



**Общество с ограниченной ответственностью
Микрофинансовая компания «ПСБ Финанс»
(ООО МФК «ПСБ Финанс»)**

Воздвиженка ул., д. 9, стр. 2, пом. 1, г. Москва, 119019
call-центр: 8 (800) 600 -93-93

e-mail: info@carmoney.ru [http://: carmoney.ru](http://carmoney.ru)

Регистрационный номер записи Банка России

В реестре МФО 2110177000471 от 25.10.2011

ИНН 7730634468, КПП 770401001 ОГРН 1107746915781,
ОКПО 68931508

УТВЕРЖДЕН

Решением единственного участника

ООО МФК «ПСБ Финанс»

(Решение № 86/2026 от «30» апреля 2026 года)

ГODOVOЙ ОТЧЕТ

Общества с ограниченной ответственностью

Микрофинансовая компания «ПСБ Финанс»

за 2025 год

**Генеральный директор
ООО МФК «ПСБ Финанс»**

Е.Б.Яшина

Москва, 2026

СТРУКТУРА ГОДОВОГО ОТЧЕТА

Наименование раздела	№ страниц
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	3
2. ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ В ОТРАСЛИ	3
3. НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ	4
4. ДОСТИЖЕНИЯ КОМПАНИИ	12
5. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ	13
6. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОМПАНИИ	14
7. СУЩЕСТВЕННЫЕ СОБЫТИЯ	22
8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНАХ УПРАВЛЕНИЯ	22
9. СВЕДЕНИЯ О СОСТОЯНИИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ	23
10. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ РАСПРЕДЕЛЯЕМОЙ ПРИБЫЛИ КОМПАНИИ	23
11. СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ	23
12. СВЕДЕНИЯ ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ГОДОВОГО ОТЧЕТА	24
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1. ИНФОРМАЦИЯ О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ	24
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2. ИНФОРМАЦИЯ О СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ.	24

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Полное фирменное наименование на русском языке: **Общество с ограниченной ответственностью Микрофинансовая компания «ПСБ Финанс»** (до 20.08.2025 – *Общество с ограниченной ответственностью Микрофинансовая компания «КарМани»*).

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: **ООО МФК «ПСБ Финанс»** (до 20.08.2025 – *ООО МФК «КарМани»*).

Фирменное наименование на английском языке: **Microfinance Company «PSB Finance» Limited Liability Company**.

Сокращенное фирменное наименование на английском языке: **MC «PSB Finance» LLC**.

ОГРН юридического лица: **1107746915781**.

Дата государственной регистрации (дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц): **11.11.2010**.

Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: **Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве**.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7730634468**.

Размер уставного капитала на дату утверждения годового отчета: **100 000 000,00 рублей (Сто миллионов рублей 00 копеек)**.

Контактная информация

Место нахождения: **Российская Федерация, 119019, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 9, стр. 2, пом. 1**.

Адрес для направления почтовой корреспонденции: **Российская Федерация, 119019, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 9, стр. 2, пом. 1**.

Номер телефона, факса: **+7 (800) 600-93-93**.

Адрес электронной почты: **info@carmoney.ru**.

Сайт в сети Интернет: **https://carmoney.ru/**.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой доступна информация, а также о размещенных и (или) размещаемых ценных бумагах: **http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37028**.

Обособленные подразделения: **3**.

Дочерние и (или) зависимые организации: **отсутствуют**.

Филиалы и представительства: **отсутствуют**.

Специальные разрешения на деятельность: **Банк России внес сведения о юридическом лице Обществе с ограниченной ответственностью Микрофинансовая компания «ПСБ Финанс» в государственный реестр микрофинансовых организаций, регистрационный номер записи в государственном реестре микрофинансовых организаций 2110177000471, дата внесения сведений в реестр микрофинансовых организаций 25 октября 2011 года**.

Членство в организациях и ассоциациях: **с 24.10.2013 года ООО МФК «ПСБ Финанс» является членом Саморегулируемой организации Союз микрофинансовых организаций «Микрофинансирование и развитие», СРО «Мир» (номер записи 15 в Едином реестре СРО в сфере финансового рынка Банка России), имеет Свидетельство, подтверждающее его регистрацию 24.10.2013 года за регистрационным № 77 000031 в реестре членов СРО «МиР»**.

Бренд: фирменное наименование «CarMoney» зарегистрировано как товарный знак (знак обслуживания) в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 03.02.2017 года со сроком действия до 29.12.2025 года, подтверждается Свидетельством на товарный знак (знак обслуживания) № 604372.

2. ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ В ОТРАСЛИ

Общество с ограниченной ответственностью Микрофинансовая компания «ПСБ Финанс» (далее также – Общество, Компания, ПСБ Финанс, CarMoney, финтех-сервис ПСБ Финанс (бренд CarMoney)), ведет свою деятельность с 11.11.2010 года.

Центральным банком Российской Федерации 25.10.2011 Общество внесено в Реестр микрофинансовых организаций.

Общество является технологичным сервисом по выдаче беззалоговых займов, а также займов под залог авто, при котором транспортное средство остается в собственности и пользовании своего владельца. Динамичные темпы роста бизнеса сохраняются за счет расширения продуктовой линейки, предоставления уникальных услуг в рамках своего сегмента с растущей базой лояльных клиентов, а также расширения партнерства с другими участниками рынка.

Бизнес-модель залогового финансирования характеризуется наименьшим уровнем кредитного риска по сравнению с другими микрофинансовыми институтами, не использующими залоговую бизнес-модель.

Высокая операционная эффективность достигается Компанией за счет собственных ИТ-разработок: уникальных модулей маркетинга, систем управления рисками, технологий взыскания, мобильного приложения. Интегрированная система технологий позволяет быстро и качественно обрабатывать информацию и эффективно работать с клиентом на каждом этапе.

ООО МФК «ПСБ Финанс» занимает лидирующие позиции на рынке займов под залог автомобиля по портфелю. Общий портфель залоговых и беззалоговых займов на 31.12.2025 составил 6 млрд руб.

География сервиса - 74 региона.

Клиентская база составляет 130 тыс.

Индекс потребительской лояльности (NPS) - 70%.

В октябре 2025 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило кредитный рейтинг ООО МФК «ПСБ Финанс» до ruA+ (стабильный) — наивысший уровень среди МФО, рост на 7 ступеней с уровня ruBB за год. Рейтинг инвестиционного уровня создает предпосылки для снижения стоимости рыночного фондирования, а также отражает усиление интеграционных процессов ООО МФК «ПСБ Финанс» с ПАО «Банк ПСБ» в части развития совместных продуктов. Кроме того, оценка собственной кредитоспособности ПСБ Финанс была повышена с ruBB до ruBB+ вследствие улучшения оценок ликвидной позиции и качества корпоративного управления.

Партнерство с ПАО «Банк ПСБ» позволяет ПСБ Финанс увеличивать клиентскую базу: компания предлагает клиентам, не прошедшим скоринг на одобрение банковского кредита, продукты из сегмента микрофинансов, а также залоговые и беззалоговые займы до 1 млн. рублей на срок до 84 мес. по ставкам, приближенным к банковским. Также предусмотрено сотрудничество в части развития совместных технологических проектов, в том числе через ИТ-компанию ООО «Смарт Горизонт» (дочерняя компания ПАО «СТГ»).

В 2025 году портфель займов Компании увеличился на 17,9% и достиг 6,076 млрд руб. Объем выдач увеличился на 6,2% с 3,7 млрд. рублей до 3,9 млрд. рублей.

По состоянию на 31.12.2025 капитал Компании составляет 5 489 млн. рублей, что в 1,4 раза больше показателя 2024 года, по результатам которого капитал составлял 4 022 млн. рублей. При этом привлеченные средства также выросли на 5,1% до 2 784 млн. рублей.

