

UPOZORNĚNÍ NA RIZIKA PARTICIPACÍ, ÚVĚRU A STŘETY ZÁJMŮ

Participace na Úvěrech je spojena s řadou rizik. Nejpodstatnější rizika jsou tak uvedena v tomto dokumentu a v Nabídce investic u každé konkrétní participace. Tento výčet rizik není vyčerpávající. Rozhodování Investora o investování do Participací by mělo být založeno na vlastní analýze výhod a rizik konkrétní Participace.

- 1) Investice do Participace je vysoce riziková a případný Investor riskuje ztrátu části nebo celé své investice. Potenciální investor by měl při rozhodování o investici do Participace zvážit veškeré faktory, které mohou mít vliv na výnosnost Participace. Vedle finanční situace Společnosti a zejména finanční situace Klienta může výnosnost Participace ovlivnit řada souvisejících faktorů zahrnující ekonomické výhledy, finanční a politické skutečnosti a další faktory ovlivňující tržní prostředí (**tržní riziko**).
- 2) Participace je určena pouze pro investory, pro které případná ztráta části nebo celé jejich investice nebude znamenat významné zhoršení jejich ekonomické situace. **Pro investování do Participací by neměly být použity finanční prostředky k uspokojení základních životních potřeb Investora.** Pro investování finančních prostředků do Participací by měla být použita jen malá část vlastních úspor. Riziko lze eliminovat **diverzifikací vlastního portfolia investic**.
- 3) **Participace je prostředkem, u kterého dochází k přenosu rizika z úvěru Společnosti poskytnutého Klientovi dle Smlouvy o úvěru na Investora.** V případě, že dlužná částka ze Smlouvy o úvěru nebude Společnosti z jakéhokoli důvodu vyplacena nejpozději do 5 let po dni splatnosti Úvěru, veškeré závazky Společnosti k výplatě příslušné části jistiny a úrokových či jiných výnosů Investorovi zanikají a Společnost nebude mít ve vztahu k Investorům žádné povinnosti vyplývající ze Smlouvy a Participace. Nepříznivý vývoj splácení příslušného Úvěru může pro Investora znamenat i ztrátu všech investovaných prostředků.
- 4) **Participace je rizikovým investičním produktem,** jehož výnos se odvíjí od výnosu z příslušného Úvěru poskytnutém Společností, na kterém Investor participuje. Nepříznivý vývoj splácení příslušného poskytnutého Úvěru může pro Investora znamenat částečnou nebo i celkovou ztrátu investovaných prostředků.
- 5) Návratnost investice a výnos z Participace jsou závislé na plnění Klienta Společnosti. Schopnost Klienta dostát svým závazkům plynoucím z Úvěru má přímý vliv na výši návratnosti investice a výnosu z Participace (**kreditní riziko**). Z tohoto důvodu by měl Investor zvážit bonitu Klienta, neboť výše částek placených Investorovi z titulu Participace odpovídá příslušnému podílu z výše částek, které Společnost obdrží od Klienta z titulu splácení Úvěru dle příslušné Smlouvy o úvěru, dle konkrétní míry Participace Investora na daném Úvěru. Minulé výnosy z úvěrových smluv Společnosti nezaručují výnosy budoucí.
- 6) **Společnost nikterak negarantuje, že Klienti budou řádně plnit své povinnosti z Úvěru** v tomto směru neposkytuje žádné garance, či přísliby. Schopnost Klienta řádně plnit povinnosti ze Smlouvy o úvěru, ke které se váže Participace může být předmětem prověřování, pozorování a vyhodnocení, nicméně k těmto činnostem není Společnost povinna.
- 7) Participace nepředstavuje pro Investora pohledávku vůči Klientovi. V případě ztráty z Participace způsobené neuhrazením dlužných částek vyplývajících ze Smlouvy o úvěru, nebudou mít Investoři žádné nároky vůči Klientovi.
- 8) Participace zakládá závazky Společnosti, které nemají právo na přednostní uspokojení. V důsledku toho se Investoři vystavují přímému hmotnému riziku, a to včetně zastavení výplaty jakýchkoliv částek z titulu Participace nebo ztráty významné části své investice, v případě, že Společnost vyhlásí (dobrovolně či nedobrovolně) úpadek a/nebo Společnost neobdrží plnění od Klienta.
- 9) V případě, že se existence Participací stane zcela nebo zčásti protiprávní v důsledku změny příslušných právních předpisů nebo jejich závazného výkladu, je Společnost oprávněna rozhodnout o tom, že práva z Participací zanikají a Participace zrušit. V takovém případě, v rozsahu, v jakém to příslušné právní předpisy v takové době umožňují, Společnost vyplatí příslušným Investorům Vypořádací částku.
- 10) Návratnost investice do Participace může být ovlivněna výší poplatků účtovaných Společností. Poplatky Společnosti jsou uplatňovány i když je výsledkem investice ztráta (**riziko nákladů**). Společnost proto doporučuje budoucím investorům, aby se seznámili s výší a způsobem účtování poplatků, tak jak je uvedeno v Sazebníku.

