

ГODOVOЙ ОТЧЕТ ЗА 2024 ГОД

**Акционерного общества Микрофинансовая компания «Мани Капитал»
(далее по тексту – Общество, Компания)**

Годовой отчет предварительно утвержден решением Наблюдательного совета Общества (протокол от 19.06.2025 № 25/04);

Годовой отчет утвержден единственным акционером Общества (Решение от 23.06.2025 № 23/06-25).

Генеральный директор

С.Г. Чубакова
(подпись) (И.О. Фамилия)



Оглавление

1. Общие сведения об Обществе:.....	3
1.1 Основные сведения об Обществе (полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации).	3
1.2 Краткая характеристика Общества, история создания и ключевые этапы развития Общества, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав Общества.....	3
1.3 Стратегия и планы развития деятельности Общества.	7
1.4 Рынок и рыночные позиции Общества (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты Общества.	7
1.5 Описание структуры Общества (группы/холдинга, в которую входит Общество, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению Общества значение для принятия инвестиционных решений.	8
1.6 Указывается структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале Общества), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) Общества.	9
1.7 Сведения о кредитных рейтингах Общества (ценных бумаг Общества).	11
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии Общества:.....	11
2.1 Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) Общества (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.	12
2.2 Оценка финансового состояния Общества в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности Общества.	12
2.2.1 Показатель рентабельности капитала Общества и чистая прибыль.	12
2.2.2 Просроченная задолженность сроком более 90 дней в кредитном портфеле Общества (NPL90 / Кредитный портфель).....	13
2.2.3 Показатель чистой процентной маржи Общества (NIM).....	13
2.2.4 Коэффициент достаточности капитала (CR).....	14
2.3 Структура активов, обязательств, собственного капитала Общества в динамике за последние 3 года.....	14
2.3.1 Структура активов Общества	14
2.3.2 Структура обязательств Общества.....	14
2.3.3 Структура собственного капитала Общества	15
2.4 Кредитная история Общества за последние 3 года.	15
2.5 Основные кредиторы и дебиторы Общества на последнюю отчетную дату.....	16
2.7 Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует Общество и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Общества.	17
2.8 Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика Общества в области управления рисками.	17

1. Общие сведения об Обществе

1.1 Основные сведения об Обществе (полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации).

Полное фирменное наименование на русском языке: Акционерное общество Микрофинансовая компания «Мани Капитал» (далее – Общество).

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: АО МФК «МК».

Полное фирменное наименование на английском языке: Joint Stock Company Microfinance Company “Money Kapital”.

Сокращенное фирменное наименование на английском языке: JSC MFC “МК”.

ИНН: 6316103050

ОГРН: 1056316050790

Место нахождения: Российская Федерация, город Самара.

Дата государственной регистрации: 05.09.2005 г.

1.2 Краткая характеристика Общества, история создания и ключевые этапы развития Общества, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав Общества.

АО МФК «МК» (далее Компания / Общество) – уникальная микрофинансовая компания в России, которая финансирует реальный сектор экономики. Миссия Компании – это помогать предпринимателям развивать свой бизнес, создавать новые рабочие места и повышать уровень своей жизни.

Компания на рынке РФ с 2005 года, опыт более 20 лет. Компания стояла у истоков формирования рынка микрофинансирования в России. АО МФК «МК» использует как российский опыт, так и лучшие международные практики.

Конечным бенефициаром АО МФК «МК» является Винченцо Трани. Г-н Трани живет и работает в России с 2000 года, имеет российское гражданство. В период с 2000 по 2009 года работал на руководящих позициях в ведущих иностранных и российских банках в том числе отвечал за кредитование малого бизнеса (ЕБРР, КМБ Банк/Банк Интеза, АКБ «МДМ», КБ «Росэнергобанк»), с 2005 г занимается предпринимательством.

Общество развивалось эволюционно – увеличивало клиентскую базу, расширяло географию предоставления услуг, открывало офисы в новых городах, увеличивало долю продаж в онлайн формате, а также Общество покупало других игроков с аналогичным видом бизнеса и их портфели. Так в 2017 г. Общество купило и присоединило к своему бизнесу российскую «дочку» FINCA (FINCA — американская микрофинансовая организация, FINCA считается одной из самых влиятельных микрофинансовых организаций в мире). Предыдущие наименования Компании: АО МФК «ФИНКА», АО МФК «Микро Капитал». В 2021 Общество сделало ребрендинг и текущее название «Мани Капитал» (Money Kapital) в большей степени отражает суть работы - предоставление денег, увеличение капитала у клиента.

Общество использует клиентоцентрированный способ ведения бизнеса – ответственное кредитование, где выстраиваются долгосрочные партнерские отношения с клиентом. В своей работе Общество следует принципам диверсификации и надежности, постоянного развития и профессиональное управление риском.

По итогам 2024 года АО МФК «МК» - одна из крупнейших коммерческих компаний по размеру портфеля МСП клиентов среди коммерческих МФО по версии Эксперт РА.

<https://raexpert.ru/rankings/mfi/2024/>

По состоянию на 31.12.2024 в портфеле Компании 3 685 штук займов.

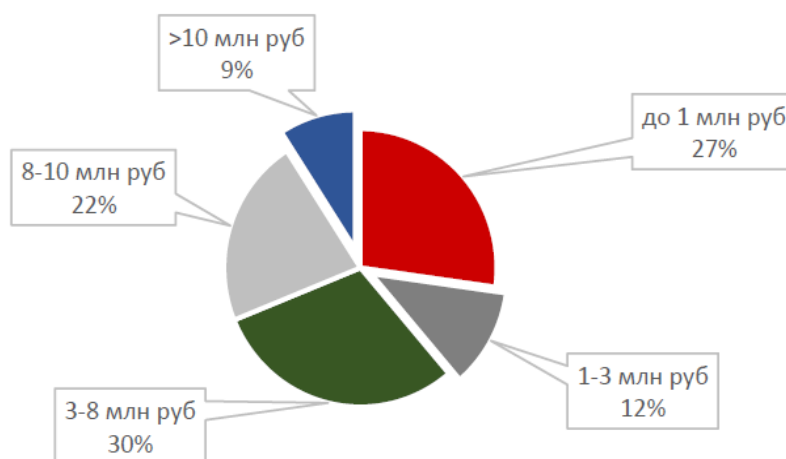
Клиенты Компании – это представители микро и малого сегмента в основном с годовой выручкой до 400 млн руб. Как примеры наших клиентов, это:

- предприниматель из г. Калининград, который занимается ремонтом и отделкой "под ключ" и хочет купить новое оборудование;