В 2025 году чистая прибыль Компании составила 427,0 млн. рублей, что на 31,3% больше чистой прибыли за 2024 год (325,1 млн. рублей). Увеличение чистой прибыли обусловлено ростом как процентных, так и комиссионных доходов. Существенное положительное влияние на динамику чистой прибыли в 2025 году оказало также уменьшение расходов по налогу на прибыль.

Показатель ROE за 2025 год составил 9,0% (в 2024 году - 8,4%). Увеличение ROE на 0,6 п.п. к уровню 2024 года обусловлено увеличением чистой прибыли за отчетный период.

3. НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Основным видом деятельности Компании является: предоставление займов и прочих видов кредита (код ОКВЭД 64.92.).

В соответствии с учредительными документами Общества основным направлением уставной деятельности является микрофинансирование (выдача микрозаймов).

По данным Спарк на 31.12.2025 года Компания является лидером рынка по портфелю залоговых займов.

Компания присутствует в 74 регионах, общая клиентская база – более 130 тысяч человек, индекс потребительской лояльности – 70%.

Капитал ПСБ Финанс по данным РСБУ на конец 2025 года составляет 5,5 млрд. рублей, чистая прибыль по итогам года – 430,6 млн. рублей

Портфель залоговых и беззалоговых займов на конец 2025 года составляет около 6 млрд. рублей, в течение года были выданы займы на сумму почти 4 млрд. рублей.

ПСБ Финанс предлагает клиентам займы для целей покупки автомобиля, под залог имеющегося автомобиля, а также займы без обеспечения на сумму до 1 млн. рублей.

В 2025 году Компания продолжала проекты по автоматизации и роботизации процессов урегулирования просроченной задолженности, оптимизации клиентского пути с учетом лучших практик рынка и рекомендаций регуляторов.

К основным результатам можно отнести:

- разработана и внедрена стратегия по предотвращению мошенничества в сфере потребительского кредитования: проверка информации в Базе данных Финцерт; внедрение периода охлаждения, в рамках которого Заемщик может отказаться от получения займа без финансовых потерь; информирование/предупреждение Заемщиков о возможных случаях мошенничества посредством скрипта и обучения;
- внедрен и запущен программный комплекс Credit registry, позволяющий минимизировать ошибки при передаче кредитных историй;
- разработан функционал мониторинга (дашборд) качества передаваемой информации в Бюро кредитных историй;
- бизнес-процессы и стратегия принятия решения по заявкам на займы адаптированы под новые регуляторные требования;
- внедрена процедура внесудебной реализации предмета залога.

ИТ, технологические решения.

Компанией в 2025 году были реализованы задачи и проекты в следующих направлениях:

1. Доработки систем в рамках изменения законодательства:
 - проведены масштабные доработки ключевых ИТ-систем для полного соответствия требованиям Федерального закона от 21.12.2013 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)», а также Указанию Банка России от 16.10.2023 N 6579-У «О требованиях к порядку расчета кредитными организациями или микрофинансовыми организациями суммы величин среднемесячных платежей и расчета величины среднемесячного дохода заемщика, в том числе к перечню данных, используемых для расчета величины среднемесячного дохода заемщика»;
 - реализована процедура самозапрета на выдачу займов для физических лиц;
 - реализован период охлаждения, в рамках которого Заемщик может отказаться от получения займа без финансовых потерь;
 - обеспечено адаптивное обновление прочих процедур кредитования и обслуживания клиентов в новых правовых условиях.
2. Реализованы новые кредитные и страховые продукты:

- залоговый целевой займ на покупку авто;
 - беззалоговый займ на сумму до 1 млн. рублей на срок до 84 мес.;
 - страхование жизни для заемщиков на сумму до 1 млн. рублей на срок до 84 мес.;
3. Запущен проект бесшовной интеграции по выдаче нового беззалогового продукта с ПАО «Банк ПСБ» на сумму до 1 млн. рублей и срок до 84 мес.
 4. Запущен процесс подтверждения дохода через ЛКК и МП:
 - запущен новый функционал ЛКК ПТС, позволяющий клиентам дистанционно подтверждать доход;
 - внедрен функционал расчета ПДН по документально подтвержденному доходу.
 5. Запущена интеграция с партнером Т-Банк и реализован процесс выдачи займов под залог ПТС.
 6. Разработана и внедрена стратегия по предотвращению мошенничества в сфере потребительского кредитования:
 - проверка информации в Базе данных Финцерт;
 - информирование/предупреждение Заемщиков о возможных случаях мошенничества посредством скрипта и обучения.
 7. Разработан функционал мониторинга (дашборд) качества передаваемой информации в Бюро кредитных историй.
 8. Внедрена процедура внесудебной реализации предмета залога.
 9. Выплаты через СБП (Система быстрых платежей):
 - реализована выдача займов через систему СБП, доля выдач через которую к концу года составила 98%. Для остальных случаев, в качестве запасного варианта, была реализована возможность выдачи на банковскую карту клиента;
 - сокращено среднее время зачисления средств до нескольких минут, улучшена клиентская лояльность.

Компания в 2025 году активно развивала свое Мобильное приложение. Было реализовано:

- улучшена стабильность работы в условиях усиления бизнеса компании и увеличения объемов продаж;
- произведены доработки в соответствии требованиями регуляторов;
- оптимизированы действующие процессы;
- увеличена производительность и скорость загрузки данных;
- проведены работы по подготовке мобильного приложения для ускорения внедрения новых решений;
- проработаны основные направления для будущих улучшений UX/UI мобильного приложения.

Управление персоналом. Признание компании. Оценка результатов работы. Награды.

HR-СТРАТЕГИЯ: Создание конкурентных преимуществ через инвестиции в людей
Стратегия сфокусирована на ключевых направлениях, которые обеспечивают развитие бизнеса.

Стратегическое направление - Обеспечение быстрого, качественного и количественного роста персонала:

Ресурсное обеспечение является основой для развития, расширения бизнеса и выхода на новые рынки. Прирост численности за 2025 - 16%.

Повышение качества найма:

Увеличение доли принятых офферов (90% vs 89% в 2024) свидетельствует о повышении привлекательности компании и точности подбора персонала.

Увеличение процента успешного прохождения испытательного срока (77% vs 71% в 2024) свидетельствует об улучшении процесса отбора и системы поддержки новичков.

Снижение операционных рисков и стабилизация команд:

Значительно снижена текучесть (30% vs 38% в 2024), в том числе добровольная (24% vs 28% в 2024), что сохраняет экспертизу в компании, стабилизирует ключевые функции, необходимые для запуска новых продуктов и работы с партнерами

Поддержка продуктовых и клиентских функций:

Специализированное обучение бизнес-функций (Продажи, Сервис) обеспечивает их готовность к работе с новыми продуктами, что напрямую влияет на успех мультипродуктовой модели - произведено обучение бизнес-функций, что обеспечило "бесшовный старт новых продуктов" и снижение кросс-продажных ошибок.

Поддержка Продуктовых команд и их синхронизация повышают эффективность работы и кросс-функциональное взаимодействие при достижении бизнес-целей.

Стратегическое направление - Развитие технологии и цифровая трансформация

Цифровизация внутренних сервисов: Переход на кадровый электронный документооборот (КЭДО) упростил и ускорил внутренние HR-процессы, повышая операционную эффективность и комфорт сотрудников.

