

Informace o míře selhání úvěrů za rok 2025

FINVESTOR s.r.o. IČO: 56 081 383, se sídlem Prievozská 5434/6A, Bratislava – městská část Ružinov 821 09 společnost založená a existující dle slovenského práva, jednající v ČR prostřednictvím odštěpného závodu FINVESTOR s.r.o., odštěpný závod, IČO: 23201851, se sídlem Laurinova 2800/4, Stodůlky, 155 00 Praha 5

Společnost FINVESTOR s.r.o. (dále jen „Poskytovatel“) v tomto dokumentu s ohledem na článek 20 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503 ze dne 7. října 2020 o evropských poskytovatelích služeb skupinového financování pro podniky a o změně nařízení (EU) 2017/1129 a směrnice (EU) 2019/1937 (dále jen „Nařízení“) a dále s ohledem na nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/2115 ze dne 13. července 2022, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503, pokud jde o regulační technické normy upřesňující metodiku pro výpočet míry selhání u úvěrů nabízených na platformě skupinového financování (dále jen „Nařízení Komise“) sděluje informace o míře selhání úvěrů nabízených na Platformě.

Tento dokument je určen a zveřejňován pro investory se sídlem nebo bydlištěm ve Slovenské republice i v České republice a je připraven v souladu s právními předpisy platnými v obou těchto jurisdikcích.

1. Pojem selhání úvěru

Pro účely těchto Informací pro investory se „selháním úvěru“ nabízeného na Platformě v souladu s Nařízením Komise rozumí případ, jestliže nastala jedna nebo obě z těchto událostí:

A) Poskytovatel se domnívá, že je nepravděpodobné, že Vlastník projektu zaplatí v plné výši nebo jinak splní své úvěrové závazky související s dotčeným úvěrem, aniž by poskytovatel přistoupil ke krokům, jako je realizace zajištění úvěru; přičemž za ukazatele nepravděpodobnosti platby se považují tyto skutečnosti:

- i. došlo k nucené restrukturalizaci úvěrového závazku souvisejícího s dotčeným úvěrem (má se za to, že k nucené restrukturalizaci došlo, pokud byla poskytnuta úleva vlastníkovvi projektu, který čelí nebo se chystá čelit obtížím při plnění svých finančních závazků), kdy to pravděpodobně povede ke snížení finančního závazku způsobenému podstatným prominutím nebo odkladem splátek jistiny, úroků nebo (případně) poplatků;
- ii. Vlastník projektu požádal o vyhlášení úpadku nebo bylo vydáno rozhodnutí o úpadku nebo podobné ochraně, aby se tím vyhnul splacení úvěrového závazku souvisejícího s dotčeným úvěrem, anebo ho odložil;

B) některý podstatný úvěrový závazek související s dotčeným úvěrem Vlastníka projektu je více než 90 dnů po splatnosti, přičemž:

- i. platí, že pokud smlouva o úvěru výslovně umožňuje Vlastníkovi projektu za určitých podmínek změnit splátkový kalendář nebo pozastavit či odložit platby a pokud Vlastník projektu jedná v rámci práv přiznaných v dané smlouvě o úvěru, nepovažují se změněné, pozastavené nebo odložené platby za platby po splatnosti, ale počítání dnů po splatnosti vyjde z nového splátkového kalendáře, jakmile bude upřesněn. Poskytovatel nicméně provede analýzu důvodů těchto změn splátkového kalendáře nebo pozastavení či odložení plateb a posoudí možnost nepravděpodobnosti platby, jak je uvedeno v bodě a) výše;
- ii. platí, že za podstatný úvěrový závazek ve smyslu tohoto bodu b) se považuje zejména: splacení jistiny a úroku úvěru, zřízení zajištění úvěru, dodržení účelovosti úvěru.

2. Období, za které jsou informace zveřejňovány

Poskytovatel získal povolení k činnosti poskytovatele skupinového financování ve smyslu Nařízení dne 12. prosince 2024, a od tohoto dne začal v souladu s Nařízením, Nařízením Komise a svými vnitřními předpisy zařazovat jednotlivé úvěry do příslušné kategorie rizika stanovené v rámci pro řízení rizik Poskytovatele, stanovovat očekávanou míru selhání úvěrů a sledovat skutečnou míru selhání úvěrů nabízených na Platformě.

Od data získání licence do konce roku 2025 bylo poskytnuto celkem 27 úvěrů, z nichž 0 splnilo kritéria pro zařazení do kategorie jako případ v selhání. To indikuje skutečnou míru selhání ve výši 0 %. Nízký počet úvěrů a krátké sledované období mohou ovlivnit vypovídací schopnost uvedené míry selhání.

V jednotlivých kategoriích rizika bylo rozložení poskytnutých úvěrů následující:

A	11,11%
AA	37,04%
AAA	51,85%

V kategorii B a C nebyla poskytnutá žádná nabídka skupinového financování.

3. Očekávaná míra selhání u úvěrů nabízených na Platformě podle kategorií rizik

Následující tabulka podává přehled odhadu očekávané míry selhání u úvěrů nabízených na Platformě podle kategorií rizik stanovených pro Vlastníka projektu v rámci pro řízení rizik Poskytovatele (PD). Hodnocení a výpočet pravděpodobnosti selhání vlastníka projektu (PD) je prováděn na základě vyhodnocení bodové škály přiřazené vlastníkovu projektu a projektu dle výsledků analýzy. Hodnocené oblasti (kategorie) jsou celkem čtyři. Dle projektu a konkrétního žadatele je možné měnit váhy těchto oblastí a lépe tak kvalifikovat a kvantifikovat potencionální rizika. Pod kategoriemi uvedenými níže je celkem 29 dílčích oblastí, které se hodnotí a bodují.

1	Informace o vlastníkovu projektu skupinového financování
2	Informace o projektu skupinového financování a účelu
3	Finanční informace o projektu skupinového financování
4	Individuální vyhodnocení CRO

Dle výsledků bodového ohodnocení (Spodní a Horní mez výsledku) výše uvedených kategorií je vlastníkovu přiřazen jeden z ratingových stupňů uvedených níže a je mu tak přiřazena i odhadovaná míra selhání (PD)

Ratingová třída	Spodní mez	Horní mez	Interval	Format písmena	Odhad PD min ve třídě	Odhad PD max ve třídě
AAA	1,000	1,499	0,499	AAA	0,000%	9,999%
AA	1,500	2,299	0,799	AA	10,000%	14,999%
A	2,300	3,399	1,099	A	15,000%	24,999%
B	3,400	4,499	1,099	B	25,000%	34,999%
C	4,500	4,999	0,499	C	35,000%	44,999%
NA	5,000	---	---	NA	45,000%	50%+

Poskytovatel uvádí, že při stanovení ratingové třídy Projektu (úvěru) bere v úvahu i další parametry, jako jsou způsob a výše zajištění. Tyto faktory sice obvykle neovlivňují pravděpodobnost selhání vlastníka projektu podle těchto Informací o míře selhání úvěrů, a nejsou proto zohledněny ve shora uvedené tabulce, významně však přispívají k efektivitě vymáhání dluhu a míře uspokojení úvěrových pohledávek.

Historické ani očekávané míry selhání nepředstavují predikci budoucího vývoje, ani záruku návratnosti investice.

Tyto informace o míře selhání úvěrů jsou platné ke dni 31. 12. 2025 a budou aktualizovány nejméně jednou ročně nebo při významné změně relevantních údajů.