

Dokumento pavadinimas	FINANSAVIMO PARTNERIŲ ATRANKOS IR RIZIKŲ VALDYMO POLITIKA		
Atsakinga pareigybė / struktūrinis padalinys, dokumento savininkas	Pavel Krupenič, Rizikų valdymo departamento Kredito rizikos valdymo skyriaus vadovas		
Tvirtina	Valdyba (protokolo Nr. 17)	Patvirtinimo data	2025-04-30
Proceso (procesų grupės) pavadinimas			
Pakeisto dokumento/ dokumento ankstesnės versijos data ir ankstesnis pavadinimas	2022-08-30	FINANSŲ TARPININKŲ ATRANKOS IR PRIEŽIŪROS POLITIKA	
Dokumento taikymas UAB ILTE ir (ar) jos įmonių grupei	ILTE ☒ ILTE įmonių grupė ☒		
Įsigaliojimo data	2025-05-08	Panaikinimo data	20__-__-__
Dokumento peržiūrėjimo periodiškumas	Ne rečiau kaip kas 2 metus arba įvykus reikšmingiems pokyčiams.		
Dokumento viešinimas UAB ILTE internetinėje svetainėje	Taip ☒ Ne ☐		

PATVIRTINTA:

UAB ILTE valdybos 2022-08-30 sprendimu

(posėdžio protokolo Nr. 034)

(nauja redakcija patvirtinta valdybos 2025-04-30
sprendimu (posėdžio protokolas Nr. 17))

FINANSAVIMO PARTNERIŲ ATRANKOS IR RIZIKŲ VALDYMO POLITIKA

1.	Naudojamos sąvokos ir sutrumpinimai	2
2.	Bendrosios nuostatos.....	3
3.	Finansavimo partnerių atranka.....	3
4.	Finansavimo partnerių, įgyvendinančių individualių garantijų, dotacijų ar subsidijų priemonės, tinkamumo vertinimas	5
5.	Pareiškėjų tinkamumo reikalavimai.....	6
6.	Bendradarbiavimo su Finansavimo partneriais stebėseną	8
7.	Neatitikimai ir sutarčių pažeidimai.....	9
8.	Sutarčių įsipareigojimų pažeidimų pasekmės ir sutarčių nutraukimas	9
9.	Baigiamosios nuostatos	9

1. NAUDOJAMOS SĄVOKOS IR SUTRUMPINIMAI

1.1. Šioje Politikoje vartojamos pagrindinės sąvokos ir sutrumpinimai:

Aprašas	Skatinamosios finansinės Priemonės aprašymas arba Finansų tarpininko (-ų) atrankos sąlygų sąvadas, Lietuvos Respublikos kompetentingos institucijos patvirtinti Nuostatai ar kitas dokumentas, nustatantis specifinius Priemonės reikalavimus ir įgyvendinimo tvarką.
Bendrovė	UAB ILTE
Bendrovės dukterinės įmonės	UAB ILTE valdomos įmonės KŪB „Tvariųjų išteklių plėtros skatinimas“, UAB „Valstybės investicijų valdymo agentūra“, UAB „Kofinansavimas“.
Priemonė	Valstybės ir savivaldybių biudžetų, Europos Sąjungos, tarptautinių finansų institucijų ir (ar) kitomis, įskaitant finansavimą Bendrovės kapitalo lėšomis, Bendrovės įgyvendinama paskolų, garantijų, rizikos kapitalo investicijų arba kita finansinė priemonė, kuriai finansuoti ir (ar) įgyvendinti skirtos lėšos (ar jų dalis) grįžta ir pakartotinai naudojamos tiems patiems šios priemonės kūrimo metu nustatytiems tikslams pasiekti arba dotacijų bei subsidijų priemonės, kai jos įgyvendinamos per Finansavimo partnerius, kuriems taikomi šioje Politikoje nustatyti atrankos ir (ar) bendradarbiavimo stebėsenos principai.
Finansavimo partneris	Juridinis asmuo, kuris bendradarbiauja su Bendrove įgyvendindamas Priemonę ar taikydamas Bendrovės administruojamą finansavimo schemą, ir su kuriuo Bendrovė yra sudariusi Sutartį.
Fondo valdytojas	Finansavimo partneris, valdantis fondą
Pareiškėjas	Juridinis asmuo, siekiantis būti atrinktas ar bendradarbiauti su Bendrove kaip Finansavimo partneris.
Patariamasis komitetas (angl. LPAC - Limited Partners' Advisory Committee)	RKF ir (ar) PSF Priemonių atveju Sutartyse numatytas, investuotojus atstovaujantis, organas, kurio funkcijos apibrėžiamos Sutartyje.
Politika	Ši Finansavimo partnerių atrankos ir rizikų valdymo politika
Priemonės naudos gavėjas	Fizinis ar juridinis asmuo, gaunantis finansavimą pagal konkrečios Priemonės sąlygas per Finansavimo partnerį.
PSF	Privačios skolos fondas
RKF	Rizikos kapitalo fondas

Sutartis	Tarp Bendrovės ir Finansavimo partnerio sudaryta teisiškai įpareigojanti sutartis dėl Priemonės įgyvendinimo arba bendradarbiavimo teikiant individualias garantijas, dotacijas ar subsidijas, reglamentuojanti Bendrovės ir Finansavimo partnerio bendradarbiavimą, įskaitant bet neapsiribojant, RKF ar PSF veiklos dokumentus (į kuriuos įeina: Komandinės ūkinės bendrijos atveju – Dalyvių sutartis, Veiklos sutartis (angl. LPA), šalutiniai susitarimai (angl. Side Letters), Investicinio fondo atveju – Fondo taisyklės (angl. Fund rules) ir kiti Fondui privalomi dokumentai) ir kitus panašius teisinius susitarimus.
-----------------	---

- 1.2. Kitos šioje Politikoje vartojamos, tačiau atskirai neapibrėžtos sąvokos suprantamos taip, kaip jos yra apibrėžtos Lietuvos Respublikos galiojančiuose teisės aktuose ir (arba) atitinkamos Priemonės Apraše ir (arba) kituose viešai paskelbtuose Bendrovės dokumentuose.

