

OPIS METODYKI OBLICZANIA PUNKTOWYCH OCEN KREDYTOWYCH WZGLĘDEM PROJEKTÓW OPARTYCH NA FINANSOWANIU SPOŁECZNOŚCIOWYM W FINANSOWO.PL S.A.

Niniejszy opis metodyki obliczania punktowych ocen kredytowych względem projektów opartych na finansowaniu społecznościowym w Finansowo.pl S.A. (dalej jako: „**Spółka**”), stanowi opis metody, jaką Spółka stosuje do obliczania punktowych ocen kredytowych względem projektów opartych na finansowaniu społecznościowym (dalej jako: „**Projekt**”) prezentowanych na platformie finansowania społecznościowego prowadzonej przez Spółkę (dalej jako: „**Platforma**”).

I. Zastosowany model oceny punktowej

Punktowa ocena kredytowa realizowana przez Spółkę stanowi model oparty na podejściu eksperckim, w którym techniki statystyczne są zintegrowane z uznaniowymi elementami procesu decyzyjnego.

II. Zasady zarządzania w odniesieniu do projektowania i stosowania modelu

W celu zapewnienia właściwej oceny wiarygodności Właściciela Projektu oraz możliwie najszerszego wyeliminowania błędu ludzkiego (np. przy obliczaniu scoringu kredytowego) Spółka wdraża następujące działania:

- a) wystandaryzowany formularz automatycznego obliczania punktacji kredytowej;

Spółka oblicza punktację kredytową Właściciela Projektu, korzystając ze standardowego narzędzia wewnętrznego (ręczne wprowadzanie wskaźników finansowych i automatyczne obliczanie punktacji kredytowej);

- b) wprowadzenie zasady „czterech oczu”;

Po obliczeniu przez pracownika Spółki punktacji kredytowej Właściciela Projektu i sfinalizowaniu oceny wiarygodności Właściciela Projektu wykonane i udokumentowane obliczenia wraz ze źródłami pomocniczymi (dokumentacją) przekazywane są kolejnemu pracownikowi Spółki wyznaczonemu przez menedżera. Na koniec menedżer Właściciela Projektu dokonuje weryfikacji przedłożonych mu wyliczeń i ocen (w tym upewnia się, że ocena zdolności kredytowej została prawidłowo obliczona na podstawie dostępnych danych). Jeżeli podczas weryfikacji zostaną stwierdzone nieścisłości, pracownik Spółki przeprowadzający weryfikację zwróci je pierwotnemu oceniającemu do korekty (po poprawieniu procedura przeglądu zostanie powtórzona);

- c) walidacja procesu oceny;

Po ostatecznej weryfikacji procesu oceny wiarygodności, ostateczny Formularz Oceny Reputacji i Zdolności Kredytowej Właściciela Projektu zawierający określoną kalkulację zostanie podpisany przez pracowników Spółki dokonujących oceny. W takim przypadku uznaje się, że Spółka należycie przeprowadziła proces *due diligence* Właściciela Projektu.

Spółka odmawia opublikowania Projektu na platformie Spółki, jeżeli:

- a) Właściciel Projektu nie spełnia minimalnych kryteriów reputacji Właścicieli Projektu zatwierdzonych przez Spółkę lub kryteria oceny kredytowej Właścicieli Projektu zatwierdzone przez Spółkę skutkują przypisaniem Właścicielowi Projektu zbyt wysokiej klasy ryzyka kredytowego (klasa D);
- b) Spółce brakuje informacji do przeprowadzenia oceny;

- c) informacje dostępne Spółce dają podstawy do przypuszczenia, że publikacja Projektu na platformie Spółki zagroziłaby interesom Inwestorów (pożyczkodawców).

III. Ramy stosowane w celu zapewnienia regularnej oceny i monitorowania jakości wyników modelu

Spółka będzie na bieżąco, co najmniej raz w roku, aktualizować metodykę obliczania punktowej oceny kredytowej. Spółka niezwłocznie poinformuje Inwestorów o wszelkich zmianach w procesie oceny kredytowej, które mogą w istotny sposób wpłynąć na wynik procesu oceny kredytowej.