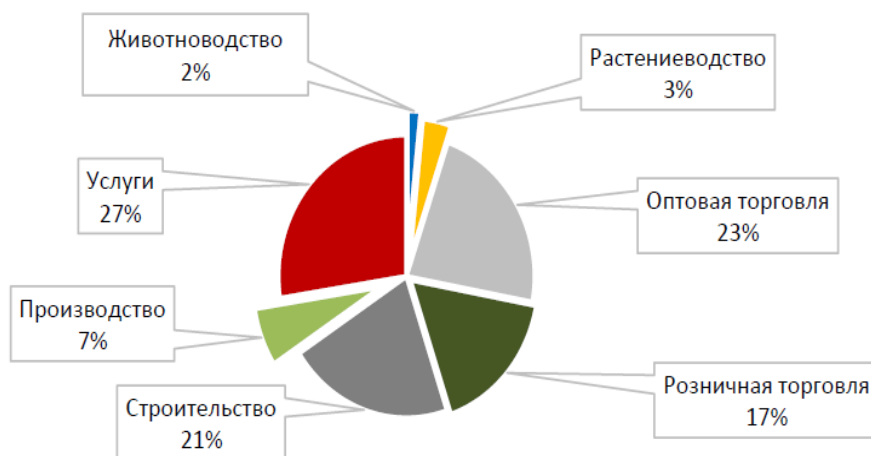
- Юридическое лицо, которое в Обнинске имеет гостинично-ресторанный комплекс и планирует открыть новый ресторан европейской кухни;
- предприниматель из города Хадыженска Краснодарского края с розничным магазином продуктов, которой необходимо расширить ассортимент;
- крестьянско-фермерское хозяйство в городе Нальчик, которое выращивает кукурузу, необходимо обновление спецтехники;
- тепличное хозяйство из Пятигорска, которое выращивает клубнику, хотят расширить посевные площади;
- юридическое лицо из города Можайск, которое строит и ремонтирует автодороги, выиграли новый государственный контракт и необходимо финансирование на его исполнение.

Клиентский портфель диверсифицирован по суммам, по отраслям, по регионам ведения бизнеса и прочим критериям. По аналитике выдач за последние 12 месяцев (с января 2024 по декабрь 2024) средний срок займа составляет 16 месяцев и 57 % клиентов повторно обращаются за финансированием, что подтверждает долгосрочные отношения с клиентами и соответствие продуктов Компании ожиданиям клиентов – быстрое рассмотрение заявки и персонализированный подход.

Общество работает с займами от 50 тыс. руб. до 30 млн руб. Значимую долю займов составляют займы до 1 млн руб. Структура выдач по суммам за последние 12 месяцев (с января 2024 по декабрь 2024) выглядит следующим образом:

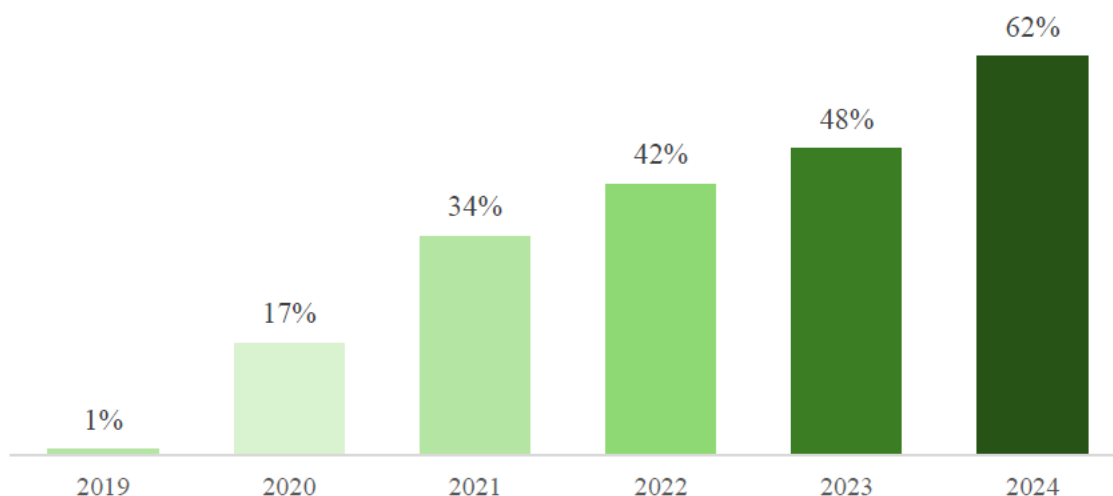


Общество работает с большинством секторов экономики и предлагает специализированные подходы для клиентов с разных отраслей, учитывая специфику и сезонность. Структура выдачи займов по отраслям клиентов за последние 12 месяцев (с января 2024 по декабрь 2024):



АО МФК «МК» работает в онлайн и офлайн форматах. Офисы Компании расположены в 20 городах РФ – в Центральной России, на Урале и территории Северного Кавказа.

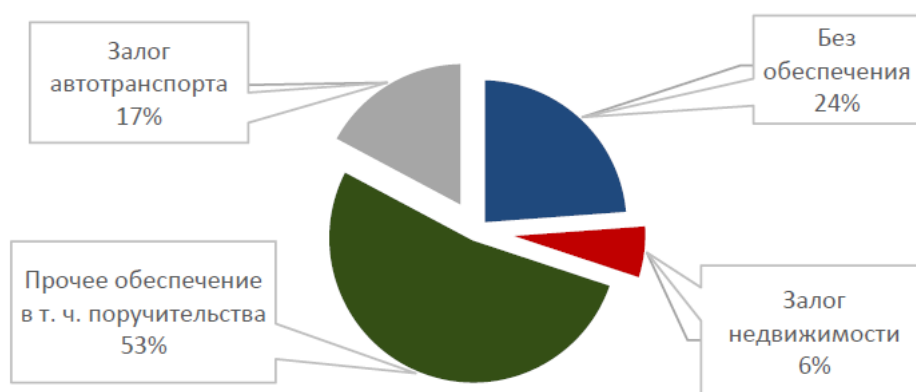
Также активно развивается онлайн направление, в том числе за счет постоянного повышения автоматизации всех транзакций с клиентом и внутри Общества, а также за счет увеличения числа интеграций с новыми партнерами (маркетплейсы, P2P площадки, лидогенераторы, электронные торговые площадки и прочие). Динамика увеличения доли онлайн направления в общем объеме выдач займов:



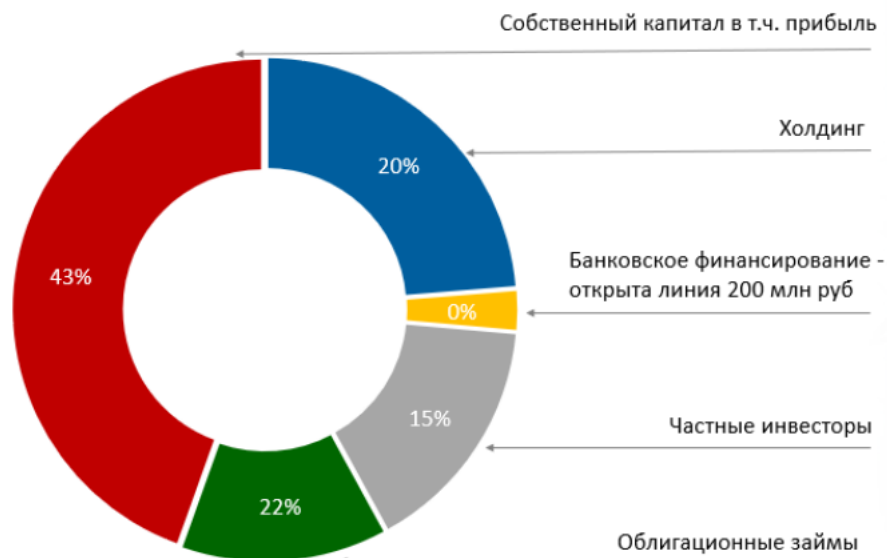
Общество имеет высокий уровень автоматизации, используются как свои разработки ПО, так и отраслевые решения. Автоматизирован кредитный процесс, в том числе поиск информации о клиенте, ее автоматическая обработка и интерпретация, система принятия решений и сопровождение займов, и прочие функции.