2. BENDROSIOS NUOSTATOS

- 2.1. **Politikos tikslas:** nustatyti skaidrius, objektyvius ir nediskriminacinius principus, kuriais vadovaujantis Bendrovė atranka kompetentingus ir patikimus Finansavimo partnerius, užmezga ir palaiko bendradarbiavimą su Finansavimo partneriais, vykdo bendradarbiavimo su Finansavimo partneriais stebėseną ir valdo santykius viso bendradarbiavimo metu, siekiant efektyvaus lėšų panaudojimo, rizikų valdymo ir konkrečioms per juos įgyvendinamoms Priemonėms nustatytų tikslų pasiekimo.
- 2.2. **Taikymo sritis:** ši Politika reglamentuoja Bendrovės santykius su Pareiškėjais atrankos vykdymo procese, su Finansavimo partneriais visą Sutarties galiojimo laikotarpį, taip pat ir Bendrovės dukterinėmis įmonėmis, kiek tai susiję su jų veiklos stebėseną. Politika taikoma visoms Bendrovės įgyvendinamoms ar valdomoms Priemonėms, nebent konkrečios Priemonės Apraše yra numatyta kitaip. Politikos įgyvendinimas ir taikymas apibrėžiamas detalizuojančiuose Bendrovės vidaus teisės aktuose (tvarkose, metodikose ir procesuose).
- 2.3. **Tvarumo principų integravimas:** Bendrovė savo veikloje vadovaujasi tvarumo principais ir yra įsipareigojusi integruoti aplinkos apsaugos, socialinius ir valdysenos (angl. ESG – Environmental, Social, Governance) veiksnius, kaip tai apibrėžta Bendrovės Tvarumo politikoje. Taip pat vertinama, ar taikomas „Reikšmingos žalos nedarymo“ principas (angl. Principle „Do-No-Significant Harm“ (DNSH). Šie principai taikomi ir Bendrovės santykiams su Finansavimo partneriais, skatinant tvarią praktiką ir valdant su tvarumu susijusias rizikas visuose bendradarbiavimo etapuose, nebent konkrečios Priemonės Aprašas numato kitokias sąlygas.
- 2.4. **Sąsajos su kitais dokumentais:** Ši Politika nustato bendruosius principus Bendrovės bendradarbiavimui su Pareiškėjais atrankos vykdymo procese. Specifiniai reikalavimai Pareiškėjams ir vėliau Finansavimo partneriams, apimantys atrankos kriterijus, vertinimo tvarką, atskaitomybę bei bendradarbiavimo stebėsenos ypatumus, yra detalizuojami konkrečios Priemonės Apraše ir atitinkamoje Sutartyje. Bendrovė užtikrina šios Politikos, Aprašų ir Sutarčių nuostatų įgyvendinimą veikdama pagal savo vidaus tvarkas, procedūras ir procesus. Esant prieštaravimams tarp Politikos ir kitų taikytinų dokumentų nuostatų, taikomos pirmiausia aktualios Lietuvos Respublikos teisės aktų nuostatos, vėliau Priemonės Aprašo bei, atitinkamos iki šios Politikos įsigaliojimo sudarytos Sutarties nuostatomis.
- Politikoje nustatyti Finansavimo partnerių atrankos ir bendradarbiavimo stebėsenos reikalavimai taikomi atrankoms, pradėtoms po šios Politikos įsigaliojimo. Politikos nuostatos turi būti įtraukiamos į Sutartis, sudaromas su Finansavimo partneriais po Politikos įsigaliojimo, kiek tai neprieštarauja vykdytos atrankos (ar tęstinės atrankos) ir Aprašo sąlygoms.

3. FINANSAVIMO PARTNERIŲ ATRANKA

- 3.1. Finansavimo partnerių atranka yra procesas, kurio metu Bendrovė, vadovaudamasi viešumo, skaidrumo, lygiateisiškumo ir proporcingumo principais, įvertina Pareiškėjų gebėjimus ir tinkamumą efektyviai įgyvendinti konkrečią Priemonę, remiantis Priemonės Apraše nustatytais kriterijais, Politikoje ir vidaus procedūrose įtvirtintais principais.
- 3.2. Finansavimo partnerių atrankas Bendrovė, kaip perkančioji organizacija, vykdo vadovaudamasi Viešųjų pirkimų įstatymu (toliau – VPĮ). Bendrovė Finansavimo partnerių atrankai netaiko VPĮ nuostatų, jei:

- 3.2.1. nustatoma ir pritaikoma VPĮ nurodyta išimtis, leidžianti Finansavimo partnerių atrankai netaikyti VPĮ reikalavimų (pvz., išimtis dėl finansinių paslaugų, susijusių su vertybinių popierių arba kitų finansinių priemonių emisija, pardavimu, pirkimu ar perleidimu, pirkimams, išimtis dėl paslaugų įsigijimo iš tarptautinių finansų institucijų ir kt.) arba
- 3.2.2. Finansavimo partnerių atranka ir bendradarbiavimas su Priemonės Finansavimo partneriais pagal Europos Teisingumo Teismo praktiką ir pagal Priemonės įgyvendinimo sąlygas nelaikytinas viešuoju pirkimu, (pvz., vykdoma vieša tęstinė atranka, vertinant tik Finansavimo partnerių atitikimą nustatytiems kvalifikacijos reikalavimams, finansavimo partnerių skaičius nėra ribojamas, Pareiškėjų pasiūlymai nėra lyginami tarpusavyje ir pan.).
- 3.3. Išsamus patikrinimas (angl. *due diligence*) visada atliekamas Finansavimo partnerių, pretenduojančių valdyti Fondus, atrankos atveju.
- 3.4. Kitų Finansavimo partnerių, nei Fondų valdytojai atrankos atveju, Bendrovė atlieka išsamų patikrinimą (*due diligence*), kai tai numatyta Priemonės Apraše ir įgyvendinama Priemonę Bendrovė prisiima reikšmingą tiesioginę finansinę riziką, kuriai įtaką daro Finansavimo partnerio:
 - 3.4.1. *Sprendimų priėmimas*: Kai Priemonės sąlygos suteikia Finansavimo partneriui didelę autonomiją priimti Bendrovę įpareigojančius finansavimo sprendimus (pvz., be papildomo Bendrovės pritarimo kiekvienam sandoriui); arba
 - 3.4.2. *Vertinimo kokybė*: Kai Priemonės sąlygos numato, kad Bendrovė tiesiogiai (ko)finansuoja ar garantuoja Finansavimo partnerio atrinktus projektus, reikšmingai remdamasi Finansavimo partnerio atliktu vertinimu (pvz., koinvestuojant ar garantuojant be atskiro Bendrovės išsamaus projekto vertinimo); arba
 - 3.4.3. *Kreditavimas*: Kai Bendrovė prisiima tiesioginę Finansavimo partnerio, kaip sandorio šalies, kredito riziką (pvz., teikiant tiesioginę paskolą Finansavimo partneriui; arba
 - 3.4.4. *Portfelio rizika*: Kai Bendrovė reikšmingai dalyvauja Finansavimo partnerio sugeneruoto portfelio rizikoje (pvz., per portfelines garantijas ar panašias rizikos pasidalijimo struktūras).
- 3.5. Atrankos būdas, etapai, specifiniai kvalifikacijos reikalavimai, vertinimo kriterijai ir terminai nustatomi kiekvienos Priemonės Apraše, kurie formuojami atsižvelgiant į Priemonės tikslus, apimtį, sudėtingumą, tikslinę Priemonės naudos gavėjų grupę, lėšų šaltinį bei taikomų nacionalinių ir ES teisės aktų reikalavimus.
- 3.6. Vykdamas Finansavimo partnerių atranką ne pagal VPĮ (t. y. Bendrovei pritaikius VPĮ nurodytas išimtis arba įvertinus, kad Finansavimo partnerių atranka nėra laikytina viešuoju pirkimu pagal Europos Teisingumo Teismo praktiką ir Priemonės įgyvendinimo sąlygas), Finansavimo partnerių atrankos vykdomos taikant šias procedūras:
 - 3.6.1. Bendrovės generalinio direktoriaus 2023 vasario 20 d. įsakymu Nr. B-35 patvirtintu Finansų tarpininkų atrankos lyginant pasiūlymus tarpusavyje procedūrų aprašu; arba
 - 3.6.2. Bendrovės generalinio direktoriaus 2023 m. vasario 20 d. įsakymu Nr. B-36 patvirtintu Finansų tarpininkų viešos tęstinės atrankos procedūrų aprašu (su vėlesniais pakeitimais) arba iki 2023 m. vasario 20 d. pradėtoms įgyvendinti finansinėms priemonėms – Bendrovės generalinio direktoriaus 2020 m. kovo 27 d. įsakymu Nr. B-28 patvirtintą Bendradarbiavimo sutarčių su finansinių priemonių Finansų tarpininkais sudarymo tvarką (su vėlesniais pakeitimais); arba
 - 3.6.3. jei sprendimas kartu įgyvendinti Priemonę ir atrinkti Finansavimo partnerį priimamas kelių valstybių lygmeniu, vadovaujamas dvišaliu arba daugiašaliu valstybių susitarimu (ketinimų protokolu ar kitokiu Bendrovės ar kitos įgalios Lietuvos Respublikos institucijos patvirtintu dokumentu) ir šį susitarimą sudariusių šalių sprendimais ir nusistatytomis procedūromis; arba
 - 3.6.4. laikantis Politikos 3.7 punkte nustatytų principų, taikomos kitokios Finansavimo partnerio atrankos procedūros (pvz., Bendrovei dalyvaujant tarptautinės finansų institucijos įgyvendinamoje finansinėje priemonėje dalyvio teisėmis atranka nėra vykdoma, o Sutartis pasirašoma su tarptautine finansų institucija kaip su vieninteliu galimu Priemonės Finansavimo partneriu ir kt.).
- 3.7. Finansavimo partnerių, pretenduojančių valdyti rizikos kapitalo fondus, atranka vykdoma taip pat ir atsižvelgiant į geriausią privataus kapitalo ir privačios skolos finansavimo rinkos praktiką, įskaitant, bet neapsiribojant, tokių organizacijų kaip Invest Europe ar ILPA (Institutional Limited Partners Association) rekomendacijomis ir principais. Taip pat atsižvelgiama į Pareiškėjo siūlomą investavimo strategiją, gebėjimą ją įgyvendinti, atitiktį taikomiems teisės aktams ir specifinius Bendrovės kaip investuotojo ar lėšų šaltinio nustatytus reikalavimus, kurie yra detalizuojami konkrečios Priemonės Apraše.