Przed ponownym opublikowaniem Projektu na platformie Spółki, Spółka dokonywać będzie ponownej oceny reputacji Właścicieli Projektów zgodnie z niniejszym opisem, a w przypadku, kiedy finansowanie Projektu jest podzielone na etapy, Spółka dokona ponownej oceny reputacji Właściciela Projektu dla każdego etapu finansowania.

Niniejszy opis również podlega regularnemu (co najmniej raz w roku) przeglądowi pod względem jego aktualności oraz efektywności.

IV. Wskazanie, czy zastosowano model opracowany przez dostawców zewnętrznych

Spółka nie korzysta z modelu obliczania punktowych ocen kredytowych względem Projektów, opracowanego przez dostawców zewnętrznych.

V. Źródła wszelkich danych wykorzystywanych do zasilania modeli oceny punktowej

Źródła danych zbieranych na potrzeby oceny zdolności kredytowej Właściciela Projektu szczegółowo przedstawia poniższa tabela:

Dane	Źródła danych
Informacje i dokumentacja dotyczące reputacji Właściciela Projektu, w tym wyjaśnienia pisemne	Właściciele Projektów, menadżerowie Właścicieli Projektów, beneficjenci rzeczywiści Właścicieli Projektów, informacje publicznie dostępne, dane udostępniane przez system Biura informacji Kredytowej, rejestry administrowane przez Podmioty Państwowe (Elektroniczna ewidencja ksiąg Wieczystych prowadzona przez Ministerstwo Sprawiedliwości, Rejestry KRS, REGON, CEIDG, itp.)
Informacje o sytuacji finansowej Właściciela Projektu:	Właściciel Projektu, CEIDG, Krajowy Rejestr Sądowy, księga wieczysta, Rejestr Ksiąg Wieczystych, Krajowy Rejestr Karny, Biuro Informacji Kredytowej / Informacje publicznie dostępne w Internecie (bazy/rejestry administrowane przez odpowiednie władze krajowe)
Dane kontaktowe Właściciela Projektu	Właściciel Projektu

Informacje i dokumentacja dotycząca własności aktywów i przepływów pieniężnych, poświadczane (jeżeli dotyczy - zbadane) sprawozdania finansowe Właściciela Projektu (oraz poręczyciela, jeśli taki istnieje, za ostatnie trzy lata)	Właściciel Projektu (oraz ew. poręczyciel / biuro księgowe) / Ministerstwo Finansów / Rejestr ksiąg wieczystych/ System biura informacji kredytowej / Informacje publicznie dostępne w Internecie)
Przewidywane dochody i przepływy pieniężne Właściciela Projektu związane z Projektem, który ma być finansowany	Właściciel Projektu
Prognozowane sprawozdania finansowe Właściciela Projektu	Właściciel Projektu (ew. biuro księgowe)
Zabezpieczenia udzielone przez Właściciela Projektu, zawierające informacje o wartości i wycenie zabezpieczenia	Właściciel Projektu / Księga wieczysta / niezależny rzeczoznawca majątkowy
W przypadku, gdy Właścicielem Projektu (i/lub poręczycielem) jest osoba fizyczna będąca przedsiębiorcą, dokumenty uzasadniające strukturę przychodów i wydatków generowanych w związku z działalnością prowadzoną w okresie ostatnich trzech lat	Właściciel Projektu / Urząd Skarbowy (właściciel projektu (i/lub poręczyciel) musi złożyć poświadczone zeznanie podatkowe) / System biura informacji kredytowej
Pisemne wyjaśnienie obecnie znanych (lub podejrzewanych) okoliczności, które mogą niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Właściciela Projektu lub przyszłą działalność	Właściciel Projektu

VI. Wyjaśnienie, w jaki sposób w metodzie uwzględnia się następujące czynniki finansowe związane z Właścicielem Projektu i Projektem oraz wykorzystuje się je jako dane wejściowe modelu oceny punktowej

1. Rentowność projektu opartego na finansowaniu społecznościowym

W celu oceny informacji dotyczących sytuacji finansowej Właściciela Projektu oraz ewentualnego poręczyciela, Spółka ocenia zebrane dane, w tym m.in. sytuację finansową Właściciela Projektu i (jeżeli dotyczy) poręczyciela lub poręczycieli (poziom dochodów, źródła dochodów, różnorodność, trwałość, rentowność, możliwe przyszłe zmiany itp.). Dla wskaźnika

ustalono również wagę dla oceny prawdopodobieństwa poniesienia straty przez Inwestorów, o której mowa w pkt VIII poniżej.