Стратегическое направление - Инвестиции в человеческий капитал

Развитие управленческого потенциала: Системное развитие компетенций менеджеров готовит их к управлению в условиях изменений и цифровой трансформации

Формирование лидерского ядра: Использование методологии для определения ключевых талантов создает объективную базу для принятия решений о найме, развитии менеджеров и реализации стратегии

Коучинг и развитие компетенций: Развитие ключевых компетенций: управление конфликтами, изменениями и эмоциональный интеллект помогают развивать устойчивость и адаптивность в условиях трансформации. HR-коуч-сессии направлены на персональную поддержку, снижение выгорания и работу с ключевыми запросами, что поддерживает развитие и удержание

Улучшение процесса адаптации: Повышение качества адаптации сокращает потери на испытательном сроке, оптимизирует бюджет на найм и повышает лояльность новых сотрудников

Развитие эффективной и вовлеченной корпоративной культуры: Проекты "Спортивное движение", "Волонтерское движение", "Smart Power" и другие, объединяют распределенные команды и развивают soft skills

Культура признания и мотивация: Система признания "САМЫЕ" и виртуальный магазин мотивируют на сверхдостижения, удерживают таланты, следуя стратегии

Усиление внешнего HR-бренда: Успехи в рейтингах и активная работа с контентом (продвижение бренда в СМИ, создание TG канала, видео-продукция с участием сотрудников) способствуют привлечению лучших специалистов:

- В ТОП -100 рейтинга HH

- В топе рейтинга РБК, Хабр.

- Рейтинг работодателя на DreamJob 4.7

- Признание на премиях (Хрустальная пирамида, People Motivation Award и пр.).

- Отклики на вакансии в среднем выросли в 2 раза).

4. ДОСТИЖЕНИЯ КОМПАНИИ

Рейтинги и премии

Рейтинг лучших работодателей 2025 года по версии РБК

Высокая оценка жюри. Привлекательность Компании для сотрудников и соискателей.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА»

Рейтинг кредитоспособности на уровне ruA+, прогноз «Стабильный»

Рейтинг клиентской открытости микрофинансового рынка (Выберу.ру и СРО «МиР»)

ТОП-10 МФО в области клиентской открытости по итогам первого полугодия 2025 года

Рейтинг в сфере финансов, страхования и образования (Сравни.ру)

Победитель. «Лидер быстрого реагирования»

Рейтинг «Лучшие МФО по итогам 2024 года» (Brobank.ru)

Лучшая МФО в категории «Лучший залоговый займ»

Премия в области развития корпоративного спорта Arcorps Awards 2025

Финалист. Проект «Спорт в нашей ДНК» в номинации «Лучшая корпоративная программа по вовлечению работников в спорт и здоровый образ жизни».

Премия «Хрустальная пирамида - 2025» за достижения в области управления персоналом и развития человеческого капитала

Победитель. Проект «Спорт в нашей ДНК» в номинации HR-проект года.

Почетный диплом СРО «МиР» в рамках Форума МФО «Осень 2025»

Высокая оценка. За вклад в развитие и цифровизацию финансового рынка России.

Премия за достижения в области цифровой трансформации HR - Цифровая пирамида - 2025» (HR TECH AWARD)

Высокая оценка жюри. Лауреат в номинации «HR Tech решение года».

2-е место: Проект «Виртуальный магазин STG Shop»

Customer Experience World Award (CX Awards)

Высокая оценка жюри. Лучшие инновации в клиентском опыте — Инновационные методы совершенствования бизнес-процессов компании.

Финалист: Лучший проект изменения, улучшения пути клиента (CJM).

Премия Банки.ру, номинация «Кредитные продукты года – 2024»

Победитель. «Займ года под ПТС»

Премия «People Motivation Awards – 2025»

3-е место. За достижения в области мотивации сотрудников

5. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ

Стратегия развития Компании предполагает укрепление лидерской позиции в залоговом сегменте рынка, расширение продуктовой линейки и повышение операционной эффективности бизнеса, а также Развитие финансовых и ИТ продуктов совместно с банками партнерами с целью масштабирования бизнеса

В начале 2025 года материнской компанией CarMoney ПАО «СТГ» опубликованы ключевые векторы стратегического развития на 2025-2028 год (<https://smarttechgroup.pro/investoram/presentatsii-dlya-investorov>), которые дают общее понимание, куда движется бизнес группы компаний ПАО «СТГ». Стратегия нацелена на развитие финансовых и ИТ продуктов совместно с банками-партнерами с целью масштабирования бизнеса — такой подход означает окончательный переход к мультипродуктовой модели. Кроме того, Стратегия предусматривает дальнейшие инвестиции в цифровую инфраструктуру и команду разработчиков, а также запуск новых продуктов и

каналов продвижения. В результате реализации Стратегии к 2028 году планируется кратно увеличить масштабы бизнеса, финансовые показатели и капитализацию Группы.

Основные положения Стратегии

Фокус на достижение целевых показателей в 2028 году:

- выдачи — 44 млрд руб.
- портфель займов — 43 млрд руб.
- число клиентов — 450 тыс. чел.
- выручка — 20,5 млрд руб.
- чистая прибыль — 2,9 млрд руб.
- ROE >30%
- капитал (с учетом выплаты дивидендов) — 9,2 млрд руб.

Развитие имеющихся продуктов и платформенных решений, а также запуск новых финансовых и ИТ продуктов:

- новый IL* продукт для околобанковских клиентов (BIG INSTALL);
- платформа автокредитования (займы на покупку нового и б/у авто);
- платформа POS-кредитования (товарное кредитования);
- платформа МСБ кредитования.

Развитие новых каналов продаж и продвижения:

- реализация синергии от стратегического партнерства с ПАО «Банк ПСБ» и банками-партнерами из топ-10;
- старт работы в околобанковском клиентском сегменте по беззалоговым продуктам со ставками <100% годовых.

Инвестиции в цифровую инфраструктуру и человеческий капитал:

- цифровая трансформация компании и перестройка команды для реализации продуктового подхода;
- усиление ИТ команды и увеличение доли разработчиков ПО.

Разработка и утверждение Стратегии на 2025-2028 годы стали ответом на изменение в последний год регуляторных условий для МФО. В этих условиях в Группе увидели высокий потенциал стратегического партнерства с ПАО «Банк ПСБ». В короткие сроки было заключено соглашение с ПСБ, сформированы общие подходы к сотрудничеству и новые векторы развития, на основе которых была переработана и окончательно сформирована Стратегия Группы.

Полный документ стратегии опубликован на сайте материнской компании ПАО «СТГ»: https://smarttechgroup.pro/documents/investoram/STG_Strategy_2025-2028_%D1%81%D0%B0%D0%B8%CC%86%D1%82_30012025.pdf

6. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОМПАНИИ

Основные факторы риска для ООО МФК «ПСБ Финанс» связаны с особенностями бизнес-модели, рыночной конъюнктурой, регуляторными требованиями и финансовыми показателями.

Общество выделяет следующие факторы, как основные:

1) Специфика области деятельности. В связи с тем, что основной вид деятельности Общества заключается в предоставлении микрозаймов, существует риск невозврата средств со стороны недобросовестных заемщиков. Несмотря на то, что эффективность системы взыскания позволяет Компании взыскивать более 50% проблемных займов, за счет общего роста доли проблемных кредитов в целом на рынке, риск невозврата займов Общество оценивает как высокий.

2) Жесткое регулирование микрофинансовой сферы со стороны Банка России. Регуляторный фактор и возможное ужесточение требований к капиталу, условиям выдачи займов, предельной процентной ставке, порядку расчета долговой нагрузки, максимальному размеру переплаты могут оказывать существенное влияние на финансовый рост, необходимость финансовых затрат на адаптацию и внедрение новых бизнес-процессов и существенно ограничивать деятельность Общества.