Общество имеет собственные скоринговые модели, адаптированные к клиентам МСП сегмента и к региональным/отраслевым особенностям. Кроме того, Общество использует подход оценки платежеспособности клиентов, разработанный ЕБРР (Европейский банк реконструкции и развития) – это комплексный подход в финансовом анализе микро и малого бизнеса на основе консолидации управленческой и бухгалтерской отчетности. Методика ЕБРР применяется в банках России и СНГ более 25 лет, а также в более, чем 30 странах мира.

Также при выдаче займа клиент гарантирует возврат, в том числе предоставляя залоги и поручительства третьих юридических и физических лиц. По состоянию на 31.12.2024 года портфель Общества обеспечен следующим образом:



Источники финансирования бизнеса на 31.12.2024 г. представлены следующим образом: собственные средства Компании, заимствования у специализированных структур Холдинга, деньги от частных инвесторов, облигации. Заимствования у структур Холдинга происходят на рыночных условиях. Такая структура финансирования показывает устойчивость Общества, независимость от одного внешнего кредитора и отсутствие риска единовременного отзыва средств и приостановления деятельности. Задача, которую Общество решало, выходя на рынок облигаций, – это диверсификация источников финансирования.



Выручка Общества на 96,4% сформирована за счет кредитного бизнеса. Общество не имеет в продуктовой линейке прочие продукты, обязывая клиентов их покупать, как сопутствующие или как самостоятельные. Поэтому Общество не несет регуляторные риски с учетом ужесточения требований ЦБ в части продажи дополнительных продуктов (страхование, медицинский сервис, юридические или консультационные услуги и прочее).

Законодательными документами ЦБ РФ для всех микрофинансовых компаний устанавливает экономические нормативы:

1. норматив достаточности собственных средств (НМФК1)
2. норматив ликвидности (НМФК2)
3. максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (НМФК3)
4. максимальный размер риска на связанное с микрофинансовой компанией лицо (группу связанных с микрофинансовой компанией лиц) (НМФК4).

В настоящий момент, значения экономических нормативов АО МФК «МК» исполняются с большим запасом прочности, что исключает риск регуляторных действий от надзорного органа.

Наименование нормативов	Предельные значения	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
НМФК1	не менее 6%	24,66%	25,09%	31,63%	27,67%	30,28%
НМФК2	не менее 100%	153,18%	134,82%	174,02%	131,42%	174,10%
НМФК3	не более 25%	4,94%	5,25%	3,35%	1,98%	1,74%
НМФК4	не более 20%	0,00%	0,00%	3,97%	1,98%	0,00%

Контролирующие и проверяющие институты:



• ЦБ РФ

Банк России ведет государственные реестры участников микрофинансового рынка, обеспечивает надзор за их деятельностью напрямую и через саморегулируемые организации, регулирует микрофинансовый рынок. АО МФК «МК» внесено в государственный реестр микрофинансовых организаций ЦБ РФ 17.11.2011 за номером 3110563000807.



- Деятельность Общества регулируется и контролируется СРО «МиР» с 03.12.2015г. СРО «МиР» (саморегулируемая организация Союз микрофинансовых организаций «Микрофинансирование и Развитие») — это объединение ведущих участников российского микрофинансового рынка. Совокупный портфель микрозаймов компаний, входящих в СРО, превышает 85% от всего рынка.



- Отчетность Общества ежегодно проверяют ведущие аудиторские компании. Отчетность за 2022 г в стандартах МСФО (международный стандарт финансовой отчетности) и в стандартах РСБУ (российские стандарты бухгалтерского учета) была подтверждена со стороны – ООО «Мэйнстэй» (название до марта 2022г. ООО «Моор СТ», бренд Moore Stephens, аудиторская компания более 30 лет на российском рынке и более 100 лет на мировом).

АО МФК «МК» на постоянной основе участвует в благотворительных проектах в том числе сотрудничает с Фондом «Тереза». Фонд оказывает программную и адресную помощь нуждающимся семьям на всей территории России.

Общество в своей деятельности внедряет подходы ESG (англ. Environmental, Social, and Corporate Governance - экологическое, социальное и корпоративное управление), т.е. Компания вовлечена в решение задач важных для России и общества. Например, на уровне кредитной политики Компании стоит запрет на работу с предприятиями, наносящими вред окружающей среде и обществу - производство табака, дрифтерный промысел в морской среде, производство или торговля несвязанными асбестовыми волокнами и прочее. У Общества существуют отдельные льготные программы финансирования клиентов, относящихся к категории инвалидов или многодетных клиентов, у кого на иждивении 4 и более детей в возрасте до 18 лет.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен Устав Компании: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38371&type=1>.

1.3 Стратегия и планы развития деятельности Общества.

Общество не планирует изменение направления своей деятельности в будущем, планирует увеличение объемов бизнеса. АО МФК «МК» является одним из лидеров рынка микрофинансирования малого бизнеса в России, планирует продолжать свою основную деятельность, создавая новые возможности и сервисы для получения заемных денежных средств клиентам МСП. Стратегические вектора развития на ближайшее время:

- продолжение развития автоматизации и цифровизации, как следствие увеличение объемов в онлайн продажах и сервисах, возможности быстрых интеграций, развитие функциональности ИТ систем, обогащение микросервисами, повышение эффективности Компаний за счет без людских процессов

- расширение круга партнерства и сотрудничества с маркетплейсами, Р2Р площадками, лидогенераторами, электронными площадками и прочими игроками рынка.

1.4 Рынок и рыночные позиции Общества (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты Общества.

Общество исторически занимает одну из ведущих позиций на рынке среди коммерческих МФО, работающих с клиентами МСП. По версии Эксперт РА по итогам 2024 года Общество является одним из крупнейших по размеру портфеля МСП клиентов среди коммерческих МФО <https://raexpert.ru/rankings/mfi/2024/>

Модель работы Общества и продуктовая линейка рассчитана на 2 категории клиентов:

1. Клиенты микро сегмента и самозанятые (годовая выручка до 120 млн руб.), которые ведут свое дело, и у которых есть потребность в финансировании на различные нужды в размере до 1 млн руб. (средняя сумма займа в этой категории клиентов 470 тыс. руб.). Для них важна скорость и подходы,

адаптированные под их бизнес. Зачастую эти клиенты не имеют счетов с оборотами, детализированной бухгалтерской отчетности и это ограничивает их в кредитовании в других организациях. АО МФК «МК» имеет специализированные риск подходы к оценке кредитоспособности таких клиентов и скорость выдачи займа от 20 минут до 4 часов.

2. Юридические лица и предприниматели малого сегмента (в среднем с годовой выручкой 400 млн руб.) с потребностью 5–10 млн руб. для расширения и развития бизнеса на длительный срок. Для этих клиентов также важна скорость принятия решений. Общество предоставляет финансирование в течение 1–2 рабочих дней.

Отличительными особенностями Общества являются: работа в гибридном формате – онлайн и офлайн; долгосрочные отношения с клиентом.