- 3.8. Su kriterijus atitinkančiais atrinktais Pareiškėjais Bendrovė sudaro Sutartis. Sutartyse, be kita ko, aptiriamos įgyvendinimo sąlygos, Finansavimo partnerio atsakomybė, atskaitomybės reikalavimai, bendradarbiavimo stebėsenos mechanizmai, konfidencialumo ir duomenų apsaugos aspektai bei Sutarties keitimo ir nutraukimo sąlygos.
- 3.9. Bendrovės dalyvavimas Fonde (tiek steigiant naują, tiek prisijungiant prie jau veikiančio ar formuojamo) įforminamas pasirašant atitinkamą Sutartį (Fondo veiklos dokumentus arba prisijungimo prie Fondo dokumentus), kurių visuma reglamentuoja esmines Fondo veiklos sąlygas, įskaitant, bet neapsiribojant, Fondo valdymą, investavimo procesą, ekonomines sąlygas (valdymo mokesčius, pelno paskirstymą, investuotojų teises bei Patariamąjį komiteto funkcijas. Bendrovė derybų dėl Fondo veiklos dokumentų ar prisijungimo prie Fondo dokumentų metu įvertina šių dokumentų nuostatų atitiktį Politikos nuostatomis ir Bendrovės kaip investuotojo į Fondą interesams. Bet kokie specifiniai susitarimai tarp Bendrovės ir Finansavimo partnerio valdančio Fondą, papildantys ar keičiantys pagrindinių dokumentų nuostatas Bendrovės atžvilgiu, įforminami atskiru šalutiniu susitarimu (angl. Side Letter), kuris taip pat laikomas Sutarties dalimi.
- 3.10. Jei nauja Priemonė bus įgyvendinama per Finansavimo partnerį (išskyrus Fondų valdytojus), su kuriuo Bendrovė jau bendradarbiauja ir vykdo bendradarbiavimo su juo stebėseną sudarytų Sutarčių pagrindą, gali būti atliekamas supaprastintas Pareiškėjo tinkamumo vertinimas Apraše nustatyta tvarka.
- 3.11. Nustatant supaprastinto tinkamumo vertinimo tvarką 3.10 nurodytu atveju, Apraše atsižvelgiama į Finansavimo partnerio pajėgumus įgyvendinti naują Priemonę ir valdyti su ja susijusias naujas ar padidėjusias rizikas.
- 3.12. Išsamus tinkamumo vertinimas privalomas ir supaprastintas tinkamumo vertinimas negali būti taikomas, jei:
 - 3.12.1. Nuo paskutinio Bendrovės atlikto išsamaus tinkamumo vertinimo praėjo ilgas laiko tarpas (kaip nustatyta Apraše ar Bendrovės vidaus tvarkose); arba
 - 3.12.2. Bendradarbiavimo stebėsenos metu buvo nustatyta reikšmingų neatitikimų ar trūkumų, susijusių su Finansavimo partnerio veikla ar finansine būkle; arba
 - 3.12.3. Įvyko esminių pokyčių Finansavimo partnerio nuosavybės ir valdymo struktūroje, finansinėje būklėje ar veiklos pobūdyje, kurie, kurie gali reikšmingai paveikti Pareiškėjo gebėjimą tinkamai įgyvendinti Priemonę, jo finansinį stabilumą ar rizikos profilį, pavyzdžiui: kontroliuojančio akcininko pasikeitimas, reikšmingi vadovybės ar pagrindinių asmenų pokyčiai, reorganizavimas, staigus finansinės būklės pablogėjimas ar veiklos licencijos netekimas; arba
 - 3.12.4. Naujoji Priemonė iš esmės skiriasi savo pobūdžiu, rizikingumu ar reikalavimų specifika nuo šiuo metu įgyvendinamų ar neseniai įgyvendintų Priemonių; arba
 - 3.12.5. To reikalauja lėšų šaltinio taisyklės ar kiti teisės aktai.
- 3.13. Nenustačius 3.12 punkte nurodytų aplinkybių, atliekamas supaprastintas Pareiškėjo tinkamumo vertinimas Apraše nustatyta tvarka. Jo metu Bendrovė gali remtis jau turima aktualia informacija ir nereikalauti tų dokumentų, kurie nėra specifiškai susiję su naujos Priemonės vertinimu. Tikslūs supaprastinto tinkamumo vertinimo atlikimo kriterijai, procedūra ir prašomų pateikti dokumentų bei informacijos apimtis nustatoma konkrečios Priemonės Apraše.

4. FINANSAVIMO PARTNERIŲ, ĮGYVENDINANČIŲ INDIVIDUALIŲ GARANTIJŲ, DOTACIJŲ AR SUBSIDIJŲ PRIEMONES, TINKAMUMO VERTINIMAS

- 4.1. Finansavimo partneriams, įgyvendinantiems individualių garantijų ir (ar) dotacijų ar subsidijų priemones, taikomas tinkamumo vertinimas prieš užmezgant bendradarbiavimą ir sudarant Sutartį.
- 4.2. Šio vertinimo tikslas – įsitikinti, kad Finansavimo partneris, pretenduojantis bendradarbiauti dėl individualių garantijų ir (ar) dotacijų ar subsidijų teikimo atitinka minimalius teisės aktų reikalavimus ir Bendrovės nustatytus kriterijus, yra patikimas ir gebės tinkamai vykdyti Sutarties įsipareigojimus.
- 4.3. Bendrovė, vadovaudamasi proporcingumo principu ir teisės aktų reikalavimais, tikrina Finansavimo partnerio:
 - 4.3.1. Atitiktį bendriesiems tinkamumo kriterijams. Konkretus taikytinų kriterijų sąrašas nurodomas Apraše;
 - 4.3.2. Atitiktį šios Politikos 5 skyriuje nustatytiems reikalavimams, ta apimtimi, kiek tai susiję pagal bendradarbiavimo pobūdį.

- 4.4. Šis vertinimas atliekamas remiantis Finansavimo partnerio pateikta informacija ir Bendrovės atlikta patikra oficialiuose registruose ir viešuosiuose šaltiniuose.
- 4.5. Bendrovei teigiamai įvertinus Finansavimo partnerio tinkamumą, su juo sudaroma Sutartis.