2. Przepływy pieniężne generowane przez Projekt

Spółka wymaga od Właściciela Projektu przedstawienia zestawu dokumentów i informacji, w tym informacji dotyczących przewidywanych przychodów i przepływów pieniężnych Właściciela Projektu związanych z Projektem. Spółka oceni te prognozy w ramach trzech scenariuszy: optymistycznego, bazowego i pesymistycznego. Scenariusz optymistyczny będzie oparty na prognozach Spółki dotyczących własnych przychodów i przepływów pieniężnych Właściciela Projektu. Scenariusz bazowy i pesymistyczny zostaną obliczone przez Spółkę poprzez zmniejszenie scenariusza optymistycznego odpowiednio o 15 % i 30 %. Następnie Spółka wyliczy średnie przewidywane przychody i przepływy pieniężne dla wszystkich trzech scenariuszy. Na podstawie tych wyników Spółka obliczy zdolność kredytową Właściciela Projektu. Dla wskaźnika ustalono również wagę dla oceny prawdopodobieństwa poniesienia straty przez Inwestorów, o której mowa w pkt VIII poniżej.

3. Dźwignia finansowa, poziom zadłużenia i wypłacalność Właściciela Projektu

Oceniając zdolność kredytową Właściciela Projektu, Spółka ocenia, czy zdolność Właściciela Projektu do wywiązania się ze swoich zobowiązań finansowych wobec finansujących w terminie jest realistyczna, tj. czy oczekiwane dochody Właściciela Projektu z Projektu będą wystarczające do wywiązania się z zobowiązań podjętych w ramach transakcji. W celu oceny informacji dotyczących sytuacji finansowej Właściciela Projektu oraz ewentualnego poręczyciela, Spółka ocenia zebrane dane, w tym sytuację finansową Właściciela Projektu i (jeżeli dotyczy) poręczyciela lub poręczycieli (poziom dochodów, źródła dochodów, różnorodność, trwałość, rentowność, możliwe przyszłe zmiany itp.) oraz istniejące i przewidywane zobowiązania Właściciela Projektu, poręczyciela lub poręczycieli, jeżeli Spółka o nich wie lub powinna wiedzieć.

4. Historia kredytowa Właściciela Projektu

W celu oceny informacji dotyczących sytuacji finansowej Właściciela Projektu oraz ewentualnego poręczyciela, Spółka ocenia zebrane dane, w tym historię Właściciela Projektu i (jeżeli dotyczy) poręczyciela lub poręczycieli oraz informacje o bieżących i przeszłych zaległościach finansowych. Dla wskaźnika ustalono również wagę dla oceny prawdopodobieństwa poniesienia straty przez Inwestorów, o której mowa w pkt VIII poniżej.

5. Dostępność zabezpieczenia

Oceniając zdolność kredytową Właściciela Projektu, Spółka ocenia stan, wartość, stopień zabezpieczenia, płynność, wartość likwidacyjną i inne istotne parametry zabezpieczenia. Jeżeli przy ocenie zdolności kredytowej Właściciela Projektu Spółka stwierdzi, że zdolność kredytowa Właściciela Projektu jest niska, Właścicielowi Projektu może zostać zaproponowane przedstawienie dodatkowego zabezpieczenia.

W przypadku przedstawienia majątku na zabezpieczenie zobowiązań Właściciela Projektu Spółka zobowiąże Właściciela Projektu do przedstawienia wyceny majątku przez niezależnego rzeczoznawcę, sporządzonej zgodnie z procedurą określoną przepisami prawa.

Spółka nie akceptuje zabezpieczeń, których wartość nie może być ustalona, lub dla których brakuje odpowiedniego rynku do realizacji (nie istnieje rynek, na którym aktywa można łatwo upłynnić).

Jeżeli Właścicielem Projektu jest nowo utworzona firma (np. utworzona w celu realizacji konkretnego projektu lub działająca krócej niż 2 lata obrotowe), Spółka wymaga, aby zobowiązania Właściciela Projektu były w pełni zabezpieczone. Spółka dopuszcza możliwość przedstawienia zabezpieczenia przez poręczyciela.