3) Внешнее финансирование. В связи с тем, что Общество привлекает средства от розничных инвесторов, крупных банков и за счет выпуска облигаций, изменение макроэкономической ситуации, снижение инвестиционной привлекательности Общества может привести к сокращению финансирования от партнеров, что в свою очередь может ограничить возможности для роста портфеля и поддержания операционной деятельности Общества.

4) Технологический фактор. В связи с тем, что более 80% займов Компания выдает посредством онлайн-каналов, а также активно использует собственные ИТ-решения для осуществления скоринга, автоматизированной системы принятия решений, управления рисками и дистанционного обслуживания, существуют высокая зависимость от технологической стабильности внутренних систем, каналов связи с внешними вендорами, а также внешние угрозы, такие как кибератаки и утечки данных.

5) Управленческий фактор. Возможные недостатки в управленческих процессах, стратегические ошибки или проблемы дефицита квалифицированных кадров могут негативно повлиять на стабильность и эффективность работы Общества. Грамотное распределение полномочий как в сфере управления рисками, так и в целом между структурными подразделениями и сотрудниками, установление порядка взаимодействия, обмена данными и представления внутренней отчетности, проведение качественной работы с кадрами, найм квалифицированных сотрудников и их непрерывное обучение помогают минимизировать данный фактор риска для Общества.

В ПСБ Финанс внедрена Система управления рисками, связанная с осуществляемой им деятельностью по оказанию финансовых услуг, в соответствии с требованиями федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, Базового стандарта по управлению рисками микрофинансовых организаций и внутренних документов Общества. Политика управления рисками Общества направлена на минимизацию рисков, возникающих в процессе деятельности Общества, в целях повышения эффективности его деятельности, а также безусловного обеспечения обязательств Общества перед клиентами, кредиторами, контролирующими органами и участниками.

Достижение целей политики управления рисками обеспечивается Обществом 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 актуализируется с целью соответствия бизнес-стратегии Общества и факторам внешней среды.

Управление рисками осуществляется по всем основным видам деятельности, на всех уровнях управления ООО МФК «ПСБ Финанс».

Отраслевые риски.

Все риски, возникающие при осуществлении деятельности ООО МФК «ПСБ Финанс» на внутреннем рынке, характерны для большинства микрофинансовых организаций, работающих на территории Российской Федерации.

Среди наиболее значимых можно выделить следующие категории рисков:

1. Кредитный риск, связанный с возможностью невозврата займов заемщиками. В связи с тем, что в структуре выдач займов Общества преобладают займы под залог

автотранспортных средств (как займы под залог имеющихся автомобилей, так и на покупку новых), возможность реализации обеспечения помогает Обществу значительно снизить вероятность невозврата денежных средств и финансовых потерь.

2. Риск ликвидности. Получение кредитной линии от ПАО «Банк ПСБ», привлечение фондирования от розничных инвесторов и грамотное управление собственным капиталом Общества помогают поддерживать показатели ликвидности выше действующих нормативов.

3. Риск сбоев информационных систем и технологический риск. В связи с тем, что более 80% займов Общество выдает путем онлайн-каналов, зависимость от сбоев и бесперебойной работы внутренних ИТ-систем довольно высока. Жесткая конкуренция на микрофинансовом рынке делает Общество также зависимым от скорости имплементации новых технологических решений, способствующих совершенствованию внутренней скоринговой системы и препятствующих кибератакам и утечке данных. Выделение ИТ подразделений в отдельную компанию (ООО «Смарт Горизонт»), а также комбинация использования собственных разработок и внешних сервисов, предоставляющих гарантии стабильной работы, позволяют успешно минимизировать вероятность возникновения данного риска.

4. Репутационный риск - свойственен большинству микрофинансовых компаний в связи со спецификой клиентского сегмента. Рост жалоб, ухудшение уровня сервиса наравне с общим негативным восприятием МФО обществом способны оказать существенное воздействие на клиентский поток.

В 2025 году в Обществе не наблюдалось роста жалоб (всего зарегистрировано 2731 жалоба по сравнению с 2794 в 2024 году). В целях своевременной обработки обращений клиентов Общество на регулярной основе выполняет следующие мероприятия:

- постоянный контроль полноты и качества работы с обращениями клиентов,
- регулярное обучение и повышение квалификации работников,
- постоянный мониторинг и статистический анализ потока обращений клиентов
- оперативное реагирование при выявлении массовых проблем, дефектов, ошибок в работе при рассмотрении обращений клиентов.

С целью минимизации риска потери деловой репутации со стороны Общества организовано несколько каналов для получения обратной связи, создан проект по оценке удовлетворенности клиентов, обратившихся в Общество (CSI/ CSE), в ходе которого разработан ряд мер по оперативному реагированию в целях сохранения потребительской лояльности.

Благодаря активной работе по повышению финансовой грамотности клиентов и честному открытому подходу при заключении договоров Обществу удастся поддерживать стабильно низкий уровень жалоб, сохраняя лояльность клиентов.

5. Регуляторные риски. Среди наиболее значимых изменений в микрофинансовой отрасли, которые негативно сказались на деятельности ПСБ Финанс можно выделить следующие:

- изменение законодательства в области микрофинансовой деятельности и/или микрофинансовых организаций;
- ограничение процентных ставок по займам;
- ужесточение макропруденциальной политики;
- политическая и экономическая нестабильность как факторы, влияющие на потребительский спрос;
- резкое ухудшение финансового положения заемщиков вследствие высокой инфляции и экономических кризисов;
- изменение конкурентной среды.

Регуляторный риск Общество оценивает по итогам 2025 года как один из основных рисков, повлиявших на стабильность своего роста. Однако, несмотря на вынужденные изменения, в связи с внедрением мультипродуктового подхода и наличием высокотехнологичных решений Общество быстро адаптировалось к внешним вызовам, а сотрудничество с представителями банковского сектора дало возможность Обществу работать с новым качественным сегментом заемщиков.

ПСБ Финанс на регулярной основе осуществляет мониторинг присущих его деятельности рисков и при выявлении факторов риска незамедлительно осуществляет поиск, подготовку и реализацию необходимых мероприятий для их минимизации, адаптируя внутренние бизнес-процессы.

Страновые и региональные риски.

Страновой риск представляет собой риск возникновения убытков в результате неисполнения иностранными заемщиками/контрагентами обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна заемщику/контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

Региональные риски — это вероятность потерь, связанных с экономическим, политическим и социальным положением отдельных административных или географических регионов. На возникновение региональных рисков влияют как внешние факторы, такие как общеэкономические, политические, правовые, социальные, природные, экологические, так и внутренние факторы, такие как риски в результате деятельности органов государственной власти и других участников бюджетного процесса (неэффективное управление, риск потери репутации, риск утраты инвестиционной привлекательности). Также к региональному риску можно отнести и географические особенности, связанные с повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удалённостью и т. п.

Страновые и региональные риски для ПСБ Финанс связаны с внешними факторами, которые могут повлиять на его деятельность. Эти риски включают макроэкономические изменения, регуляторные ограничения, социально-демографические тенденции и особенности регионального рынка.

1) Макроэкономическая нестабильность. Колебания ключевой ставки Банка России, высокий уровень инфляции, повышение уровня безработицы и другие макроэкономические факторы напрямую влияют на спрос на займы и качество кредитного портфеля. В периоды экономической нестабильности заёмщики могут испытывать трудности с погашением кредитов, что увеличивает кредитный риск.

2) Регуляторные изменения. Микрофинансовая отрасль строго регулируется Банком России. Изменения в законодательстве и базовых стандартах могут потребовать дополнительных затрат, корректировок и адаптации текущей бизнес-модели Общества.