Основные конкуренты в сегменте коммерческих МФО, работающих по бизнес-модели МСП:

- 1) ООО МКК «Папа Финанс» (100% «дочка» компании «МигКредит») ИНН 9701125685
- 2) ООО МКК «Фордевинд» ИНН 9717054493
- 3) ООО МКК «Симплфинанс» ИНН 7703381419

Кроме этого, часть рынка представлена большим количеством МФО, имеющих низкие объемы портфеля, которые не могут рассматриваться как прямые конкуренты из-за уязвимости к рыночным и законодательным изменениям.

Вместе с тем Общество видит серьезный потенциал роста для того сегмента рынка, в котором она оперирует.

1.5 Описание структуры Общества (группы/холдинга, в которую входит Общество, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению Общества значение для принятия инвестиционных решений.

Общество входит в международную структуру фонда секьюритизации Микро Фонд (далее по тексту – «Холдинг»), которая имеет три направления бизнеса:

1. Кредитный, лизинговый бизнес – финансирование клиентов МСП сегмента



Основные компании – АО МФК «МК» и ООО «МК Лизинг».

2. Каршеринг - совместное поминутное использование автомобилей



В России данное направление представлено компаниями с такими брендами как «Делимобиль» и «ЭниТайм». Делимобиль – это ведущий игрок на российском рынке каршеринга - автопарк состоит из 32 тыс. машин, а количество зарегистрированных пользователей превышает 11 млн человек. Делимобиль является единственным оператором каршеринга федерального уровня: компания работает в 15 городах России. Делимобилю (ПАО «Каршеринг Россия») присвоен кредитный рейтинг A(RU) от АКРА..

3. Private бизнес – инвестиционное и доверительное управление активами крупных частных и корпоративных инвесторов, а также управление семейным благосостоянием.



Данное направление представлено ООО Концерн «ДЖЕНЕРАЛ-ИНВЕСТ» (Россия). General Invest вошла в список крупнейших брокерских компаний России по версии Коммерсантъ с 2021 по 2024 год. В 2022 General Invest названа лучшей инвестиционной компанией года на премии WEALTH Navigator Awards.

Общество в своей деятельности финансово независимо, работает с автономной бизнес-моделью, с полным бизнес-циклом внутри Компании по рыночным подходам как с клиентами, так и партнерами/инвесторами. Привлечение финансирования от структур Холдинга осуществляется также на рыночных условиях. Система управления и контроля, профессиональная компетенция сфокусированы

внутри периметра АО МФК «МК». Все стратегические и операционные вопросы Общество решает самостоятельно под руководством Наблюдательного Совета и Правления.

1.6 Указывается структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале Общества), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) Общества.

Структура акционеров (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале Общества):

Полное фирменное наименование акционера Общества	Мани Капитал Менеджмент, в качестве управляющей компании фонда секьюритизации "МИКРО ФОНД"/ Money Kapital Management, in its capacity as management company of securitization fund MIKRO FUND
Адрес	Люксембург, 10, Rue C.M. Spoo, L-2546, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg
Размер доли участника (акционера) Общества в уставном капитале Общества	100%

Сведения об органах управления

В соответствии с уставом органами управления Общества являются Наблюдательный Совет, Правление и Генеральный директор.

Члены Наблюдательного Совета Общества:

 Винченцо Трани Бенефициарный владелец	• Живёт и работает в России с 2000 года, имеет российское гражданство; • Имеет более чем 20-летний опыт работы топ-менеджером в ведущих российских банках. Заместитель генерального директора КМБ Банк, Член и председатель руководящих органов в «Банк Интеза», АКБ «МДМ», КБ «Росэнергобанк»; • Основатель Холдинга, каршеринговой компании Делимобиль и инвестиционной компании General Invest; • 2019-2022 и с февраля 2025 Президент Итало-Российской Торговой Палаты; • Получил высшее образование в Италии и в России по специальностям в области экономики и менеджмента. Опыт работы последние 5 лет: Президент Холдинга.
 Ярослав Полешук Председатель наблюдательного совета	• Обширный опыт работы по управлению рисками и бизнес-процессами, оптимизации операционных расходов и управлению капиталом; • Опыт работы в крупнейших банках России: Руководитель блока рисков и Директор Департамента розничных кредитных рисков «Бинбанк». Начальник Департамента розничных рисков МДМ Банка, Начальник Управления розничных кредитных рисков БКС Банк; • Financial Risk Manager (FRM) - профессиональная сертификация для риск-менеджеров; • Высшее экономическое образование, финансы и кредит и техническое образование по специальности программист. Опыт работы последние 5 лет: • 2018-2019 гг. Руководитель блока рисков ПАО Бинбанк Диджитал;

	С 2019 г. координировал работу Риск-подразделения Холдинга, далее перешел в сферу развития, инвестиции в новые бизнес-модели и страны.
 Денис Чарухин Член наблюдательного совета	• Имеет опыт работы на руководящих позициях в сфере инвестиций и недвижимости, а также в государственных структурах, фокусируясь на работе в составе органов управления, правовом и корпоративном управлении. В разные годы входил в состав Советов директоров несколько компаний • Окончил юридический факультет ВГНА Министерства Финансов (Финансовый университет), где также получил степень кандидата юридических наук. Прошел повышение квалификации в РАНХиГС по программе «Реализация проектов цифровой трансформации (CDTO)» Член наблюдательного совета Опыт работы последние 5 лет: • с 2020 по 2021 Министерство экономического развития 1й заместитель директора Департамента экономического развития Севастополя • с 2021 по 2022 Управляющая компания ИТКОЛ • с 2022 по 2024 Правительство Новгородской области заместитель директора (управление делами) • с 2024 член Совета директоров Дженерал Инвест
 Григорий Чораян Член наблюдательного совета	• Имеет многолетний опыт на финансовых рынках в т.ч. международных, а также опыт внутреннего аудита • В 1993 году окончил Ростовский госуниверситет по специальности «прикладная математика». Окончил Murray State University в 1996-м со степенью Master of Science по специальности Economics/Finance. В 2000 году получил степень кандидата технических наук Ростовского госуниверситета Опыт работы последние 5 лет: Член наблюдательного совета • С 2019 являлся председателем совета директоров Mikro Kapital (Армения), Микро Лизинг (Узбекистан), Микро Лизинг (Беларусь) и входил в совет директоров Байлык Финанс (Кыргызстан). • С 2021 по 2022 год занимал должность главного внутреннего аудитора группы Микро Капитал в Mikro Kapital Management SA (Люксембург) • С 2022 по 2023 год занимал должность руководителя управления внутреннего аудита • С 2023 года является членом совета директоров Концерн «Дженерал-Инвест», Делисервис, Энитайм и Каршеринг Россия

Сведения о руководстве (топ-менеджменте) Общества:

Члены Правления Общества:

 Светлана Чубакова Председатель Правления Генеральный директор	• Большой опыт управления масштабными проектами в сфере МСП; • Опыт работы в крупнейших банках, специализирующихся на кредитовании малого бизнеса, более чем 20 лет: Вице-президент, член управляющего Комитета Банка ФК Банк «Открытие», Вице-президент КБ «Юниаструм Банк», руководитель Департамента МСП в КМБ Банке/Банке Интеза, руководящие позиции блока МСП «Бинбанк»; • Имеет сертификат на технологию ЕБРР по работе с малым бизнесом; • Высшее экономическое образование по специальности Банковское дело. Опыт работы последние 5 лет: • До 2019 г. включительно Вице-Президент – Директор Департамента развития кредитования малого бизнеса ПАО ФК Открытие
---	--

