

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2025 ГОД

Общество с ограниченной ответственностью
Профессиональная коллекторская организация «Интел коллект»

Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-01, размещаемые по закрытой подписке среди квалифицированных инвесторов, имеющей регистрационный номер выпуска биржевых облигаций **4B02-01-00239-L** от **16.09.2025** г.

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента облигаций, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенных к организованному торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг

Генеральный директор
ООО ПКО «Интел коллект»,
действующий на основании Устава
«27» марта 2026 г.

(подпись)

А.П. Велижанин
(И.О. Фамилия)

Контактное лицо:	<u>Директор департамента корпоративных финансов</u> (должность)	<u>Огнев Павел Геннадьевич</u> (фамилия, имя, отчество)
Телефон:	<u>+7 963 942 51 44</u>	
Адрес электронной почты:	<u>investors@limecreditgroup.com</u>	

Настоящий отчет эмитента облигаций содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем отчете эмитента облигаций, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам.

Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем отчете эмитента облигаций.

Оглавление

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.	3
1.1. ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	3
1.2. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ЭМИТЕНТА, ИСТОРИЯ СОЗДАНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ЭТАПЫ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА, АДРЕС СТРАНИЦЫ В СЕТИ ИНТЕРНЕТ, НА КОТОРОЙ РАЗМЕЩЕН УСТАВ ЭМИТЕНТА.	3
1.2.2. ИСТОРИЯ СОЗДАНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ЭТАПЫ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА.....	3
1.3. СТРАТЕГИЯ И ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	4
1.4. ОПИСАНИЕ ОТРАСЛИ ИЛИ СЕГМЕНТА, В КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ОСНОВНУЮ ОПЕРАЦИОННУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ. РЫНОК И РЫНОЧНЫЕ ПОЗИЦИИ ЭМИТЕНТА (МАСШТАБ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ГЕОГРАФИЯ ПРИСУТСТВИЯ, ДИВЕРСИФИКАЦИЯ БИЗНЕСА, СПЕЦИАЛИЗАЦИЯ, РЫНОЧНАЯ НИША). КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА.	5
1.5. ОПИСАНИЕ СТРУКТУРЫ ЭМИТЕНТА (ГРУППЫ/ХОЛДИНГА, В КОТОРУЮ ВХОДИТ ЭМИТЕНТ, ПОДКОНТРОЛЬНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И ЗАВИСИМЫЕ ОБЩЕСТВА), ИМЕЮЩЕЕ ПО МНЕНИЮ ЭМИТЕНТА ЗНАЧЕНИЕ ДЛЯ ПРИНЯТИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ.	6
1.5.1. СТРУКТУРА ВЛАДЕНИЯ ЭМИТЕНТА.	6
1.6. СТРУКТУРА АКЦИОНЕРОВ/УЧАСТНИКОВ (БЕНЕФИЦИАРЫ И ДОЛИ ИХ ПРЯМОГО ИЛИ КОСВЕННОГО ВЛАДЕНИЯ В КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА), СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНАХ УПРАВЛЕНИЯ (СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ, КОЛЛЕГИАЛЬНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН) И СВЕДЕНИЯ О РУКОВОДСТВЕ (ТОП-МЕНЕДЖМЕНТЕ) ЭМИТЕНТА.....	6
1.6.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНАХ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.	6
1.6.2. СВЕДЕНИЯ О РУКОВОДСТВЕ (ТОП-МЕНЕДЖМЕНТЕ) ЭМИТЕНТА.....	7
1.7. СВЕДЕНИЯ О КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГАХ ЭМИТЕНТА (ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА).	7
2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА.....	7
2.1. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, ПРИНОСЯЩАЯ ВЫРУЧКУ) ЭМИТЕНТА (ОСНОВНЫЕ ВИДЫ, ГЕОГРАФИЧЕСКИЕ РЕГИОНЫ, ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ) В ДИНАМИКЕ ЗА ПОСЛЕДНИЕ 3 ГОДА.....	7
2.2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ЭМИТЕНТА В ДИНАМИКЕ ЗА ПОСЛЕДНИЕ 3 ГОДА, ВКЛЮЧАЮЩАЯ В СЕБЯ ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА С УКАЗАНИЕМ МЕТОДИКИ РАСЧЕТА ПРИВЕДЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И АДРЕСА СТРАНИЦЫ В СЕТИ ИНТЕРНЕТ, НА КОТОРОЙ РАЗМЕЩЕНА БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА, НА ОСНОВЕ КОТОРОЙ БЫЛИ РАССЧИТАНЫ ПРИВЕДЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ.8	
2.2.1. ДОЛГ, ЧИСТЫЙ ДОЛГ	8
2.2.2. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	8
2.2.3. ПОКАЗАТЕЛИ ВЫРУЧКИ И ПРИБЫЛИ.....	8
2.2.4. ПОКАЗАТЕЛИ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ.....	9
2.2.5. ПРОЧИЕ ПОКАЗАТЕЛИ	9
2.3. СТРУКТУРА АКТИВОВ, ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ЭМИТЕНТА В ДИНАМИКЕ ЗА 3 ПОСЛЕДНИХ ГОДА.....	10
2.4. КРЕДИТНАЯ ИСТОРИЯ ЭМИТЕНТА ЗА 3 ПОСЛЕДНИХ ГОДА.....	13
2.5. ОСНОВНЫЕ КРЕДИТОРЫ И ДЕБИТОРЫ ЭМИТЕНТА НА ПОСЛЕДНЮЮ ОТЧЕТНУЮ ДАТУ.....	13
2.5.1. ОСНОВНЫЕ КРЕДИТОРЫ.....	13
2.5.2. ОСНОВНЫЕ ДЕБИТОРЫ	13
2.6. ОПИСАНИЕ СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССОВ (В СЛУЧАЕ ИХ НАЛИЧИЯ), В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ И КОТОРЫЕ СУЩЕСТВЕННО МОГУТ ПОВЛИЯТЬ НА ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА.	14
2.7. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА, КОТОРЫЕ МОГУТ ВЛИЯТЬ НА ИСПОЛНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, ВКЛЮЧАЯ СУЩЕСТВУЮЩИЕ И ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ РИСКИ. ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ.	14
3. ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, УКАЗЫВАЕМАЯ ПО УСМОТРЕНИЮ ЭМИТЕНТА.....	19