Poprzez zabezpieczenia, o których mowa powyżej Spółka rozumie, nie wykluczając innych konfiguracji zabezpieczeń, w szczególności:

- a) Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się przez Właściciela Projektu lub poręczyciela egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego;
- b) Wystawienie przez Właściciela Projektu lub poręczyciela weksła własnego *in blanco*;
- c) Ustanowienie przez Właściciela Projektu lub poręczyciela hipoteki.

Przy ocenie wartości proponowanej nieruchomości obciążonej hipoteką Spółka opiera się na bieżących, niezależnych raportach z wyceny i/lub innych wiarygodnych źródłach zewnętrznych (takich jak dane z ewidencji nieruchomości). W każdym przypadku rzeczoznawca zbierze dodatkowo publicznie dostępne informacje na temat oferowanej pod zastaw nieruchomości (dotyczące jej lokalizacji, stanu, przeznaczenia itp.) oraz krytycznie oceni treść przekazanych danych na temat wartości tej nieruchomości. W przypadku wątpliwości co do wartości nieruchomości rzeczoznawca zobowiązany jest do przyjęcia danych najbardziej konserwatywnych.

VII. Wyjaśnienie, w jaki sposób w metodzie uwzględnia się następujące czynniki niefinansowe związane z Właścicielem Projektu oraz wykorzystuje się je jako dane wejściowe modelu oceny punktowej

1. Warunki makroekonomiczne w jurysdykcji, w której Projekt będzie realizowany

Spółka w ocenie zdolności kredytowej Właściciela Projektu analizuje m.in. dane statystyczne dotyczące przeszłych wyników finansowych Właściciela Projektu oraz wskaźników makroekonomicznych.

2. Poziom konkurencji w branży, w której Projekt będzie rozwijany

Oceniając zdolność kredytową Właściciela Projektu, Spółka ocenia biznesplan złożony przez Właściciela Projektu w związku z Projektem, który ma być finansowany, w tym między innymi konkurencję w odpowiednim sektorze działalności. Dla wskaźnika ustalono również wagę dla oceny prawdopodobieństwa poniesienia straty przez Inwestorów, o której mowa w pkt VIII poniżej.

3. Wiedza i doświadczenie Właściciela Projektu dotyczące konkretnego sektora, w którym prowadzi on działalność

Oceniając zdolność kredytową Właściciela Projektu, Spółka ocenia biznesplan złożony przez Właściciela Projektu w związku z Projektem, który ma być finansowany, w tym między innymi wiedzę Właściciela Projektu na temat odpowiedniego sektora i doświadczenie w realizacji/rozwoju projektów o podobnym charakterze. Dla wskaźnika ustalono również wagę

dla oceny prawdopodobieństwa poniesienia straty przez Inwestorów, o której mowa w pkt VIII poniżej.

4. Reputacja Właściciela Projektu

Spółka, przed przystąpieniem do oceny wskaźników finansowych oraz pozostałych wskaźników niefinansowych, dokonuje oceny reputacji Właściciela Projektu, jego menadżerów oraz beneficjentów rzeczywistych, jeżeli występują. Negatywna ocena reputacji Właściciela Projektu uniemożliwia przeprowadzenie oceny kredytowej Właściciela Projektu.

Przyjmuje się, że ocena reputacji jest odpowiednia, jeśli nie ma dowodów przeciwnych i nie ma uzasadnionego powodu, aby wątpić w reputację danej osoby.

Przy ocenie reputacji brane są pod uwagę następujące kwestie:

- a) Czy Właściciel Projektu był skazany za poważne lub bardzo poważne przestępstwo, w tym przestępstwo przeciwko mieniu, prawom i interesom majątkowym, systemowi finansowemu lub bezpieczeństwu publicznemu, służbie publicznej i interesom publicznym, przestępstwo gospodarcze lub odpowiadające im przestępstwa zgodnie z prawem karnym innych państw;
- b) Czy istnieją dowody sugerujące, że oceniana osoba nie wywiązuje się z zobowiązań wobec wierzycieli lub nie spełnia ich;
- c) Czy toczą się lub miały miejsce jakiegokolwiek postępowania cywilne, postępowania administracyjne lub karne, podjęte inwestycje lub zaciągnięte pożyczki, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową danej osoby;
- d) Czy Właściciel Projektu był karany za naruszenia przepisów krajowych w dziedzinie prawa handlowego, prawa upadłościowego, prawa dotyczącego usług finansowych, prawa dotyczącego przeciwdziałania praniu pieniędzy, prawa przeciwdziałania oszustwom lub obowiązków w zakresie odpowiedzialności zawodowej;
- e) Czy Właściciel Projektu ma siedzibę w kraju lub na terytorium, które zgodnie z odpowiednią polityką UE jest uważane za kraj lub terytorium niechętne do współpracy, lub w państwie trzecim wysokiego ryzyka zgodnie z art. 9 ust. 2 dyrektywy (UE) 2015/849;
- f) Czy istnieją inne czynniki reputacyjne określone w zatwierdzonym algorytmie Spółki.