 Алёна Захаренко Член Правления Коммерческий директор	- С 2020 г. Генеральный директор АО МФК «МК» - Опыт работы в крупнейших банках, специализирующихся на работе с МСП, более 20 лет: Директор Департамента развития региональной сети банка Интеза, Директор Департамента развития продаж «Бинбанк», Руководитель блока продаж МСП СберБанка; - Большой опыт работы в продажах, в управлении и оптимизацией региональной сети и дочерних структур, в управлении проектами в сфере онлайн и офлайн бизнес процессов в направлении МСП и корпоративных клиентов; - Имеет сертификат на технологию ЕБРР по работе с малым бизнесом - Высшее экономическое образование. Опыт работы последние 5 лет 2018-2020 гг. Вице-Президент ОАО «РусНарБанк»; - С 2020 г. Коммерческий директор АО МФК «МК»
 Андрей Сергиевский Член Правления Начальник Департамента по управлению рисками	- Опыт работы в управлении рисками в сегменте МСП более 20 лет. Занимал должности Начальника кредитного управления, Руководителя направления анализа рисков кредитования МСП: МКБ, МДМ-Банк, Инвестторгбанк; - С 2015г. в структуре Холдинга, руководитель риск-подразделения АО МФК «МК» с 2019 г.; - Высшее экономическое образование. Опыт работы последние 5 лет: - До 2019 гг. Заместитель генерального директора ООО «Город Денег Финансовый Консалтинг»; - С 2019 г. Начальник Департамента по управлению рисками АО МФК «МК».

1.7 Сведения о кредитных рейтингах Общества (ценных бумаг Общества).

Компании впервые был присвоен рейтинг кредитоспособности финансовой компании 12.09.2023г.

Объект присвоения кредитного рейтинга: Компания;

Значение кредитного рейтинга: ruBB-, прогноз по рейтингу «Стабильный»;

5.09.2024 г. прогноз кредитного рейтинга изменился на «Позитивный».

Полное фирменное наименование организации, присвоившей кредитный рейтинг: Акционерное общество «Рейтинговое агентство «Эксперт РА»;

Место нахождения организации, присвоившей кредитный рейтинг: Российская Федерация, г. Москва, 109240, Никольямская ул., д. 13, стр. 2;

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <https://raexpert.ru/releases/2024/sep05d>

2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии Общества

Приведенные далее по тексту отчета финансовые показатели рассчитаны на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества (если иное прямо не указано в порядке расчета такого финансового показателя), размещенной на странице в сети «Интернет» по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38371&type=3>

2.1 Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) Общества (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.

Основной деятельностью Общества является профессиональная деятельность по предоставлению (выдаче) микрозаймов в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации (Федеральный закон от 02.07.2010 N 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», Федеральный закон от 21.12.2013 N 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)», а также принимаемыми в соответствии с ними нормативными актами). Выдача займов/микрозаймов осуществляется преимущественно для целей поддержания и развития действующему малому и среднему бизнесу.

Деятельность Общества представлена в Центральной и Южной частях России.

Наименование показателя	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год
Процентные доходы, (тыс. руб.)	565 079	646 334	874 795	1 189 646
Прочие доходы, (тыс. руб.)	123 532	124 050	132 767	170 112
Выручка, (тыс. руб.)	688 611	770 384	1 007 562	1 359 758

С учетом основного вида хозяйственной деятельности Общества Выручка определяется как сумма строк отчета о финансовых результатах микрофинансовой организации («Процентный доход» строка 1 и «Прочие доходы» строка 15) и фактически отражает общий объем выручки Общества. При этом, следует отметить, что по статье «Прочие доходы» относятся доходы от взыскания списанной ранее с баланса задолженности и доходы от взыскания пеней за нарушение сроков оплаты по договорам займа заемщиками, то есть доходы, относящиеся к профильной деятельности Общества.

Объем Выручки по итогам 2023 года составляет 1 007 562 тыс. руб., что на 30% превышает результат предыдущего отчетного года 2022. По итогам 2024 года выручка Общества составила 1 359 758 тыс. руб., что на 35% превышает результаты аналогичного периода 2023 года.

2.2 Оценка финансового состояния Общества в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности Общества.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества, на основании которой рассчитываются ключевые показатели деятельности Общества в настоящем пункте, размещена на странице в сети «Интернет» по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38371&type=3>

2.2.1 Показатель рентабельности капитала Общества и чистая прибыль.

Показатель рентабельности капитала определяется как отношение показателя «Чистая прибыль» к показателю «Среднее значение оплаченного капитала» по следующей формуле:

Рентабельность оплаченного капитала = Чистая прибыль / Среднее значение оплаченного капитала, где:

Чистая прибыль – определяется, как значение строки 61 отчета о финансовых результатах микрофинансовой организации, Среднее значение оплаченного капитала – определяется, как сумма значений строк 24 и 25 бухгалтерского баланса микрофинансовой организации на начала отчетного периода и на конец отчетного периода, деленная на два.

Наименование показателя	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Чистая прибыль, в тыс. руб.	55 171	67 592	151 159	129 862
Среднее значение оплаченного капитала, в тыс. руб.	619 208	619 208	619 208	619 208
Рентабельность капитала, в % годовых	8,9%	10,9%	24,21%	20,97%

На протяжении анализируемого периода показатель рентабельности капитала имеет стабильную тенденцию к устойчивому росту за счет повышения эффективности работы Общества.

2.2.2 Просроченная задолженность сроком более 90 дней в кредитном портфеле Общества (NPL90 / Кредитный портфель)

Показатель Портфель займов – определяется как значение строки 13 столбца 3 таблицы 8.3. примечания 8 к Финансовой отчетности (Выданные займы и микрозаймы, оцениваемые по амортизированной стоимости) с учетом купленных прав требований, отраженных помимо прочих активов в строке 7 столбца 3 таблицы 8.4. примечания 8 к Финансовой отчетности (Прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность).

Показатель просроченная задолженность 90+ – просроченная задолженность сроком >90 дней.

Показатель % просроченного долга 90+ к общему портфелю определяется как отношение показателя просроченная задолженность сроком более 90 дней к общей сумме портфеля займов Общества.

Наименование показателя	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Портфель займов на дату, в тыс. руб.	2 192 723	2 015 730	2 508 803	2 885 683
Просроченная задолженность 90+, в тыс. руб.	39 731	60 376	124 575	238 575

В целом риск подход в Компании за анализируемый период не менялся, волатильность риска портфеля объясняется макроэкономическими и геополитическими изменениями, повлиявшими в целом на ведение деятельности заемщиков. Однако Общество имеет ряд инструментов для работы с такими клиентами, а также имеется собственный отдел по работе с просроченной задолженностью, который осуществляет свою работу по всему портфелю.

Необходимо отметить, что удельный вес просроченного портфеля сроком более 90 дней в общем кредитном портфеле Общества в целом значительно ниже рынка микрофинансового сектора.