1. Общие сведения об эмитенте.

1.1. Основные сведения об эмитенте.

Полное фирменное наименование на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью Профессиональная коллекторская организация «Интел коллект»

Сокращенное наименование на русском языке: ООО ПКО «Интел коллект»

Полное фирменное наименование на английском языке: Limited Liability Company Professional collection organization «Intel collect»

Сокращенное наименование на английском языке: PCO «Intel collect», LLC

ИНН: 5407977286

ОГРН: 1205400001399

Место нахождения: Российская Федерация, Новосибирская область, город Новосибирск

Юридический и почтовый адрес: 630099, Новосибирская область. г. Новосибирск, ул. Максима Горького, д. 24

Дата государственной регистрации: 16.01.2020 г.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой для раскрытия и опубликования информации: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39549>

Далее по тексту отчета эмитента Общество с ограниченной ответственностью Профессиональная коллекторская организация «Интел коллект» именуется также «Общество», «Эмитент», «Компания», «ПКО «Интел коллект».

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

1.2.1. Краткая характеристика эмитента.

ООО ПКО «Интел коллект» – коллекторская организация, осуществляющая деятельность с 2020 года. Компания занимается комплексным взысканием просроченной задолженности от досудебной стадии до стадии исполнительного производства.

В 2023 году ПКО «Интел коллект» стала дочерней компанией МФК «Лайм-Займ» (ООО), а в 2024 году – частью группы компаний Lime Credit Group, дополнив спектр услуг, предоставляемых группой, своей профессиональной экспертизой в области коллекторской деятельности.

Миссия Компании – содействие развитию рынка коллекторских услуг и улучшению общего благосостояния населения, находящегося в условиях высокой долговой нагрузки, путем предоставления прозрачных, релевантных, гибких, персонализированных и эффективных для клиента решений.

В качестве основных направлений Эмитент выделяет:

- работа с внешними цессиями (МФО и банки);
- судебное и досудебное взыскание по агентской схеме;
- работа с портфелями компаний, входящих в группу Lime Credit Group.

Штат Эмитента на 01.01.2026 г. включает 195 сотрудников, большая часть из которых работает в городе Новосибирск. Присутствуют также сотрудники удаленного формата работы: в Московской области, Ульяновске, Краснодаре, Нижнем Новгороде, Уфе, Ростове-на-Дону и других городах страны. Технологии, применяемые Эмитентом, позволяют успешно осуществлять сбор просроченной задолженности по всей стране.

Устав и иная информация Эмитента размещены на странице Эмитента в сети Интернет: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39549>

1.2.2. История создания и ключевые этапы развития эмитента.

Эмитент был создан в начале 2020 года с целью развития коллекторского бизнеса, в этом же году Эмитент был включен в государственный реестр юридических лиц, осуществляющих деятельность по возврату просроченной задолженности в качестве основного вида деятельности, который ведет ФССП России.