5. PAREIŠKĖJŲ TINKAMUMO REIKALAVIMAI

- 5.1. Pareiškėjai privalo atitikti šiame skyriuje nurodytus tinkamumo reikalavimus.
- 5.2. **Finansinis pajėgumas, ir ekonominis tvarumas:** Pareiškėjas (ar jo steigiamą struktūrą Fondu atveju) turi gebėti tvariai ir finansiškai patikimai įgyvendinti Priemonę per visą jos gyvavimo ciklą. Vertinamas Pareiškėjo finansinis stabilumas (įskaitant finansinę būklę, jei taikoma, ir kapitalizacijos pakankamumą pagal teisės aktų ir (ar) Aprašo reikalavimus), gebėjimas valdyti Priemonės įgyvendinimo rizikas, užtikrinti veiklos finansavimą (jei aktualu) bei ekonominių Pareiškėjo interesų suderinimas su Priemonės tikslais. Potencialių Fondo valdytojų vertinimo atveju esminis dėmesys skiriamas būsimo Fondo ir jo valdymo veiklos ekonominiam pagrįstumui (įskaitant biudžeto realistiškumą, gebėjimą pritraukti privačias lėšas ir interesų suderinimo mechanizmus).
- 5.3. **Tinkamas valdymas ir vidaus kontrolė:** Pareiškėjas privalo turėti aiškiai apibrėžtą organizacinę struktūrą, valdymo sistemą su apibrėžtomis funkcijomis ir atsakomybėmis, įdiegtus vidaus kontrolės ir rizikos valdymo procesus, atitinkančius jo veiklą reglamentuojančius teisės aktų reikalavimus ir proporcingus jo veiklos pobūdžiui ir įgyvendinamos Priemonės mastui bei rizikos profiliui. Bendrovė vertina šių sistemų ir procesų tinkamumą atrankos ir bendradarbiavimo stebėsenos metu, ypač atsižvelgdama į deleguojamos sprendimų priėmimo galios lygį ir prisiimamą riziką:
 - 5.3.1. Kai Pareiškėjas savarankiškai priima galutinius sprendimus dėl finansavimo (investicijų), vertina projektus pagal sutartą metodiką be atskiro Bendrovės įsitraukimo kiekvienu atveju ir pan. (aukštas delegavimo lygis), reikalavimai valdymui ir kontrolei yra griežtesni ir apima būtinybę turėti:
 - 5.3.1.1. Reglamentuotą sprendimų priėmimo procesą: aiškiai aprašytą, objektyvų ir funkcijas atskiriantį, dokumentuojamą paskolų (investicijų) vertinimo ir sprendimų priėmimo mechanizmą.
 - 5.3.1.2. Rizikos valdymą: dokumentuotas vidaus taisykles ir procedūras kredito (investicijų), operacinei ir kitoms rizikoms stebėti, vertinti bei valdyti.
 - 5.3.1.3. Vidaus kontrolę ir atitiktį: veikiančią vidaus kontrolės sistemą, užtikrinančią veiklos efektyvumą, turto apsaugą ir atitiktį teisės aktams bei Sutarties sąlygoms. Priklausomai nuo Pareiškėjo dydžio ir veiklos sudėtingumo, tai gali apimti nepriklausomą vidaus audito funkciją arba kitas lygiavertės periodinės kontrolės ir peržiūros priemonės.
 - 5.3.1.4. Papildomai Fondų valdytojų atveju: tinkamą interesų konfliktų valdymą priimant investavimo sprendimus, skaidrią atliktų investicijų periodinio vertinimo politiką (angl. valuation policy), portfelio stebėsenos ir atskaitomybės investuotojams procedūras, atitiktį taikomiems fondų veiklos reguliaciniams reikalavimams.
 - 5.3.2. Kai Bendrovė dalyvauja priimant galutinius sprendimus dėl kiekvieno projekto, pati atlieka reikšmingą projekto vertinimo dalį, pavyzdžiui, individualių garantijų teikimo ar tam tikrų kofinansavimo/subsidijuotų paskolų atveju ir pan. (vidutinis delegavimo lygis), reikalavimai Finansavimo partnerio vidaus sistemoms gali būti proporcingai mažesni, tačiau vis tiek turi užtikrinti patikimą pradinį projektų srauto formavimą, administravimą ir sutarčių su Priemonės naudos gavėjais vykdymo priežiūrą.
 - 5.3.3. Kai Finansavimo partneris veikia kaip agentas, administruojantis dotacijų ar subsidijų skyrimą ir (arba) mokėjimą pagal Bendrovės ar kitos institucijos nustatytus aiškius tinkamumo kriterijus ir procedūras, ir neprisiima esminės finansinės rizikos (žemiausias delegavimo lygis), pagrindinis dėmesys skiriamas Finansavimo partnerio administraciniais pajėgumams ir vidaus kontrolei užtikrinančiai tinkamą lėšų panaudojimą ir apskaitą.
 - 5.3.4. Konkretūs minimalūs reikalavimai valdymo ir kontrolės sistemoms, detalizuojantys šioje Politikoje (5.3.1–5.3.3 papunkčiuose) nustatytus principus ir pritaikyti pagal konkretų delegavimo lygį, gali būti nustatyti konkrečios Priemonės Apraše.
- 5.4. **Reikalinga kompetencija ir patirtis:** Pareiškėjo vadovybė, pagrindiniai darbuotojai, atsakingi už Priemonės įgyvendinimą, ir, potencialių Fondų valdytojų atveju, visa investavimo komanda turi turėti būtiną profesinę kvalifikaciją, įgūdžius ir praktinę patirtį finansinių paslaugų teikimo, projektų vertinimo, rizikos valdymo ar investavimo srityje, atitinkančią priemonės specifiką.

Potencialių Fondo valdytojų atveju ypač vertinama pagrindinės komandos narių patirtis Fondų įgyvendinimo srityje, investavimo rezultatai (angl. track record), sektoriaus ar technologijų išmanymas (RKF atveju), kredito rizikos vertinimo patirtis (PSF atveju), komandos stabilumas ir gebėjimas įgyvendinti siūlomą strategiją.