3) Технологические риски. Зависимость от партнеров-поставщиков цифровых сервисов, внутренней ИТ-инфраструктуры и цифровых платформ делает Общество уязвимым к кибератакам, сбоям систем и другим технологическим проблемам, что особенно актуально в условиях цифровизации бизнес-процессов и при ориентировании на онлайн-кредитование.

4) Региональные экономические различия. В связи с тем, что Общество представлено в большинстве регионов РФ, экономическая ситуация в каждом из которых различна, в регионах с низким уровнем доходов или высокой безработицей спрос на займы может снижаться, а риск невозвратов расти.

Регулярный мониторинг макроэкономической ситуации, диверсифицированность портфеля займов ПСБ Финанс, гибкая адаптация к регуляторным изменениям, собственные ИТ-решения и высокий уровень их технологичности, грамотный риск-менеджмент и работа

над повышением грамотности заемщиков делают влияние страновых и региональных рисков на бизнес Общества незначительным.

Финансовые риски.

Основная деятельность ПСБ Финанс связана с выполнением операций по размещению и привлечению денежных средств, в том числе от физических лиц.

В этой связи существенное значение и влияние на финансовый результат Компании имеют финансовые риски, выражающиеся в неблагоприятных изменениях структуры активов и пассивов и вероятном недополучении прибыли. На фоне высокой ключевой ставки риск недостатка финансирования в 2025 году значительно вырос по сравнению с предыдущими периодами.

Среди финансовых рисков, имеющих наиболее высокое значение и вероятность возникновения, ПСБ Финанс выделяет кредитный риск, как риск присущий операциям по размещению денежных средств. Одним из основных инструментов управления кредитным риском остается ужесточение кредитной политики, гибкость скоринговой модели, своевременное и проактивное внесение изменений в стратегию принятия решений.

Кредитный риск.

Кредитный риск - риск возникновения у организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения заемщиком или иным контрагентом договорных обязательств перед организацией.

ПСБ Финанс выделяет следующие факторы, как основные предпосылки возникновения кредитного риска:

1) Внешние факторы (макроэкономические и отраслевые условия):

- Закредитованность населения и высокая долговая нагрузка заёмщиков увеличивает вероятность неплатежей.
- Регуляторные ограничения. Микрофинансовый сектор подвержен жёсткому регулированию со стороны Банка России. Изменения в требованиях к предельной процентной ставке, оценке доходов заявителей, порядку идентификации, максимальному размеру переплаты или другим параметрам могут повлиять на условия выдачи займов и качество портфеля.
- Экономическая ситуация. Снижение реальных доходов населения, рост инфляции влияют на способность заёмщиков своевременно погашать задолженность.

2) Внутренние факторы

- Качество проведения внутреннего скоринга и оценки платежеспособности заёмщиков могут привести к выдаче займов ненадёжным клиентам. Это особенно актуально для сектора МФО, так как основной поток их клиентов имеет высокий уровень закредитованности или нестабильный/неподтвержденный официально доход.
- Недостаточно грамотно выстроенная система управления рисками.
- Недостаточный уровень квалификации персонала. Ошибки сотрудников в ходе проведения ручной верификации, оформлении договоров или управлении кредитным портфелем из-за недостаточной подготовки сотрудников могут стать причиной роста уровня риска дефолта.
- Отсутствие диверсификации портфеля займов.
- Ошибки внутренних процессов, включая сбои и ошибки ИТ-систем.

Система управления кредитным риском в Обществе предусматривает организацию комплекса мероприятий по контролю и минимизации кредитного риска, направленных на выявление, измерение и ограничение кредитного риска, а также принятие мер по поддержанию риска на уровне, не угрожающем интересам кредиторов и участников организации.

Для управления уровнем кредитного риска ПСБ Финанс использует следующие инструменты:

1. определение аппетита к риску, разработка метрик риск-аппетита и контроль их фактических значений;
2. установление лимитов (на продукт, на категории заемщиков и т.д.) и контроль их выполнения;
3. андеррайтинг новых сделок;
4. оценка и ранжирование риска с использованием скоринговых моделей;
5. оценка уровня ожидаемых потерь по займам в соответствии со стандартами МСФО;
6. проведение портфельного анализа как в целом по портфелю займов, так и по отдельному поколению выдачи и/или продукту;
7. проведение стресс-тестирования для моделирования уровня потерь в условиях реализации кризисных макроэкономических явлений;
8. управление портфелем проблемной задолженности, реализация мероприятий по урегулированию проблемной задолженности;
9. 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.);
10. Ограничение доли высокорискованных займов в общем объеме выдач за счет мониторинга Макропруденциальных лимитов (МПЛ).

Риск ликвидности.

Риск ликвидности - риск неспособности организации финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости организации.

Управление риском ликвидности ПСБ Финанс осуществляется через проведение анализа разрывов в операциях с активами и пассивами по срокам исполнения, поддержание определенного уровня ликвидных активов, необходимого для своевременного погашения обязательств, определение лимитов на конкретные операционные действия, обеспечение оперативного доступа к различным источникам финансирования и создание планов на случай возникновения возможных проблем с финансированием, построение на ежедневной основе отчета по ликвидности с целью прогнозирования платежной позиции до конца отчетного периода (месяца).

Валютный риск.

В связи с тем, что в структуре активов ПСБ Финанс отсутствуют займы, выданные в валюте, а в структуре обязательств отсутствуют заимствования в валюте, то валютный риск оценивается как несущественный и его хеджирование не производится.

Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, что снижает влияние внешних рыночных рисков, включая валютные, на его операционную деятельность.

Процентный риск.

Процентный риск - риск ухудшения финансового положения организации вследствие снижения размера капитала, уровня доходов, стоимости активов в результате изменения процентных ставок на рынке.

ООО МФК «ПСБ Финанс» минимизирует риск процентной ставки высокой маржинальностью своей бизнес-модели, позволяющей выдерживать существенные увеличения ставок фондирования. В связи с данным фактом негативные последствия проявления процентного риска в краткосрочной перспективе не должны существенно отразиться на деятельности Общества.

Операционный риск.

Операционный риск - риск возникновения убытков в результате ненадежности и недостатков внутренних процедур управления организацией, отказа информационных и иных систем либо вследствие влияния на деятельность организации внешних событий.

Источниками операционного риска являются внутренние процессы, действия персонала, сбои, отказы автоматизированных систем и программного обеспечения, а также неблагоприятные внешние воздействия.

В рамках управления операционным риском ПСБ Финанс руководствуется принципами, установленными нормативными актами Банка России и иными применимыми нормами законодательства, а также положениями Базельского комитета по банковскому надзору и передовыми практиками.

Операционные риски Общества связаны с особенностями его деятельности как микрофинансовой организации, специализирующейся на выдаче займов под залог транспортных средств и других кредитных продуктов. Общество работает в высокорегулируемом секторе, что накладывает дополнительные требования к управлению рисками.

Общество выделяет следующие основные виды операционных рисков:

1) Риск информационных сбоев и технологий. Как финтех-сервис с онлайн-платформой собственной разработки, Общество уязвимо к техническим неполадкам, ошибкам в коде, нарушениям в работе серверов или систем хранения данных, так как подобные ошибки приводят к простоям в деятельности, потере данных и жалобам клиентов. В связи с тем, что более 80% займов оформляется онлайн, Общество также выделяет риски, связанные с кибератаками, утечками данных или сбоями в работе платформы.

2) Риски персонала. В связи с недостатком квалифицированных специалистов на рынке Общество считает и высоким уровнем конкуренции за кадры, Общество отмечает, сложности в привлечении и удержании опытных разработчиков и аналитиков. Также Общество отмечает наличие зависимости от ключевых сотрудников, уход которых может повлиять на стабильность бизнес-процессов.

