas vērtība ievērojami samazinās attiecībā pret izvietošanas valūtu, kredītu devējs var nespēt izpildīt savas līgumsaistības. Tas var novest pie maksājumu kavēšanās vai investēto līdzekļu zaudēšanas.

Interesešu konflikti

Kredītu devēja, Emitenta, investoru un Viainvest intereses var nebūt saskaņotas.

Juridiskais, regulatīvais un atbilstības risks

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

Operacionālais risks

Viainvest un kredītu devēji savā darbībā paļaujas uz IT sistēmām, iekšējo procesu un darbinieku, kā arī ārējo partneru, piemēram, kredītiestāžu un tīmekļa pakalpojumu sniedzēju, netraucētu darbību.

IT sistēmu darbības traucējumi vai pārkāpumi var ietekmēt Viainvest vai kredītu devēja 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 Viainvest sniegtajiem pakalpojumiem var ietekmēt arī problēmas ar ārējiem partneriem.

Ievērojiet, ka dotais risku saraksts nav visaptverošs un ietver tikai svarīgākos riskus, taču darījumu gaitā investoram var rasties arī citi riski.

DISCLOSURE OF RISKS OF INVESTING IN SECURITIES

This document is intended for clients or potential clients of Investment Brokerage Company SIA "Viainvest" (hereinafter referred to as "Viainvest") within the meaning of Directive 2014/65/EU on financial instrument markets and Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565.

In accordance with the requirements of regulatory acts and in order for the client to make informed decisions, Viainvest provides in this document a general description of the risks inherent in securities that are secured by consumer loans.

It is recommended for the client to familiarize himself with this description before making an investment decision. This document is not an investment recommendation or other type of recommendation, nor is it intended as a personal recommendation for investing funds in financial instruments. Before making an investment decision, the client should consider whether this investment will be suitable for him, his knowledge and experience with the financial instruments market, financial situation and investment objectives, and if necessary, seek appropriate professional advice.

The use of risk management tools reduces losses, however, it does not eliminate the possibility of losing part or all of the invested funds if any of the risks materialize. Before investing, investors should consider at least the following risks:

Market risk

The value of the investment may decline due to events outside the control of market participants, such as an economic downturn, a financial crisis, or geopolitical events.

Risks related to the underlying loan

The repayment of the securities depends on the repayment of the underlying loans. If the borrower does not make the scheduled payments on time, the investor will not receive the payment on time either. The loan originator is obliged to make regular interest payments, even in cases where the borrower's payments are delayed. The loan originator is obliged to buy back the security, i.e. cancel the relevant part of the issue when the borrower delays repayments for more than 60 days. In the event that the loan originator defaults and does not make any payments, the investor may face liquidity risk, especially if it relies solely on payments from investments in the security.

The borrower can also repay the loan at any time. The loan originator can also cancel the loan agreement, forcing the borrower to make an early repayment. Although the investor can invest the repaid money in other financial instruments, interest rates and returns in the future may be lower than originally planned. If the investor decides not to reinvest, the uninvested money in his account will not bring any return.

Risks related to the loan originator

The loan originator may become insolvent, become unable to service loans, or stop cooperating with Viainvest. As a result, the company could fail to honour its contractual obligations, leading to not making payments or defaulting on the buyback obligation.

Risks specific to Securities

Investors are investing in Securities backed by loan receivables. The legal title to the loan receivables is held by the Securities issuer. This means investors don't have direct recourse against the borrower and can't independently

pursue the borrower to collect payments. Investors will only receive payment after payment obligations of a higher priority, such as taxes or recovery costs, have been settled. Moreover, the outcome of an insolvency or court procedure could overrule the creditors' priority.

Risks related to the investment firm

Viainvest may become insolvent, its license may be revoked, or the company may become unable to service its clients. This could lead to delayed repayments or loss of invested amounts.

Risks related to the Securities issuer

The issuer may default on its obligation or become insolvent. This could lead to delayed repayments or loss of invested amounts.

Counterparty risk

Viainvest holds investors' uninvested funds in banks within the European Union according to the requirements for investment firms on safeguarding clients' funds. As part of the safeguarding requirements, the banks acknowledge that the funds are held by them not as deposits, but as third party funds in a special account opened by Viainvest on behalf of its clients. In the event that any of these banks becomes insolvent or fails to perform their obligations under the agreements concluded with Viainvest, access to funds held with these banks may be disrupted, or these funds could be partially or fully lost.

Intermediary risk

The legal setup of the Securities may involve additional intermediary companies which are involved in the process of transferring funds from the borrowers and loan originators to Viainvest. In the event that these companies may fail to honour their contractual obligations or become insolvent, this could lead to delayed repayments or loss of invested funds.

Liquidity risk

The securities have a fixed maturity and investors must hold them until maturity and are traded only on the Viainvest platform. There is a possibility that investors may not be able to find a buyer for the securities they hold before they expire.

Currency risk

The value of an investment in a foreign currency may depreciate against the investor's home currency as the exchange rate fluctuates.

Also, when a Security is listed on the platform in a currency that is different from the currency in which the underlying loans were issued, the loan originator assumes a currency exchange risk. When borrower repayments are received or when repurchase or buyback prices have to be paid, the loan originator must transfer the amount to Viainvest in the listed currency, i.e. EUR. If the currency of the underlying loans devalues significantly against the listed currency, the loan originator could fail to honour its contractual obligations. This could lead to delayed repayments or loss of invested amounts.

Conflicts of interest

The best interests of the loan originator, the issuer, the investors and Viainvest might not be aligned.

Legal, regulatory and compliance risk

The underlying loans of Securities available for investment on Viainvest come from multiple geographies. Each country might have different requirements regarding supervision of loan originators, investor rights protection, collateral management, insolvency proceedings etc. Such differences may influence the risk of investment.

Operational risk

In their operations, Viainvest and loan originators rely on sound performance of their IT systems, internal processes, and employees, as well as external partners such as banks and web service providers.

A failure or breach of IT systems can affect Viainvest or the loan originator's ability to serve its customers.

In this event, investors' orders might not be executed to the full extent, or investors might not receive information on their investments in real time. An error in any internal process, including human error, may result in availability or quality issues for some or all of the provided services. Any problems with external partners could also impact some of the services Viainvest provides.

Note that the given list of risks is not comprehensive and includes only the most important risks, but the investor may also face other risks in the course of transactions.