- 5.5. **Informacijos ir duomenų saugumas:** Pareiškėjas privalo turėti technines ir organizacines priemones, užtikrinančias visos su Priemonės įgyvendinimu susijusios informacijos apsaugą. Tai apima Bendrovės konfidencialią informaciją bei Priemonės naudos gavėjų (įskaitant portfelio įmones Fondo valdytojo atveju) komercines paslaptis ir kitą konfidencialią verslo informaciją. Be to, Pareiškėjas privalo užtikrinti asmens duomenų saugumą ir tvarkymą griežtai laikantis Bendrojo duomenų apsaugos reglamento (BDAR) ir kitų taikomų teisės aktų reikalavimų bei konfidencialumo įsipareigojimų.
- 5.6. **Reputacija ir veiklos skaidrumas:** Tiek pats Pareiškėjas, tiek jo vadovas, atstovas (jei Pareiškėjas veikia per atstovą), akcininkai ir galutiniai naudos gavėjai atitinka reputacijos vertinimo kriterijus, nustatytus Pareiškėjui taikomuose teisės aktuose. Bendrovė atlieka patikrinimus viešuosiuose ir patikimuose šaltiniuose ir vertina, ar nėra duomenų apie Pareiškėjo ar su juo susijusių asmenų dalyvavimą neteisėtose veiklose (pvz., finansiniai nusikaltimai, sankcijų pažeidimai, reikšmingi teisės aktų pažeidimai). Pareiškėjas neturi turėti mokesčių vengimo požymių ar dirbtinių struktūrų mokesčių tikslais.
Fondo valdytojų atveju papildomai vertinama valdymo komandos narių reputacija, skaidrūs fondo ekonomikos principai (angl. fees, carry), galimų susijusių šalių sandorių atskleidimas ir valdymas.
- 5.7. **Interesų konfliktų prevencija ir valdymas:** Pareiškėjas privalo turėti ir taikyti veiksmingas vidaus taisykles bei procedūras, skirtas potencialiems ar realiems interesų konfliktams, kylantiems dėl Priemonės įgyvendinimo ar santykių su Priemonės naudos gavėjais, laiku identifikuoti, atskleisti sprendimus priimančioms asmenims ar organams organizacijos viduje, vertinti ir efektyviai valdyti ar jų vengti. Tai turi apimti (bet neapsiribojant) ir konfliktus, kylančius iš:
 - 5.7.1. Pareiškėjo santykių su Priemonės naudos gavėjais, kai šiuo atveju Pareiškėjas suprantamas kaip: juridinio asmens akcininkai, vadovybė (įskaitant kolegialių organų narius), darbuotojai ir su jais susiję fiziniai ir (ar) juridiniai asmenys; tai pačiai įmonių grupei priklausančios įmonės ir (ar) kitais tiesioginiais ar netiesioginiais ryšiais susiję subjektai, kurie gali kelti interesų konfliktą.
 - 5.7.2. Fondų valdytojų atveju ypač aktualūs interesų konfliktai, kylantys valdant kelis fondus, skirstant investavimo galimybes tarp šių fondų, dėl koinvestavimo teisių ar sandorių su susijusiomis šalimis portfelyje.Pareiškėjas privalo užtikrinti, kad interesų konfliktų valdymo mechanizmai būtų aiškiai apibrėžti jo vidaus dokumentuose ir skaidriai taikomi praktikoje.
- 5.8. **Pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencija (PPTFP) ir tarptautinių sankcijų įgyvendinimas:** Pareiškėjas privalo atitikti nacionalinių PPTFP ir Tarptautinių sankcijų teisės aktų reikalavimus, Tarptautinių sankcijų įgyvendinimo įstatymo bei susijusių teisės aktų reikalavimus, savo veikloje turėti ir taikyti praktikoje veiksmingas vidaus kontrolės procedūras, skirtas PPTFP ir tarptautinių sankcijų rizikoms identifikuoti, vertinti ir valdyti, atsižvelgiant į savo veiklos pobūdį, klientų rizikos profilį.
- 5.9. **Mokesčių vengimo prevencija:** Pareiškėjas privalo turėti priemones, skirtas mokesčių vengimo rizikos valdymui, bei užtikrinti, kad jo veikla atitiktų galiojančius mokesčių teisės aktus ir nebūtų naudojama mokesčių slėpimo ar vengimo schemoms įgyvendinti.
- 5.10. **Priemonės įgyvendinimo strategija ir pajėgumai:** jei numatyta Apraše, Pareiškėjas privalo pateikti aiškią ir pagrįstą strategiją bei veiksmų planą, kaip jis ketina efektyviai įgyvendinti Priemonę, pasiekti jos tikslus ir valdyti susijusias rizikas. Vertinamas plano nuoseklumas, atitiktis rinkos sąlygoms ir Pareiškėjo gebėjimai jį įgyvendinti. Reikalaujamas plano detalumas ir specifiniai aspektai priklauso nuo Priemonės pobūdžio:
 - 5.10.1. Fondų valdytojų atveju tai apima (detaliau nurodoma Apraše): investavimo strategijos pristatymą (įskaitant tikslinius sektorius, įmonių stadijas, geografiją, dydį), pagrįstą sandorių srauto (angl. deal flow) generavimo planą, patikimą investicijų analizės (due diligence) ir sprendimų priėmimo procesą, portfelio diversifikavimo strategiją bei komandos kompetenciją valdyti atitinkamo tipo investicijas.
 - 5.10.2. Kitų Finansavimo partnerių atveju tai apima (detaliau nurodoma Apraše): siūlomo verslo ar įgyvendinimo plano pristatymą, pagrindžiantį tikslinę Priemonės naudos gavėjų grupę, planuojamas finansavimo apimtis (pagrindžiant jų realistiškumą ir paklausą), paskolų/garantijų teikimo kriterijus ir procesus, rizikos vertinimo metodiką, turimą ar

planuojamą žmogiškųjų ir techninių resursų pakankumą bei ankstesnę patirtį teikiant panašaus pobūdžio finansines paslaugas.