2.2.3 Показатель чистой процентной маржи Общества (NIM)

Чистая процентная маржа определяется как отношение разницы между Процентными доходами и Процентными расходами к Чистому среднему портфелю процентных активов по следующей формуле:

$$NIM = (\text{Процентные доходы} - \text{Процентные расходы}) / \text{Средний портфель займов, где}$$

NIM - Чистая процентная маржа;

Показатель «Процентные доходы» - определяется как значение строки 1 Отчета о финансовых результатах микрофинансовой организации;

Показатель «Процентные расходы» - определяется как значение строка 2 Отчета о финансовых результатах микрофинансовой организации;

Показатель «Средний портфель займов» – определяется как сумма значений показателя «Портфель займов» на начало и на конец отчетного периода, деленная на два. Формула расчета показателя «Портфель займов» приведена в п. 2.2.2. отчета.

Наименование показателя	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Процентные доходы, в тыс. руб.	565 079	646 334	874 795	1 189 646
Процентные расходы, в тыс. руб.	-169 522	-195 556	-177 272	-278 639
Чистая процентная маржа, в тыс. руб.	395 557	450 778	697 523	911 006
Средний портфель займов за период, в тыс. руб.	1 956 278	2 104 226	2 262 267	2 697 244
Показатель чистой процентной маржи Общества (NIM), в % годовых	20,2%	21,4%	30,8%	33,8%

В 2024 году наблюдается увеличение чистой процентной маржи за счет увеличения непосредственно доходности портфеля, а также за счет направления полученной прибыли от

деятельности Общества на рост портфеля выданных займов, тем самым уменьшая расход на уплату процентов по привлеченному капиталу.

2.2.4 Коэффициент достаточности капитала (CR)

Коэффициент достаточности капитала определяется как отношение итогового Капитала к итоговым Активам по следующей формуле: в %

$CR = \text{Собственный капитал} / \text{Активы}$, где:

Показатель CR - Коэффициент достаточности капитала;

Показатель «Собственный капитал» - определяется как значение строки 30 Бухгалтерского баланса микрофинансовой организации;

Показатель «Активы» - определяется как значение строки 15 Бухгалтерского баланса микрофинансовой организации.

Наименование показателя	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Итого активы по балансу, в тыс. руб.	2 322 472	2 092 661	2 515 789	2 823 310
Капитал (по балансу итого 3 раздел), в тыс. руб.	759 518	827 110	971 510	1 101 373
Достаточность капитала, в %	32,7%	39,5%	38,62%	39,01%

На протяжении анализируемого периода наблюдается рост собственного капитала за счет полученной прибыли в течение данного периода. Снижение коэффициента достаточности капитала в 2021 году связано со значительным ростом портфеля выдаваемых займов за этот период. При этом в 2022 и 2023 годах коэффициент достаточности капитала сильно увеличился за счет прибыли Компании, направленной на развитие ее деятельности. Уровень достаточности капитала существенно превышает минимально допустимый уровень, установленный законодательством РФ, равного 6%.

Меры (действия), предпринимаемые Обществом (которые планирует предпринять Общество в будущем), для улучшения показателей деятельности и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на показатели:

- повышение уровня технологичности Компании, ее бизнес-процессов, расширение партнерской сети и открытие новых офисов обслуживания;
- расширение продуктовой линейки Компании, акцент на онлайн займы, которые являются более маржинальными;
- мониторинг и контроль качества портфеля микрозаймов на постоянной основе;
- диверсификация источников финансирования.

2.3 Структура активов, обязательств, собственного капитала Общества в динамике за последние 3 года.

2.3.1 Структура активов Общества

Наименование показателя	31.12.2021 г.		31.12.2022 г.		31.12.2023 г.		31.12.2024 г.	
	тыс. руб.	уд.вес, в %	тыс. руб.	уд.вес, в %	тыс. руб.	уд.вес, в %	тыс. руб.	уд.вес, в %
Денежные средства	44 031	2%	49 686	2%	52 552	2%	26 132	1%
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 188 563	94%	1 980 696	95%	2 383 959	95%	2 712 000	96%
Нематериальные активы	2 160	0%	677	0%	41	0%	15	0%

Основные средства и капитальные вложения в них	28 874	1%	13 027	1%	31 714	1%	28 627	1%
Требования по текущему налогу на прибыль	3 007	0%	855	0%	6 008	0%	8 714	0%
Отложенные налоговые активы	37 971	2%	39 702	2%	27 290	1%	29 908	1%
Прочие активы	17 866	1%	8 018	0%	14 225	1%	17 913	1%
ИТОГО АКТИВОВ	2 322 472	100%	2 092 661	100%	2 515 789	100%	2 823 310	100%

2.3.2 Структура обязательств Общества

Наименование показателя	31.12.2021 г.		31.12.2022 г.		31.12.2023 г.		31.12.2024 г.	
	тыс. руб.	уд.вес, в %	тыс. руб.	уд.вес, в %	тыс. руб.	уд.вес, в %	тыс. руб.	уд.вес, в %
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 514 864	97%	1 231 416	97%	1 518 860	98%	1 703 199	99%
Обязательства по текущему налогу на прибыль	2 948	0%	1 264	0%	0	0%	0	0%
Отложенные налоговые обязательства	13 646	1%	14 770	1%	0	0%	0	0%
Прочие обязательства	31 496	2%	18 101	1%	25 419	2%	18 738	1%
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	1 562 954	100%	1 265 551	100%	1 544 279	100%	1 721 937	100%

2.3.3 Структура собственного капитала Общества

Наименование показателя	31.12.2021 г.		31.12.2022 г.		31.12.2023 г.		31.12.2024 г.	
	тыс. руб.	уд.вес, в %	тыс. руб.	уд.вес, в %	тыс. руб.	уд.вес, в %	тыс. руб.	уд.вес, в %
Уставный (складочный) капитал	81 717	11%	81 717	10%	81 717	9%	81 717	7%
Добавочный капитал	537 491	71%	537 491	65%	537 491	55%	537 491	49%
Резервный капитал	10 168	1%	10 168	1%	10 168	1%	10 168	1%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	130 142	17%	197 734	24%	342 134	35%	471 997	43%

ИТОГО КАПИТАЛА	759 518	100%	827 110	100%	971 510	100%	1 101 373	100%
-----------------------	----------------	------	----------------	------	----------------	------	------------------	------

2.4 Кредитная история Общества за последние 3 года.

Основным источником финансирования деятельности Общества служат собственные средства, а также средства, привлеченные от материнской компании. При этом у Общества имеется возобновляемая кредитная линия на 200 млн руб. от АО «ЭКСПОБАНК», а также имеются привлеченные средства от частных инвесторов, которые составляют 25% от общей суммы заемного капитала.

В истории работы Общества имеется опыт работы с институциональными игроками финансового рынка, такими как Responsibility, Microfinance Enhancement Facility, Fasanara Capital Ltd., Европейского Банка Реконструкции и Развития, Credit Suisse Microfinance Fund Management Company, а также опыт работы на международной площадке маркетплейс Mintos, однако в силу макроэкономических изменений 2021 и 2022 годов Компания уменьшила взаимодействие с данными контрагентами, сместив свой фокус на привлечение заимствований на российском рынке.