3) Риск регуляторных нарушений в связи с изменениями в законодательстве. Микрофинансовая деятельность строго регулируется Банком России. Новые требования к отчетности, оценке долговой нагрузки, макропруденциальным лимитам, защите прав потребителей требуют от Общества дополнительных затрат на адаптацию бизнес-процессов. Одновременно с этим деятельность Общества регулируется и СРО «МиР», что накладывает дополнительные требования по соответствию базовым стандартам в сфере микрофинансирования.

4) Репутационные риски, связанные с выдачей и обслуживанием микрозаймов.

В ООО МФК «ПСБ Финанс» реализовано эффективное управление операционным риском за счет риск-ориентированного корпоративного управления и корпоративной культуры, обеспечивающей высокий уровень коммуникаций и осведомленности всех заинтересованных сторон о присущих деятельности Общества рисках.

В целях управления операционным риском в Обществе выполняются следующие

задачи:

- внедрение и поддержка инструментов управления рисками, позволяющих идентифицировать, оценивать, документировать операционные риски, присущие процессам Общества, определять меры воздействия на идентифицированные операционные риски Общества, а также документировать и отслеживать уровень риска;
- организация и координация процесса сбора информации о событиях операционного риска;
- разработка, внедрение и поддержание в актуальном состоянии методологии, регламентирующей процессы и инструменты, лежащие в основе системы управления операционным риском;
- мониторинг изменений законодательства и проактивное внесение изменений в бизнес-процессы;
- внедрение процедуры мониторинга уровня операционного риска посредством Ключевых Индикаторов Риска (КИР);
- регулярная отчетность руководству Общества по вопросам реализации событий операционного риска;
- согласование изменений во внутренних бизнес-процессах Общества с Департаментом по управлению рисками.

Мониторинг статуса обработки событий операционного риска, а также статусов запланированных мероприятий, воздействующих на выявленные риски, на постоянной основе осуществляется подразделением, ответственным за управление рисками.

Правовые риски.

Правовые риски, связанные с выполнением действующего законодательства, регулирующего микрофинансовую деятельность, в оперативном порядке прослеживаются Юридическим департаментом, который своевременно доводит до руководства ПСБ Финанс и начальников самостоятельных структурных подразделений изменения в нормативно-законодательных документах Российской Федерации. Все договоры, заключаемые Компанией с контрагентами по осуществлению микрофинансовых операций, а также договоры по обеспечению деятельности Компании, согласовываются с юристами. По отдельным видам деятельности утверждены типовые формы договоров, в частности, по привлечению займов у физических лиц, по предоставлению займов клиентам.

В целях минимизации правового риска Компании производятся следующие мероприятия:

1. Стандартизация микрофинансовых операций и других сделок посредством издания внутренних документов ПСБ Финанс, регламентирующих правила осуществления операций, дистанционного обслуживания и других сделок, процедур заключения договоров, посредством использования типовых (стандартных) форм договоров и других документов при осуществлении микрофинансовых операций и совершении других сделок. Установление внутреннего порядка согласования (визирования) Юридическим департаментом Компании заключаемых Компанией договоров и проводимых микрофинансовых операций и других сделок, отличных от стандартизированных. При этом согласование Юридическим департаментом Компании осуществляется непосредственно перед передачей документов или сделки на подписание уполномоченным лицом Компании.

2. Все внутренние документы, регламентирующие деятельность Компании, проходят юридическую экспертизу на предмет их соответствия действующему законодательству Российской Федерации.

3. Анализ влияния факторов правового риска (как в совокупности, так и в разрезе их классификации) на показатели деятельности Компании.

4. Постоянный мониторинг изменений действующего законодательства Российской

Федерации.

5. Обеспечение доступа максимального количества работников Компании к актуальной информации по законодательству Российской Федерации.

6. Активное использование правовых средств, совершенствование организации правовой работы и методологического руководства.

Репутационный риск.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск) - риск возникновения убытков в результате негативного восприятия организацией со стороны его участников, контрагентов, надзорных органов и иных заинтересованных сторон, которые могут негативно повлиять на способность организации поддерживать существующие и (или) устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к источникам финансирования.

ООО МФК «ПСБ Финанс» считает репутацию своим неосязаемым активом, отражающим восприятие Общества окружающей экономической, политической и социальной средой, стимулирующим клиентов продолжать пользоваться услугами Компании.

ООО МФК «ПСБ Финанс» оценивает риск потери деловой репутации как минимальный, так как обладает устойчивой деловой репутацией в финансовом секторе, что подтверждается рядом факторов, включая высокие рейтинги, достижения и отзывы клиентов, и является одним из лидеров рынка микрофинансирования.

Так, в октябре 2025 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило ООО МФК «ПСБ Финанс» кредитный рейтинг ruA+ со стабильным прогнозом, наивысший рейтинг среди микрофинансовых организаций. Повышение рейтинга связано с усилением интеграционных процессов с ПАО «Банк ПСБ», увеличением контроля над компанией со стороны банка, а также с улучшением оценок ликвидной позиции и качества корпоративного управления. Общество имеет свой постоянно обновляемый интернет-сайт, предоставляющий информацию о его деятельности широкому кругу заинтересованных лиц: потенциальным и действующим клиентам, инвесторам, контрагентам.

Компания уделяет значительное внимание качеству обслуживания и ориентируется на долгосрочное сотрудничество с клиентами и контрагентами. ПСБ Финанс разработаны стандарты и нормы обслуживания клиентов, осуществляются процедуры официального, последовательного и своевременного рассмотрения жалоб клиентов, что положительно сказывается на деловой репутации Общества и снижает риск потери клиентов. Несмотря на небольшое количество негативных отзывов об Обществе в сети Интернет, большинство клиентов отмечают, в основном, положительные аспекты работы Общества, такие как быстрое оформление займов и оперативное зачисление средств, возможность оформить займ через современное мобильное приложение, лояльные условия и готовность идти навстречу клиентам при изменении обстоятельств (например, при ухудшении финансового положения).

Дальнейший рост деловой активности ПСБ Финанс, своевременное и достоверное освещение корпоративных новостей и финансовых результатов деятельности, а также проводимые маркетинговые мероприятия должны обеспечить поддержание устойчивой деловой репутацией Общества.

В целях минимизации риска потери деловой репутации ПСБ Финанс применяет следующие основные подходы:

- постоянный контроль за соблюдением законодательства Российской Федерации, в том числе законодательства о банковской тайне и организации внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- обеспечение своевременности расчетов по поручению клиентов и контрагентов, расчетов по иным сделкам;
- тщательный анализ информации о контрагентах до этапа начала сотрудничества;
- мониторинг деловой репутации учредителей (участников), аффилированных лиц, дочерних и зависимых организаций;

- контроль за достоверностью бухгалтерской отчетности и иной публикуемой информации, представляемой учредителям (участникам), клиентам и контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным лицам, в том числе в рекламных целях;
- разработка системы информационного обеспечения, не допускающей использования имеющейся в Общества информации лицами, имеющими доступ к такой информации, в личных интересах и предоставляющей органам управления и служащим информацию о негативных и позитивных отзывах и сообщениях о Общества из средств массовой информации (периодические печатные издания, радио, телевидение, иные формы периодического распространения массовой информации, включая Интернет), иных источников; своевременное рассмотрение, анализ полноты, достоверности и объективности указанной информации; своевременное реагирование на имеющуюся информацию;
- своевременное выявление возможных угроз и уязвимостей, в том числе в контексте специфики микрофинансовой сферы и с учетом опыта конкурентов;
- учет репутационных факторов при принятии тех или иных управленческих решений;
- определение порядка применения дисциплинарных мер к служащим, виновным в повышении уровня риска потери деловой репутации Общества;
- формирование и развитие корпоративной культуры Общества.

Стратегический риск.