- 5.11. **Fondo struktūra ir sąlygos (taikoma Fondų valdytojams):** Siūloma Fondo teisinė struktūra, trukmė, dydis, valdymo mokesčiai, pelno pasidalijimo principai (angl. waterfall), pagrindinių asmenų (angl. key persons) nuostatos ir kiti svarbūs Fondo veiklos aspektai turi būti aiškūs, atitikti rinkos praktiką ir priimtini Bendrovei kaip investuotojui.
- 5.12. **Tvarumo (ESG) aspektų vertinimas:** Vadovaujantis Bendrovės Tvarumo politika, atrankos metu vertinamas Pareiškėjo požiūris į ESG veiksnius ir gebėjimas juos valdyti. Specifiniai ESG reikalavimai ar vertinimo kriterijai, jei taikomi konkrečiai Priemonei, nurodomi jos Apraše.
- 5.13. **Pateiktos informacijos tikrumas ir išsamumas:** Pareiškėjas yra atsakingas už atrankos metu Bendrovei teikiamos informacijos ir dokumentų, įskaitant tuos, kurie pagrindžia jo atitiktį šioje Politikoje ir Apraše nustatytiems reikalavimams, tikrumą, teisingumą bei išsamumą. Bendrovė turi teisę nedelsiant nutraukti Pareiškėjo vertinimą ir atmesti jo paraišką/pasiūlymą, jeigu:
 - 5.13.1. Nustatoma, kad Pareiškėjas atrankos metu nuslėpė reikšmingą informaciją arba pateikė melagingą informaciją apie jo atitiktį nustatytiems reikalavimams ar kitais esminiais su vertinimu susijusiais klausimais, ir Bendrovė gali tai įrodyti; arba
 - 5.13.2. Pareiškėjas, dėl anksčiau pateiktos galimai melagingos informacijos negali pateikti Bendrovės reikalaujamų patvirtinančių dokumentų.

6. BENDRADARBIAVIMO SU FINANSAVIMO PARTNERIAIS STEBĖSENA

- 6.1. Bendradarbiavimo stebėsenos tikslas – sistemingai stebėti Finansavimo partnerio veiklą viso Sutarties galiojimo metu, siekiant įsitikinti, kad Priemonė įgyvendinama efektyviai, laikantis sutartinių įsipareigojimų ir taikomų reikalavimų, laiku identifikuoti galimas rizikas ar problemas bei užtikrinti Bendrovės ir jos finansuojamų Priemonių lėšų saugumą.
- 6.2. Bendradarbiavimo stebėseną vykdoma derinant nuotolinę stebėseną (periodinių ataskaitų, rodiklių analizę) su galimais patikrinimais vietoje (jei tai numatyta Sutartyje). Analizuojama Finansavimo partnerio teikiama finansinė ir veiklos informacija, viešai prieinami duomenys, priežiūros institucijų informacija, Priemonės įgyvendinimo statusas. Bendradarbiavimo stebėsenos intensyvumas ir dažnumas priklauso nuo Priemonės specifikos, Finansavimo partnerio keliamos rizikos lygio ir veiklos rezultatų, Priemonės įgyvendinimo rezultatų. Jei numatyta Priemonės Apraše ir Sutartyje, bendradarbiavimo stebėseną taip pat apima Finansavimo partnerio ataskaitų apie sutartus ESG rodiklius peržiūrą ir su tvarumu susijusių įsipareigojimų vykdymo stebėseną. Finansavimo partnerių, įgyvendinančių individualių garantijų priemonės bendradarbiavimo stebėsenos intensyvumas ir metodai paprastai yra ribotesni ir orientuoti į Sutartyje nustatytų įsipareigojimų vykdymą (pvz., ataskaitų teikimą, informacijos mainus ir atitiktį susijusioms Bendrovės politikoms (nurodytoms Sutartyje ar Priemonės Apraše).
- 6.3. Sutartyse su Finansavimo partneriais turi būti numatyta jų prievolė bendradarbiauti su Bendrove vykdant bendradarbiavimo stebėseną, laiku teikti visą Sutartyje numatytą ir papildomai pagrįstai prašomą informaciją, reikalingą tinkamai bendradarbiavimo stebėsenai užtikrinti. Bendrovė užtikrina, kad Sutartyse būtų įtvirtintos aiškios Finansavimo partnerio pareigos teikti informaciją stebėsenos tikslais ir bendradarbiauti su Bendrove vykdant stebėseną. Jeigu Finansavimo partneris nebendradarbiauja, su juo negali būti užmezgami nauji dalykiniai santykiai, o esamos bendradarbiavimo apimtys turi būti mažinamos, kiek tai neprieštarauja Sutartims ir kitiems teisės aktams.
- 6.4. Fondo valdytojų bendradarbiavimo stebėsenos procese svarbų vaidmenį atlieka Patariamieji komitetai. Bendrovė, atsižvelgdama į savo įsipareigojimo dydį lyginant su bendru fondo dydžiu, savo strateginę svarbą Fondui bei vyraujančią rinkos praktiką, siekia turėti bent vieną savo atstovą Patariamajame komitete ir aktyviai dalyvauja jo veikloje, kai tai įmanoma pagal Sutartį (Fondo veiklos dokumentus). Patariamasis komitetas teikia rekomendacijas ir vertina Fondo veiklą pagal Finansavimo sutartyje nustatytas funkcijas.
- 6.5. Vykdamas Bendrovės dukterinių įmonių, veikiančių kaip Fondų valdytojai, veiklos stebėseną, Bendrovė papildomai užtikrina, kad jų veikla atitiktų Bendrovės grupės korporatyvinio valdymo, rizikos valdymo ir kitas taikomas politikas. Tokiu atveju stebėseną vykdoma ne tik pagal šios Politikos nuostatas, bet ir įgyvendinant akcininko teises ir pareigas Bendrovės dukterinės įmonės valdyme. Patariamąjo komiteto vaidmuo išlieka toks, koks apibrėžtas atitinkamo Fondo dokumentuose.