- 11) U Společnosti existuje riziko spočívající v možnosti, že se dostane do platební neschopnosti (**riziko insolvency**), a to buď následkem nepříznivého tržního vývoje, nebo chybného rozhodnutí svého managementu. V případě exekučního či insolvenčního řízení vůči Společnosti mohou být pohledávky Společnosti z Úvěrů za Klienty použity k úhradě jiných závazků Společnosti. Pokud by tato situace nastala, znamenalo by to snížené nebo nulové uspokojení pohledávek z Participací Investorů. Z tohoto důvodu by měl Investor zvážit riziko částečné či úplné ztráty své investice v rámci Participace, protože na základě Participace vzniká pohledávka Investora vůči Společnosti. Společnost implementovala řadu procedur, opatření a vnitřních kontrolních mechanismů k zamezení či minimalizaci uvedených rizik.
- 12) Závazkový vztah ze Smlouvy o úvěru je závazkovým vztahem jen mezi Klientem a Společností. Podmínky Smlouvy o úvěru, včetně podmínek Úvěru a jejího splácení tak mohou být v průběhu trvání Úvěru měněny dohodou učiněnou mezi Klientem a Společností bez souhlasu Investora (**riziko změny obsahu Participací**). Společnost bude o případných změnách podmínek Úvěru Investory informovat prostřednictvím Platformy.
- 13) Společnost je oprávněna vymáhat případné dlužné částky ze Smlouvy o úvěru a Úvěru, ke které se váže Participace. Způsob vymáhání dlužné částky volí Společnost na základě vlastního uvážení s tím, že při vymáhání vyvíjí veškeré rozumně vynaložitelné úsilí, které s ohledem na své profesionální a odborné zkušenosti považuje za odpovídající předmětné situaci, pro to, aby částka vymožená z Úvěru byla co možná nejvyšší. Současně platí, že Společnost nečiní žádná prohlášení či neposkytuje žádné záruky ve vztahu ke schopnosti Klientů plnit své závazky ze Smluv o úvěru a splácet příslušné Úvěry. Společnost může, ale není povinna průběžně vyhodnocovat či monitorovat schopnost Klienta plnit své závazky ze Smlouvy o úvěru a splácet Úvěr, ke které se váže některá z Participací. Společnost nemá povinnost učinit jakékoli úkony či jednání k vymáhání, ani nemá povinnost přijmout jakákoliv opatření či doporučení, ledaže to stanoví obecně závazné právní předpisy aplikovatelné na Společnost. Společnost dále není v tomto ohledu povinna řídit se ani jakýmkoliv žádostmi, doporučeními či pokyny Investorů.
- 14) Úvěry, ke kterým se vztahují Participace, mohou být **nezajištěné**, nebo zajištěné jen částečně.
- 15) Participace nelze prodat či jinak zpeněžit před uplynutím doby poskytnutí Úvěru (**likvidní riziko**). Pro investování do Participací by měly být použity pouze prostředky, které nebudete po dobu investování potřebovat k úhradě svých nezbytných životních nebo krátkodobých potřeb.
- 16) Společnost upozorňuje Investory na její **možný střet zájmů**, který spočívá v **přijímání Poplatku** za sjednání Úvěru od Klienta. Společnost je tak finančně motivována poskytnout Úvěr Klientovi a prodat co nejvíce Participací Investorům. Tento střet zájmů nelze zcela eliminovat, a proto na něj Společnost Investory upozorňuje.
- 17) Společnost upozorňuje Investory na **možný střet zájmů na straně zprostředkovatelů Participací** investorům. Zprostředkovatel může při distribuci finančních produktů investorům upřednostňovat produkt Participace z důvodu provize, kterou za zprostředkování obdrží. Čím větší objem participací zprostředkovatel zprostředkuje, tím větší provizi za svou činnost obdrží. Střet zájmů se zvyšuje v případě, že zprostředkovatel je členem stejné finanční skupiny jako Společnost. Tento střet zájmů nelze zcela eliminovat, a proto na něj Společnost Investory upozorňuje.
- 18) Společnost upozorňuje Investory na **možný střet zájmů** mezi Klienty (úvěrovanými společnostmi) a Společností, kdy Společnost bude poskytovat **úvěry i Klientům, kteří jsou členem stejné podnikatelské skupiny jako Společnost**. Toto riziko spočívá zejména v riziku nedostatečného provedení kvalitativní analýzy rizik financovaného projektu, v personálním propojení statutárních orgánů Společnosti a Klienta a možnosti upřednostňování distribuce participací na úvěru Klienta ze skupiny na úkor jiných Klientů mimo skupinu. Tento střet zájmů je řízen vnitřní kontrolou ve Společnosti, ale střet zájmů nelze zcela eliminovat, a proto na něj Společnost Investory upozorňuje.
- 19) Další upozornění na rizika Participací, Úvěrů a střety zájmů mohou být Společností uvedeny v Rámcové smlouvě, OPP případně u konkrétní Nabídky Investic na Platformě.