Стратегический риск - риск неблагоприятного изменения результатов деятельности организации вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегии развития организации, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности органов управления организации учитывать изменения внешних факторов.

28 января 2025 года Советом директоров ПАО «СТГ» была утверждена Стратегия Группы на 2025-2028 годы. В частности, стратегия роста ПСБ Финанс нацелена на развитие финансовых продуктов совместно с банками-партнерами с целью масштабирования бизнеса, запуск новых продуктов и каналов продвижения - такой подход означает окончательный переход к мультипродуктовой модели. В результате реализации Стратегии к 2028 году планируется кратно увеличить масштабы бизнеса, финансовые показатели и капитализацию Группы в целом и ПСБ Финанс в частности.

Основой управления стратегическим риском ПСБ Финанс являются эффективное планирование финансовой деятельности через постановку бизнес-целей на заданную временную перспективу, выбор путей и способов их достижения, распределения необходимых ресурсов, и прогнозирование через вероятностное определение состояния изучаемых объектов (макроэкономические факторы, условия конкурентной и социальной среды и т.д.) в будущем.

Так, увеличение прибыли за счёт утилизации капитала на растущие выдачи новых кредитных продуктов, расширение клиентской аудитории, включая клиентов ПАО «Банк ПСБ», которые не проходят банковский скоринг, повышение инвестиционной привлекательности и капитализации компании, укрепление позиций на рынке за счёт интеграции с банками-партнерами и развитие новых технологических решений лежат в основе реализации стратегии Общества.

Основными стратегическими рисками ПСБ Финанс считает следующие:

1) Зависимость от макроэкономической ситуации. В связи с тем, что деятельность Общества тесно связана с состоянием экономики страны, колебания ключевой ставки ЦБ РФ, рост инфляции или снижение покупательной способности населения могут снизить спрос на займы и ухудшить качество портфеля займов.

2) Фокус на предоставление преимущественно залоговых займов, монопродуктовость. Несмотря на усилия по продвижению мультипродуктовой линейки, Общество продолжает преимущественно выдавать залоговые займы. Данный факт указывает на уязвимость Общества при изменении регулирования в сфере залогового кредитования или снижении спроса на автозаймы (как под залог имеющегося автомобиля, так и на покупку нового). Например,

ужесточение требований к заёмщикам или рост конкуренции в этом сегменте могут негативно повлиять на существующие бизнес-процессы и реализацию стратегических планов.

3) Регуляторные риски. В связи с тем, что микрофинансовая отрасль строго регулируется Банком России, изменения в законодательстве, новые требования к капиталу, резервированию или в целом изменение подходов к потребительскому кредитованию могут потребовать дополнительных затрат на корректировку и адаптацию текущей бизнес-модели.

4) Риски, связанные с качеством портфеля. Несмотря на то, что по данным на октябрь 2025 года кредитный рейтинг Общества был повышен до ruA+ со стабильным прогнозом, рост доли просроченных займов может быстро ухудшить финансовые показатели и соответствующую корректировку рейтинга, в связи с чем управление кредитным риском требует особого внимания со стороны органов управления Общества.

5) Риски утечки ключевого персонала и дефицита квалифицированных кадров, что может напрямую повлиять на сроки реализации бизнес-проектов и реализацию ключевых стратегических целей.

В связи с тем, что стратегические риски связаны с долгосрочными целями, изменениями внешней среды и выбором направлений развития, управление этими рисками включает комплекс мер по идентификации, оценке, минимизации и контролю основных факторов риска для обеспечения максимальной сохранности активов и капитала.

Диверсификация продуктовой линейки, интеграция с банками-партнёрами, повышение уровня технологичности услуг и сервисов за счет собственных ИТ-разработок, своевременный мониторинг уровня долговой нагрузки и качественная работа с персоналом позволяют осуществлять постоянный контроль за уровнем стратегического риска.

Несмотря на макроэкономические факторы, также оказывающие влияние на деятельность Общества, вероятность реализации стратегического риска Общество оценивает как среднюю.

Риски, связанные с деятельностью Компании.

Среди основных рисков, имеющих наиболее высокое значение и вероятность возникновения, Компания выделяет кредитный риск, как риск, присущий операциям по размещению денежных средств.

Кредитный риск - риск возникновения у ООО МФК «ПСБ Финанс» убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения заемщиком или иным контрагентом договорных обязательств перед Компанией. Кредитный риск является ключевым риском для Компании, так как оказывает прямой эффект на достаточность капитала Компании (норматив НМФК1), а также на финансовый результат деятельности Компании. Разработанная в Компании система управления рисками автоматически оценивает поступающие заявки от клиентов и сортирует всех заемщиков по сегментам. На основе исторического пользовательского поведения разных сегментов и текущих параметров Компания прогнозирует будущие выплаты займов и контролирует уровень риска портфеля. Таким образом, для всех клиентов системой подбирается оптимальная ставка кредита, что позволяет адаптироваться к макроэкономическим событиям.

Показатели средневзвешенной ставки по выдачам демонстрируют гибкую эффективную работу технологий Компании: при наличии большего внешнего риска ставка кредитов в среднем становится выше. Определяющим фактором роста и стабильности процентного дохода даже в периоды макроэкономических изменений является системный подход Компании к выдачам и к оценке рисков, в том числе через разработанные ИТ-системы. Высокая операционная эффективность Компании достигается за счет собственных ИТ разработок: уникальных модулей маркетинга, систем управления рисками, технологий взыскания, мобильного приложения. Интегрированная система технологий позволяет быстро и качественно обрабатывать информацию и эффективно работать с клиентом на каждом этапе. Для заемщиков это в первую очередь выражается в высоком качестве сервиса, что стимулирует возвращаться в Компанию за повторными займами.

Бизнес-модель залогового финансирования характеризуется наименьшим уровнем кредитного риска по сравнению с другими микрофинансовыми институтами, не использующими залоговую бизнес-модель. Наличие обеспечения формирует кризисоустойчивую модель бизнеса Компании: платежная дисциплина клиентов остается на одном уровне в периоды стабильности и в периоды кризиса, тогда как платежное поведение клиентов банков и других микрофинансовых организаций в периоды негативных макроэкономических событий существенно меняется в сторону ухудшения.

С учетом сильной волатильности финансового рынка, а также высокими геополитическими рисками вероятность реализации кредитного риска Компания оценивает как высокую.

Управление уровнем кредитного риска осуществляется через:

- утверждение условий по продукту и связанных документов (залоговой политики, стратегий взыскания, являющихся инструментами управления кредитным риском),
- настройки Системы Принятия Решений, включая настройки системы принятия решений, утверждение Регламентов верификации,
- создание резервов на возможные потери,
- применение инструментов реагирования на риск и новых инструментов урегулирования просроченной задолженности (цессии, списания, отступное и пр.),
- определение аппетита к риску,
- разработку метрик риск-аппетита и осуществление контроля их фактических значений;
- установление лимитов (на продукт, на категории заемщиков и т.д.) и контроль их выполнения;
- андеррайтинг новых сделок;
- оценку и ранжирование заемщиков по уровню риска с использованием скоринговых моделей;
- оценку уровня ожидаемых потерь по займам в соответствии со стандартами МСФО;
- портфельный анализ как в целом по портфелю займов, так и по отдельному поколению выдачи и/или продукту;
- стресс-тестирование 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.).

Несмотря на высокие операционные показатели Компании с учетом сильной волатильности финансового рынка, а также высокими геополитическими рисками вероятность реализации кредитного риска Компания оценивает как высокую.

7. СУЩЕСТВЕННЫЕ СОБЫТИЯ

Ребрендинг. Кобрендинг.

ООО МФК «Кармани» переименовано в ООО МФК «ПСБ Финанс».