Spółka zbiera od Właściciela Projektu odpowiednie informacje, aby ocenić reputację Właściciela Projektu, jego menadżerów i beneficjentów rzeczywistych. Po zebraniu informacji dokona analizy i zdecyduje, czy reputacja Właściciela Projektu jest odpowiednia do publikacji jego Projektu na Platformie.

W przypadku, kiedy finansowanie Projektu jest podzielone na etapy, Spółka dokona ponownej oceny reputacji Właściciela Projektu dla każdego etapu finansowania.

VIII. Wagi przypisane czynnikom finansowym i niefinansowym

Celem Spółki przy przeprowadzaniu oceny kredytowej jest ocena prawdopodobieństwa poniesienia straty przez Inwestorów (pożyczkodawców). Każdemu czynnikowi przypisuje się ocenę od 1 do 5 (1 = negatywna ocena, 2 = akceptowalna ocena, 3 = neutralna ocena, 4 = dobra ocena, 5 = bardzo dobra ocena) oraz nadaje wagę od 1 do 3 (1 = średnio ważne, 2 = ważne, 3 = bardzo ważne). Negatywna ocena reputacji Właściciela Projektu uniemożliwia przeprowadzenie oceny kredytowej Właściciela Projektu.

Właściciele Projektów klasyfikowani są według ryzyka ich zdolności kredytowej na podstawie następujących kryteriów, przy założeniu pozytywnej oceny reputacji Właściciela Projektu:

Lp.	Rodzaj czynnika	Czynnik (ocena od 1 do 5)	Mnożnik (waga)	Wpływ czynnika na ostateczną ocenę
1.	Finansowy	Ocena obsługi zobowiązań Właściciela Projektu, w tym historia zobowiązań, referencje bankowe, informacje z BIK, BIG, KRD	3	0.15
2.	Finansowy	Informacja o branży, w której działa Właściciel Projektu oraz biznesplanie	2	0.1
3.	Finansowy	Przewidywana rentowność Projektu oraz przepływy pieniężne Właściciela Projektu	2	0.1
4.	Niefinansowy	Wiedza i doświadczenie Właściciela Projektu w odpowiednim sektorze działalności	1	0.05
5.	Finansowy	Wskaźnik rentowności aktywów (RoA) Właściciela Projektu za okres ostatnich 12 miesięcy	1	0.05
6.	Finansowy	Wskaźnik rentowności sprzedaży (marża zysku netto) Właściciela Projektu za okres ostatnich 12 miesięcy	1	0.05
7.	Finansowy	Wskaźnik zadłużenia Właściciela Projektu za okres za okres ostatnich 12 miesięcy	2	0.1
8.	Niefinansowy	Ustanowione zabezpieczenie, w tym rodzaj użytkowania nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie oraz jej stan i przynależne udogodnienia	2	0.1
9.	Niefinansowy	Dokumenty, rejestracje i zezwolenia wymagane do prowadzenia działalności (jeżeli są wymagane)	1	0.05
10.	Niefinansowy	Reputacja Właściciela Projektu, osób wchodzących w skład statutowych organów oraz wspólników uprawnionych do reprezentowania Właściciela Projektu	2	0.1
11.	Niefinansowy	Długość prowadzenia działalności gospodarczej przez Właściciela Projektu	1	0.05
12.	Niefinansowy	Rodzaj klientów Właścicieli Projektu i ich położenie geograficzne	1	0.05
13.	Niefinansowy	Wielkość organizacji Właściciela Projektu	1	0.05

IX. Odpowiednie wskaźniki uwzględniane w odniesieniu do czynników finansowych i niefinansowych

Wskaźniki uwzględniane w odniesieniu do oceny reputacji Właściciela Projektu zostały opisane w pkt VII pkt 4 niniejszego opisu. Pozostałe wskaźniki uwzględniane w odniesieniu do czynników finansowych i niefinansowych zostały opisane w pkt VIII niniejszego opisu.