Ниже представлена информация о динамике структуры привлеченного капитала Общества за последние 3 года.

Динамика структуры привлеченных средств Общества: (тыс. руб.)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Займы от компаний Холдинга	875 646	773 029	586 951	499 802
Займы частных инвесторов	152 490	205 420	274 600	369 545
Кредиты банков	145 000	15 000	80 000	0
Минтос	223 574	17 942	0	0
Облигации	0	0	300 000	600 000
ИТОГО	1 396 710	1 011 391	1 241 551	1 469 347

Все обязательства по привлеченным средствам Общество исполняет своевременно и в полном объеме.

За период с 2020 года с целью снижения валютных рисков компания планомерно снижала размер валютных обязательств и по состоянию на 31.12.2024 года обязательства в иностранной валюте отсутствуют.

Расшифровка привлеченного капитала по валютам, в тыс. руб.	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Привлеченный капитал в рублях	1 229 723	1 004 533	1 241 551	1 469 347
Привлеченный капитал в евро	166 987	6 858	0	0
ИТОГО	1 396 710	1 011 392	1 241 551	1 469 347
Удельный вес обязательств в иностранной валюте, в %	11,96%	0,68%	0%	0%

2.5 Основные кредиторы и дебиторы Общества на последнюю отчетную дату.

Основные кредиторы:

Ниже представлена информация по основным кредиторам, на долю которых приходится 10% и более от валюты баланса Общества.

№	Наименование кредитора	Сумма кредиторской задолженности (ОД плюс проценты) на 31.12.2024 (тыс. руб.)	Удельный вес в валюте баланса
1	ООО «Микро Капитал Россия»	588 912	20,86%

Основные дебиторы:

По состоянию на 31.12.2024 год у Общества отсутствуют дебиторы, на долю которых приходится 10% и более от валюты баланса Общества или дебиторы, которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Общества.

2.6 Описание отрасли или сегмента, в которых Общество осуществляет свою основную операционную деятельность.

Одним из существенных сегментов рынка микрокредитования являются МФО, работающие с клиентами малого и среднего бизнеса. Данный сегмент представлен как государственными МФО – Фонды поддержки предпринимательства, так и коммерческими МФО.

По аналитике ЦБ РФ по итогам 2024 года объем выданных микрозаймов превысил значение 2023 года на 51%. Активность сохраняется как в секторе потребительских займов (выдано займов на 1,4 трлн рублей, рост выдач на 55% за год), так и в секторе займов бизнесу (выдано займов на 130 млрд рублей, рост выдач на 23% по сравнению с 2023 годом). Размер совокупного портфеля за год увеличился на 41% (в 2023 году — на 22%) и на 31.12.2024 составил 623 млрд рублей. Сегмент малых и средних предприятий (МСП) демонстрирует стабильные темпы роста – объем выданных займов за первое полугодие составил 56,6 млрд руб., на 30% больше, чем в первом полугодии 2023 года. Качество портфеля (доля просроченной задолженности NPL 90+ в портфеле займов МСП) с конца 2023 года остается стабильным — чуть выше 5%.

2.7 Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует Общество и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Общества.

На дату составления настоящего отчета Общество не принимает участие и не принимал участие в качестве истца либо ответчика в судебных процессах, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Общества.

2.8 Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика Общества в области управления рисками.

Основная деятельность Общества связана с выполнением операций по размещению и привлечению денежных средств. В этой связи существенное значение и влияние на финансовый результат деятельности Общества имеют финансовые риски, выражающиеся в неблагоприятных изменениях структуры активов и пассивов и вероятном недополучении прибыли. Исходя из специфики деятельности и структуры баланса, основным финансовым риском для Общества является кредитный риск.

Кредитный риск. Источником данного вида риска является возможность возникновения у Общества убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения клиентом (заемщиком) финансовых обязательств перед Обществом в соответствии с условиями заключенных договоров, а также последствий, связанных с ухудшением состояния клиента. Под ухудшением состояния понимается как ухудшение финансового состояния, так и ухудшение прочих количественных и качественных показателей (деловой репутации, позиций среди конкурентов, отрасли, состояния региональной экономики и пр.), способных повлиять на платежеспособность клиента.

У Общества действует многоуровневая система управления кредитным риском, позволяющая минимизировать риск возможных потерь при выдаче займов.

Первый уровень управления риском – стратегический уровень. На этом уровне ответственными органами Общества выступают Наблюдательный совет и Правление, отвечающие за утверждение

Кредитной политики и Положения по управлению рисками, определение принципов, организацию кредитной деятельности и управление кредитным риском.

Второй уровень управления риском – тактический уровень. На этом уровне основные функции отводятся профильным комитетам, в состав которых входят представители, в том числе, и риск-менеджмента (комитет по управлению рисками, кредитный комитет, комитет по аудиту), отвечающим в соответствии со своей компетенцией за проведение анализа и осуществление контроля текущих динамик и тенденций, а также принимающим решения и координирующим деятельность Общества, в том числе по вопросам предоставления займов.

Управление кредитным риском включает измерение (оценку) и ограничение (контроль) кредитного риска, присущего как отдельным заемщикам, так и группам связанных заемщиков.

Для управления уровнем кредитного риска Общество на постоянной основе использует следующие инструменты:

- определение аппетита к риску, разработка метрик (триггеров) риск-аппетита и контроль их фактических значений;
- установление лимитов (на продукт, на категории заемщиков, при делегировании полномочий кредитным комитетам по принятию решений, связанных с принятием кредитных рисков, и т.д.) и контроль их выполнения;
- оценка и ранжирование риска с использованием скоринговых моделей;
- андеррайтинг сделок, в том числе с привлечением дополнительной информации, получаемой как из средств массовой информации, так и других открытых источников;
- оценка залогового обеспечения с последующим контролем за изменением его фактической стоимости;
- оценка уровня ожидаемых потерь по займам в соответствии со стандартами МСФО, а также рекомендациями и требованиями Банка России;
- проведение портфельного анализа (в том числе, по территориальной принадлежности, по отраслям, по профилю клиента, по продуктам, по уровню принятия решений) как в целом по портфелю займов, так и по отдельному поколению выдачи (винтажный анализ);
- проведение стресс-тестирования для моделирования уровня потерь в условиях реализации кризисных макроэкономических явлений;
- управление портфелем проблемной задолженности, реализация мероприятий по урегулированию проблемной задолженности;
- превентивные меры по предотвращению появления просроченной и проблемной задолженности с помощью улучшения сервисов и качества обслуживания клиентов, а также сопровождение клиента в течение срока жизни займа (смс-информирование, расширение используемых способов погашения займа и т.д.).

Риск ликвидности. Управление риском потери ликвидности у Общества базируется на постоянном мониторинге структуры активов и пассивов и, в том числе, долгосрочном прогнозировании их будущей динамики. Анализ риска производится в несколько этапов:

- на основании прогнозных данных производится построение графика притока/оттока ресурсов в разрезе отдельных групп активов и пассивов;
- на основании статистических методов анализа рассчитываются необходимые нормативы запасов мгновенной и краткосрочной ликвидности;
- с использованием сценарного анализа рассчитываются резервы (неснижаемые остатки) высоколиквидных и ликвидных активов, необходимые для поддержания ликвидности Общества в стрессовых ситуациях;
- на последнем этапе выявляются излишки/недостатки высоколиквидных и ликвидных активов на всем протяжении периода построения прогноза и определяются возможные варианты их размещения в случае излишков (или источники привлечения в случае недостатков).