7. NEATITIKIMAI IR SUTARČIŲ PAŽEIDIMAI

- 7.1. Jei Bendrovė bendradarbiavimo stebėsenos metu nustato ar gauna informacijos apie tai, kad Finansavimo partneris neatitinka ar gali nebeatitikti šioje Politikoje, Apraše ar atitinkamoje Sutartyje nustatytų jam taikomų reikalavimų, Bendrovė atlieka išsamų situacijos vertinimą ir nustato neatitikimo pobūdį, priežastis ir galimą neigiamą poveikį Priemonės įgyvendinimui, Bendrovės interesams ar reputacijai. Vertinamos aplinkybės apima (bet neapsiriboja):
 - 7.1.1. Finansavimo partnerio (ar jo valdomo Fondo) finansinės būklės reikšmingą pablogėjimą arba reikšmingų trūkumų nustatymą Finansavimo partnerio ar Fondo audito ataskaitoje;
 - 7.1.2. Sutartinių įsipareigojimų netinkamą vykdymą (įskaitant sistemingą ataskaitų pateikimo vėlavimą);
 - 7.1.3. Vidaus kontrolės, rizikos valdymo ar sprendimų priėmimo procesų trūkumus;
 - 7.1.4. Nepakankamą ar netinkamą atidėinių tikėtiniems kredito nuostoliams formavimą pagal taikomus apskaitos standartus ir rizikos vertinimą, išskyrus individualias garantijas ir (ar) dotacijas ar subsidijas ir Fondų valdytojus);
 - 7.1.5. Paaiškėjusias aplinkybes, neigiamai veikiančias Finansavimo partnerio ar Bendrovės reputaciją;
 - 7.1.6. Interesų konfliktų situacijų netinkamą valdymą;
 - 7.1.7. Fondo valdytojų atveju papildomai vertinami tokie specifiniai įvykiai kaip investavimo strategijos ar apribojimų pažeidimas, turto vertinimo politikos nesilaikymas, pagrindinio asmens nuostatos pažeidimas (angl. key-person event).
- 7.2. Nustačiusi neatitikimą, Bendrovė įvertina jo pobūdį bei reikšmingumą ir informuoja apie tai Finansavimo partnerį. Atsižvelgdama į neatitikimo pobūdį, reikšmingumą ir Sutarties sąlygas, Bendrovė sprendžia dėl tolesnių veiksmų ir priemonių taikymo vadovaudamasi šios Politikos 8 skyriaus nuostatomis ir konkrečia Sutartimi.

8. SUTARTINIŲ ĮSIPAREIGOJIMŲ PAŽEIDIMŲ PASEKMĖS IR SUTARČIŲ NUTRAUKIMAS

- 8.1. Nustačius esminį pažeidimą arba Finansavimo partneriui neištaisius reikšmingo neatitikimo per nustatytą terminą, Bendrovė veikia vadovaudamasi atitinkamos Sutarties nuostatomis.
- 8.2. Finansavimo partnerių (išskyrus Fondų valdytojus) atveju, esminis pažeidimas paprastai suteikia Bendrovei teisę (pagal Sutarties sąlygas) vienašališkai nutraukti Sutartį, stabdyti mokėjimus, reikalauti lėšų grąžinimo (jei taikoma) ar taikyti kitas sankcijas.
- 8.3. Finansavimo partnerių – Fondų valdytojų atveju, Bendrovės veiksmai dėl esminio pažeidimo priklauso nuo Sutarties (Fondo dokumentų) ir investuotojų teisių. Veiksmai gali apimti dalyvavimą procedūrose dėl valdytojo keitimo, Fondo likvidavimo ar kapitalo įnašų stabdymo, tačiau Bendrovė vienašališkai negali nutraukti dalyvavimo Fonde ar pakeisti valdytojo, nebent tai numato Sutartis (Fondo dokumentai).
- 8.4. Situacijos, dažnai laikomos esminiu pažeidimu, apima (bet neapsiriboja): melagingos informacijos teikimą, sistemingą informacijos neteikimą pagal Sutartį, neinformavimą apie reikšmingus pokyčius (susijusius su PPTFP, tarptautinių sankcijų, mokesčių vengimu ar interesų konfliktais), abejoti patikimumu leidžiančių sankcijų ar veiklos apribojimų taikymą. Finansavimo partneriams – Fondų valdytojams – ir esminį investavimo strategijos ar pagrindinio asmens (key-person) nuostatos pažeidimą.
- 8.5. Kiekvienas pažeidimo atvejis vertinamas individualiai, atsižvelgiant į visas aplinkybes, Sutarties nuostatas, pažeidimo mastą, poveikį Priemonei ir galimybes ištaisyti padėtį. Bendrovė, derėdamasi dėl Sutarčių bei dalyvavimo fonduose sąlygų, siekia užsitikrinti adekvačias teisių gynimo priemones ir mechanizmus, leidžiančius efektyviai reaguoti į galimus sutartinių įsipareigojimų pažeidimus ir apsaugoti Bendrovės interesus.

9. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

- 9.1. Politiką ir jos pakeitimus tvirtina Bendrovės valdyba.
- 9.2. Politikos peržiūrėjimą, atnaujinimą inicijuoja ir koordinuoja Kredito rizikos valdymo skyrius.
- 9.3. Politikos nuostatos peržiūrimos ir pagal poreikį keičiamos ne rečiau kas 2 metus arba įvykus reikšmingiems pokyčiams.
- 9.4. Pasikeitus teisės aktams, Politika taikoma tiek, kiek neprieštarauja aktualiems teisės aktams.
- 9.5. Politika yra viešai skelbiama Bendrovės interneto svetainėje.

- 9.6. Su Politika Bendrovės darbuotojai supažindinami per Bendrovės dokumentų valdymo sistemą Doclogix. Apie Politikos patvirtinimą, jos pakeitimus Bendrovės dukterinių įmonių vadovai yra papildomai informuojami elektroniniu paštu. Su Politika Bendrovės dukterinių įmonių darbuotojus supažindina Bendrovės dukterinių įmonių vadovai.