Одновременно запущен кобрендинг с ПАО «Банк ПСБ»: использование бренда банка во всех клиентских коммуникациях усилило доверие и повысило конверсию, закрепив позиционирование ПСБ Финанс как часть банковской группы.

Облигации.

ПСБ Финанс продолжает в полном объеме выполнять свои обязательства перед инвесторами по 6-му выпуску корпоративных облигаций.

13 января 2026 года был зарегистрирован 7-ой выпуск облигаций на сумму 500 млн. рублей. Выпуску присвоен регистрационный номер 4B02-02-00321-R-002P, он включен в 3-й уровень котировального списка Мосбиржи. Это второй выпуск облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций. 20 января 2026 года началось размещение указанного выпуска облигаций на Мосбирже.

По состоянию на 31.12.2025 года Компания не участвовала в крупных судебных процессах, способных оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность, не предоставляло обеспечение по долгам третьих лиц и отсутствовали иные негативные существенные события, которые могли бы повлиять на деятельность Группы.

8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНАХ УПРАВЛЕНИЯ

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание участников;
- Единоличный исполнительный орган - Генеральный директор.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников.

Общее количество участников: 1 (Один).

Сведения об участнике: Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица: Публичное акционерное общества «СмартТехГрупп», ПАО «СТГ»

Место нахождения: 119019, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Арбат, ул. Воздвиженка, д. 9, стр. 2;

ИНН: 9704168849;

ОГРН: 1227700632752 дата регистрации 04.10.2022;

Размер доли участника в уставном капитале: 100 000 000 (Сто миллионов) рублей / 100%.

Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) не предусмотрены Уставом ООО МФК «ПСБ Финанс».

Единоличный исполнительный орган - Генеральный директор.

С 16.01.2024 г. Яшина Елена Борисовна занимает должность Генерального директора Общества (назначена на должность Решением Единственного участника ООО МФК «КарМани» № 74/2024 от 15.01.2024 года).

Доля участия генерального директора в уставном капитале ООО МФК «ПСБ Финанс»: доля отсутствует. В течение 2025 года Генеральным директором сделки по приобретению или отчуждению доли в уставном капитале Общества не совершались.

9. СВЕДЕНИЯ О СОСТОЯНИИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ

Стоимость чистых активов Компании на 31.12.2025 года по данным отчетности по российским стандартам составила 5 487 495 тыс. рублей.

Показатели, характеризующие динамику изменения стоимости чистых активов и уставного капитала Компании за три последних завершенных финансовых года, включая отчетный год:

Период	Стоимость чистых активов по состоянию на конец года, тыс. руб.	Размер уставного капитала по состоянию на конец года, тыс. руб.
2023 год	3 690 769	100 000
2024 год	4 016 847	100 000
2025 год	5 487 495	100 000

10. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ РАСПРЕДЕЛЯЕМОЙ ПРИБЫЛИ КОМПАНИИ

В отчетном периоде решения о выплате чистой прибыли по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и распределение ее между участниками ООО МФК «ПСБ Финанс» не принимались. В отчетном периоде чистая прибыль за предыдущие периоды не выплачивались.

Единственным участником ООО МФК «ПСБ Финанс» 30 апреля 2026 года принято решение (Решение № 86/2026 от 30.04.2026) чистую прибыль от деятельности ООО МФК «ПСБ Финанс» по результатам 2025 года не распределять.

По итогам финансового 2025 года чистая прибыль Компании составила 427,0 млн рублей.

11. СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Компания стремится следовать принципам, заложенным в Кодексе корпоративного управления, рекомендованным к применению Письмом Банка России от 10.04.2014 № 06–52/2463 «О Кодексе корпоративного управления».

Компания в своей деятельности руководствуется Федеральным законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федеральным законом от 02.07.2010 N 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, Положениями Банка России, в том числе Положение Банка России № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» от 27.03.2020.

Общество обеспечивает равное и справедливое отношение ко всем участникам при реализации ими права на участие в управлении Компании. В открытом доступе находится внутренний документ, утвержденный общим собранием участников и регламентирующий процедуры проведения общего собрания.

Уровень выплачиваемого Компанией вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для Компании компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения исполнительному органу и иным ключевым руководящим работникам ООО МФК «ПСБ Финанс» осуществляется в соответствии с принятой в Компании политикой по вознаграждению. Система вознаграждения ключевых руководящих работников Компании предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы и их личного вклада в достижение этого результата.

Руководители Компании обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными им руководителями подразделений.

Компания и ее деятельность являются прозрачными для участников, инвесторов и иных заинтересованных лиц.

Компания своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию о себе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений участниками и инвесторами.

Виды раскрываемой информации: Отчет Эмитента эмиссионных ценных бумаг; Сообщения о существенных фактах, Годовой отчет, Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, Годовая финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность за три, шесть и девять месяцев отчетного года, Промежуточная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за шесть месяцев отчетного года, Устав и внутренние документы, эмиссионные документы.

Указанная информация раскрывается на официальном сайте по адресу <http://www.carmoney.ru/> и на странице в сети Интернет для раскрытия информации – <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37028>.

В Компании утвержден «Кодекс профессиональной этики» в редакции № 1 от 10.05.2017 года, а также утвержден «Кодекс корпоративной управления» в редакции № 2 от 26.02.2021 года.

12. СВЕДЕНИЯ ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ГОДОВОГО ОТЧЕТА

В соответствии с подпунктом 5 пункта 11.3. статьи 11 Устава Общества к компетенции Общего собрания участников относится утверждение годовых отчетов и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В соответствии с пунктом 10.2. статьи 10 Устава Общества решения по вопросам, относящимся к компетенции Общего собрания участников, состоящем из одного Участника, принимаются единственным Участником единолично и оформляются письменно. При этом положения статей 34, 35, 36, 37, 38 и 43 Федерального закона от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» не применяются, за исключением положений, касающихся сроков проведения годового Общего собрания участников.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1. ИНФОРМАЦИЯ О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ

В отчетном 2025 году Компанией заключены следующие крупные сделки, одобрение которых уполномоченным органом управления предусмотрено статьей 46 Федерального закона от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»:

№ п/п	Дата совершения сделки	Наименование договора (сделки)	Орган управления Общества, принявшего решение о согласии на совершение сделки или о ее последующем одобрении	Дополнительная информация
1.	28.04.2025	Кредитный договор № 0158–25-3-0 об открытии кредитной линии (с установленным лимитом задолженности)	Решение единственного участника № 80/2025 от 10.04.2025	Кредитный договор № 0158–25-3-0 об открытии кредитной линии (с установленным лимитом задолженности) заключен между Обществом с ограниченной ответственностью Микрофинансовая компания «КарМани» и Публичным акционерным обществом «Банк ПСБ».
2.	28.04.2025	Договор поручительства № 2П/0155-25-2-0	Решение единственного участника № 80/2025 от 10.04.2025	Договор поручительства № 2П/0155-25-2-0 заключен между Обществом с ограниченной ответственностью Микрофинансовая компания «КарМани» и Публичным акционерным обществом «Банк ПСБ».
3.	28.04.2025	Договор поручительства № 2П/0157-25-2-0	Решение единственного участника № 80/2025 от 10.04.2025	Договор поручительства № 2П/0157-25-2-0 заключен между Обществом с ограниченной ответственностью Микрофинансовая компания «КарМани» и Публичным акционерным обществом «Банк ПСБ».

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2. ИНФОРМАЦИЯ О СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ.

В отчетном 2025 году сделки, в совершении которых имелаась заинтересованность и необходимость одобрения которых уполномоченным органом управления предусмотрена статьей 45 Федерального закона от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Компанией не совершались.