X. Wyjaśnienie, w jaki sposób przy obliczaniu punktowych ocen kredytowych uwzględnia się ryzyko wynikające z prania pieniędzy i finansowania terroryzmu

Spółka nie będzie nawiązywać relacji biznesowych z Właścicielami Projektów, którzy stwarzają wyższe lub znaczące ryzyko prania pieniędzy, finansowania terroryzmu, lub generują ryzyko reputacyjne dla Spółki. W związku z tym Spółka nie będzie brać pod uwagę ryzyka lub zagrożeń związanych z praniem pieniędzy i/lub finansowaniem terroryzmu ze strony Właścicieli Projektów przy ocenie ich zdolności kredytowej, gdyż w ocenie Spółki nie będą one miały istotnego wpływu na zdolność kredytową Właścicieli Projektów.

XI. Opis wyników modelu oceny punktowej

1. Rating kredytowy i jakościowa interpretacja progu punktowego oceny kredytowej

Ocena prawdopodobieństwa poniesienia straty przez Inwestorów obliczana jest na podstawie przyjętego w Spółce scoringu kredytowego, z następującą skalą ocen:

- a) Klasa A+ (Bardzo dobra ocena) – bardzo niskie ryzyko kredytowe;
- b) Klasa A (Dobra ocena) – niskie ryzyko kredytowe;
- c) Klasa B (Neutralna ocena) – średnie ryzyko kredytowe;
- d) Klasa C (Akceptowalna ocena) – poniżej średniej / podwyższone ryzyko kredytowe;
- e) Klasa D (Negatywna ocena) - wysokie / zbyt duże ryzyko kredytowe.

Przedstawione powyżej klasy ryzyka przyjmowane są na podstawie wag przyjętych dla poszczególnych wskaźników finansowych i niefinansowych, o których mowa w pkt VIII powyżej, zgodnie z poniższymi założeniami.

W odniesieniu do każdego czynnika, o którym mowa w pkt VIII powyżej wylicza się iloczyn przyznanej punktacji oraz właściwej mu wagi (dalej jako: „**Ocena czynnika**”). Ocena kredytową Właściciela Projektu stanowi średnia ważona wyliczona na podstawie wszystkich przypisanych mu Ocen czynników.

W związku z powyższym, jeżeli ocena reputacji Właściciela Projektu jest pozytywna, w zależności od wyliczonej zgodnie z powyższymi założeniami oceny kredytowej, Właścicielowi Projektu przyznaje następujące klasy:

- a) Klasa A+, jeżeli ocena kredytowa Projektu wynosi od 91 do 100;
- b) Klasa A, jeżeli ocena kredytowa Projektu wynosi od 76 do 90;
- c) Klasa B, jeżeli ocena kredytowa Projektu wynosi od 61 do 75;
- d) Klasa C, jeżeli ocena kredytowa Projektu wynosi od 51 do 60;
- e) Klasa D, jeżeli ocena kredytowa Projektu wynosi od 0 do 50.

Ponadto Spółka ocenia zmniejszone prawdopodobieństwo straty finansującego. Platforma wykorzystuje następujące progi do oceny przypisanej klasy ryzyka kredytowego, której wartość może zmienić ostateczną klasę ryzyka kredytowego:

- a) jeśli stosunek deklarowanej wartości zabezpieczenia wynosi co najmniej 200% kwoty pożyczki, ocena kredytowa Właściciela Projektu może być zwiększona o maksymalnie 0,4 ostatecznej oceny kredytowej;
- b) jeśli stosunek deklarowanej wartości zabezpieczenia wynosi co najmniej 100%, ale mniej niż 200% kwoty pożyczki, ocena kredytowa Właściciela Projektu może być zwiększona o maksymalnie 0,2 ostatecznej oceny kredytowej;
- c) jeśli stosunek deklarowanej wartości zabezpieczenia wynosi mniej niż 100% kwoty pożyczki, nie ma ona wpływu na ostateczną ocenę kredytową Właściciela Projektu.