Окончательное решение относительно степени риска ликвидности принимается коллегиальным органом – Правлением, что обеспечивает всесторонний эффективный контроль над риском ликвидности. Такая методика обеспечивает отсутствие существенных «разрывов ликвидности» и бесперебойное исполнение обязательств, а также уменьшает издержки по внеплановому привлечению дополнительных пассивов и увеличивает доходность активных операций за счет правильного выбора инструментов для размещения.

Процентный риск. Общество подвержено риску, связанному с изменениями уровней доходности по различным финансовым инструментам. Процентный риск может находить отражение как в изменении получаемых Обществом процентных доходов, так и расходов. Для ограничения влияния процентного риска на финансовый результат Общества осуществляется анализ различий по срокам выданных займов и срокам фондирования, который показывает возможный дисбаланс между активами и пассивами Общества, подверженными изменениям процентной ставки. Результатом анализа является решение об оптимальной структуре активов и пассивов Общества, гарантирующее максимальную устойчивость к финансовым потерям из-за процентного риска. Также Обществом на постоянной основе проводится оптимизация процентных ставок по размещаемым и привлекаемым ресурсам в соответствии с текущей рыночной ситуацией и тарифной политикой основных конкурентов.

Валютный риск обусловлен возможностью снижения стоимости актива в той или иной валюте относительно обязательств в другой валюте. Основными факторами валютного риска являются административно-политические, макроэкономические и финансовые изменения. У Общества проводится ежемесячный мониторинг и прогнозирование динамики изменения открытой валютной позиции в разрезе отдельных валют и в целом по валютной позиции. На основании этих данных, а также данных о состоянии российской экономики и тенденциях на валютном рынке, принимаются решения о приемлемости размера открытых валютных позиций Общества. В рамках управления валютным риском Общество подотчетно Наблюдательному Совету Общества, устанавливающему управленческие лимиты на размер открытой валютной позиции по каждой валюте. На ежемесячной основе осуществляется контроль соблюдения Обществом внутреннего требования, чтобы открытая валютная позиция в целом не превышала 20% от собственных средств (капитала) Общества. Кроме того, в середине 2022 года было принято управленческое решение проводить основные денежные потоки Общества преимущественно в рублях РФ. В течение 2022 года Общество значительно минимизировало влияние изменения курса иностранных валют, снизив объемы денежных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте, до 0,35% от валюты баланса Общества, тем самым минимизировав влияние валютного риска на результаты своей деятельности.

Операционный риск. Источником данного вида риска является возможность возникновения негативных последствий в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Общества, нарушения внутренних порядков и процедур сотрудниками Общества и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Обществом информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий. Подходы Общества к управлению этим видом риска определены в документе «Положение по управлению рисками АО МФК «МК». Положение разработано в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными и иными актами Банка России, Базовым стандартом по управлению рисками для микрофинансовых организаций от 27.07.2017 года.

Управление данным типом риска у Общества осуществляется с помощью комплексного подхода, включающего в себя количественные и качественные инструменты, направленные на выявление, оценку, мониторинг и минимизацию риска. У Общества организован сбор информации о случаях реализации операционного риска, ведется текущий контроль уровня риска с помощью ключевых индикаторов риска, а также осуществляется оценка рисков с последующим построением карты операционного риска. При этом целью управления операционными рисками является поддержание принимаемого на себя риска на уровне, определенном в соответствии со стратегическими задачами Общества. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков. В целях минимизации уровня операционного риска Общество осуществляет подбор квалифицированного персонала, реализует программы повышения квалификации, проводит модернизацию операционных процедур, повышает уровень безопасности и отказоустойчивости информационных систем и надежности функционирования систем

инфраструктуры. Контроль эффективности принятых мер осуществляется в рамках существующей системы внутреннего контроля.

Правовой риск означает риск возникновения у Общества убытков вследствие нарушения Обществом и (или) его контрагентами условий заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности, несоблюдения требований нормативных правовых актов, а также вследствие несовершенства правовой системы, нахождения юридических лиц, в отношении которых Общество осуществляет контроль или имеет значительное влияние, а также контрагентов Общества под юрисдикцией различных государств. Общество выявляет и предупреждает возникновение всех факторов правового риска, за исключением несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Общества). В качестве меры по исключению возможности возникновения правового риска в связи с несовершенством правовой системы Общество взаимодействует с государственными и иными органами (СРО) путем направления запросов о предоставлении комментариев и разъяснений тех или иных норм права.

Для предупреждения возникновения и минимизации правового риска Общество применяет различные методы, которые включают:

- проведение правовой экспертизы соответствия условий заключаемых Обществом договоров, внутренних нормативно-распорядительных документов Общества действующему законодательству и иным нормативным правовым актам;
- обеспечение законности и правомерности совершения финансовых операций и других сделок, соответствия процедуры осуществления данных операций и сделок регламентам, порядкам, инструкциям и технологиям, установленным внутренними документами Общества;
- мониторинг изменений, внесенных в нормативно-правовые акты Российской Федерации, особенно регулирующие функционирование микрофинансовых организаций, а также финансовое, валютное и налоговое законодательство, и своевременность отражения этих изменений во внутренних документах Общества;
- своевременное информирование сотрудников Общества об изменении нормативно-правовых актов Российской Федерации, относящихся к компетенции Общества, а также контроль за соблюдением структурными подразделениями и работниками Общества требований законодательства Российской Федерации и внутренних документов Общества;
- поддержка эффективной защиты прав и интересов Общества во взаимоотношениях с клиентами, органами власти и управления, при решении правовых вопросов в судах; своевременное реагирование на принятие новых нормативных правовых актов и изменение действующих, обобщение и анализ судебной практики с участием кредитно-финансовых организаций;
- обеспечение соответствия новых финансовых продуктов действующим нормам гражданского права.

Страновой риск (включая риск остановки транзакций денежных средств) – риск возникновения у Общества убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

Общество уделяет повышенное внимание оценке странового риска, а также регулярно оценивает перспективы изменения данного вида риска. Общество является резидентом Российской Федерации, осуществляет свою деятельность только на территории Российской Федерации и подвержен влиянию страновых рисков только косвенно. Это относится и к преимущественной доле клиентов, заемщиков Общества.

Особое внимание Общество уделяет выбору контрагентов-нерезидентов. В результате чего, по результатам 2022 года Общество значительно снизило долю операций с контрагентами и(или)

долговыми обязательствами обществ других стран. На сегодня объем подобных операций относительно невелик и не может оказать существенного негативного влияния на деятельность Общества.

Политика управления рисками Общества направлена на минимизацию рисков, возникающих в процессе деятельности, в целях повышения эффективности бизнеса, а также безусловного обеспечения обязательств Общества перед клиентами, кредиторами, регулирующими органами и участниками. Достижение целей политики управления рисками Общества обеспечивается за счет применения комплексных подходов к идентификации, оценке и управлению рисками, разработанными в соответствии с регуляторными требованиями Банка России и лучшими рыночными практиками. Политика управления рисками регулярно актуализуется с целью соответствия бизнес-стратегии Общества факторам внешней среды.