Spółka nie publikuje na Platformie Projektów Właścicieli Projektów, którym przypisana została ocena prawdopodobieństwa poniesienia straty przez Inwestorów niższa niż Klasa C. Spółka informuje Inwestorów o przypisanej Właścicielowi Projektu klasie ryzyka.

Zdolność kredytowa poręczycieli Właścicieli Projektów oceniana jest w taki sam sposób, jak zdolność Właścicieli Projektów. Po dokonaniu oceny zdolności kredytowej poręczycieli Właściciela Projektu, ostateczne ryzyko kredytowe Właściciela Projektu obliczane jest poprzez uśrednienie sumy klasy ryzyka (punktacji) przypisanej Właścicielowi Projektu i klasy ryzyka (punktacji) przypisanej poręczycielowi zobowiązań Właściciela Projektu.

2. Prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania

Spółka ocenia prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania przez Właścicieli Projektów na podstawie wybranych wskaźników, o których mowa w pkt VIII niniejszego opisu.

3. Fakt akceptacji lub odrzucenia finansowania Projektu przez Spółkę

Spółka odrzuca finansowanie Projektu w przypadku, gdy ocena reputacji Właściciela Projektu będzie negatywna.

Spółka nie publikuje na Platformie Projektów, których Właściciele, mimo pozytywnej oceny reputacji zostali przypisani do Klasy D, a więc generują zbyt duże ryzyko kredytowe.

Spółka publikuje na Platformie Projekty Właścicieli Projektów, których reputacja została oceniona pozytywnie, i którzy zostali przypisani do Klasy A+, Klasy A, Klasy B lub Klasy C.

Spółka informuje Właściciela Projektu o jego ocenie reputacji oraz przypisanej Klasie.

Po przeprowadzeniu oceny zdolności kredytowej Właściciela Projektu i pozytywnej decyzji o publikacji Projektu na Platformie Spółka przekazuje Inwestorom co najmniej następujące informacje:

- a) dotyczące zdolności kredytowej Właściciela Projektu;
- b) jasny opis i szczegółowe informacje dotyczące sposobu przeprowadzenia oceny zdolności kredytowej Właściciela Projektu;
- c) prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań przez Właściciela Projektu.

XII. Opis częstotliwości aktualizacji punktowych ocen kredytowych i odpowiadających im ratingów Projektu w cyklu życia pożyczki finansującej Projekt

Spółka niezwłocznie poinformuje Inwestorów o wszelkich zmianach w procesie oceny kredytowej, które mogą w istotny sposób wpłynąć na wynik procesu oceny kredytowej. W przypadku finansowania Projektu w ratach (etapach), Spółka dokona ponownej oceny zdolności kredytowej Właściciela Projektu dla każdego etapu.

XIII. Wskazanie, czy punktowe oceny kredytowe uzyskane z zastosowaniem zautomatyzowanych modeli mogą być korygowane ręcznie oraz okoliczności, w jakich dokonuje się takich ręcznych korekt

Spółka nie wykorzystuje zautomatyzowanych modeli punktowych ocen kredytowych. W celu zapewnienia właściwej oceny wiarygodności Właściciela Projektu oraz możliwie najszerszego wyeliminowania błędu ludzkiego (np. przy obliczaniu scoringu kredytowego) Spółka wdrożyła wystandaryzowany formularz automatycznego obliczania punktacji kredytowej. Obliczanie punktacji

oceny kredytowej Właściciela Projektu jest wykonywane za pomocą standardowego narzędzia wewnętrznego przyjętego przez Spółkę. Wskaźniki finansowe i niefinansowe wprowadzane są do systemu ręcznie, a następnie automatycznie obliczana jest punktacja kredytowa.

XIV. Wskazanie sposobu, w jaki wynik zastosowania metody jest uwzględniany przy określaniu maksymalnej kwoty pożyczki oferowanej potencjalnemu Właścicielowi Projektu oraz maksymalnego okresu, na jaki zostanie udzielona pożyczka oferowana potencjalnemu Właścicielowi Projektu

Ocena kredytowa Właściciela Projektu ustalona przez Spółkę nie będzie miała wpływu na maksymalną kwotę pożyczki, jaka może zostać udzielona Właścicielowi Projektu ani na maksymalny okres, na jaki pożyczka może zostać udzielona. W żadnym przypadku maksymalna kwota pożyczki nie może jednak przekroczyć 5 milionów EUR.