Основные этапы развития Эмитента:

Период	Событие
2020	Создание Эмитента
	Включение в реестр ФССП
2021	Начало операционной деятельности Эмитента
	Приобретение первого портфеля проблемных долгов по микрозаймам для последующего взыскания
2022	Получение первой банковской кредитной линии и расширение масштабов деятельности
2023	Кратное масштабирование деятельности
	Объем рабочего портфеля (портфеля в активной работе, по которому производится процесс взыскания задолженности) превысил 3 млрд рублей
	Приобретение первого банковского портфеля проблемных долгов для последующего взыскания
	Становление дочерней компанией МФК «Лайм-Займ» (ООО)
	Запуск дистанционного досудебного взыскания долгов
2024	Вступление в Национальную Ассоциацию Профессиональных Коллекторских Агентств (НАПКА)
	Роботизация бизнес-процессов
	Расширение количества кредитуемых банков-партнеров и расширение доступных кредитных линий
	Вхождение в ГК Lime Credit Group
2025	Получение рейтинга кредитоспособности от Эксперт РА на уровне ruB+ прогноз позитивный
	Размещение дебютного выпуска облигаций в объеме 500 млн рублей
	Расширение количества кредитуемых банков-партнеров

Эмитент имеет широкую экспертизу в областях:

- **Дистанционное досудебное взыскание.** Эмитент осуществляет свою деятельность исключительно в правовом поле, используя передовые технологии и методы для возврата задолженности, в полной мере соблюдая права и интересы должника.
- **Судебное взыскание.** Эффективное судопроизводство, опыт сопровождения дел в судебных органах на территории всей Российской Федерации.
- **Исполнительное производство.** Оперативное предъявление исполнительного документа в ФССП и последующее дистанционное сопровождение исполнительного производства.
- **Приобретение портфеля проблемной задолженности по цессии.** Приобретение пакета невыплаченных долгов у банка, МФО или другого кредитора по договору уступки права требования.

Операционная модель Эмитента доказала свою способность масштабироваться под возрастающие объемы портфелей, и Компания имеет возможности дальнейшего масштабного роста в 2026 году за счет имеющегося потенциала как собственной, так и доступной заемной ликвидности.

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

Основными стратегическими направлениями развития Эмитента являются:

- Технологическое развитие и максимальная диджитализация всех основных бизнес-процессов;
- Активное масштабирование бизнеса, в том числе за счет наращивания приобретений банковских портфелей проблемного долга для последующего взыскания;
- Диверсификация привлекаемого фондирования как за счет расширения списка банков-кредиторов, так и за счет выпуска облигаций;

- Постоянная работа над повышением операционной эффективности и итоговой прибыльности.

1.4. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.

Эмитент осуществляет свою деятельность на рынке коллекторских услуг Российской Федерации. Основными направлениями бизнеса Эмитента являются:

- деятельность по возврату просроченной задолженности по приобретенным правам требования;
- деятельность по оказанию услуг по возврату просроченной задолженности физических лиц.

По данным государственного реестра юридических лиц, осуществляющих деятельность по возврату просроченной задолженности, на 01.03.2026 года в РФ было зарегистрировано 542 профессиональных коллекторских организаций¹.

Основная экспертиза Эмитента до 2023 года была сконцентрирована преимущественно в сегменте микрозаймов. Но, начиная с 2023 г., Эмитент ведет планомерную работу по расширению компетенций и наращиванию активов под управлением также и за счет приобретения банковских розничных портфелей, что значительно расширяет возможности и доступный потенциал для дальнейшего наращивания объемов бизнеса.

Учитывая темпы роста розничных кредитных портфелей как со стороны банков, так и организаций микрофинансового сектора в предшествующие годы, а также принимая во внимание наблюдаемое постепенное смягчение денежно-кредитной политики Центрального Банка РФ и связанную с этим постепенно возрастающую активность кредитных организаций в наращивании кредитования, Эмитент ожидает, что востребованность услуг профессиональных коллекторов будет оставаться высокой. При этом все более значимую роль для коллекторских организаций, по мнению Эмитента, будет приобретать степень технологичности и эффективность реализуемых компанией процессов. Что позволит компании с одной стороны, активно масштабировать объемы бизнеса с наименьшими затратами, с другой – сохранять устойчивость и иметь высокую адаптивность, необходимые в условиях изменяющейся регуляторной и макроэкономической ситуации.

Профессиональная экспертиза и активное внедрение технологических решений во все основные реализуемые процессы обеспечили Эмитенту возможности роста темпами существенно выше среднерыночных. По результатам 2024 г. Эмитент вошел в ТОП-20 крупнейших коллекторских компаний по показателю чистой прибыли (247,1 млн руб. по итогам 2024 г.), а по объему выручки (1,018 млрд руб.) – вплотную приблизился к данной категории, заняв 21 позицию по данному показателю². Ввиду того, что на момент подготовки данного отчета по большинству компаний бухгалтерская отчетность за 2025 г. еще не представлена в публичном доступе, привести актуальные позиции Эмитента по вышеуказанным показателям не представляется возможным.

Основными конкурентами Эмитента являются:

- НАО ПКО «ПКБ»;
- ООО ПКО «АйДи Коллект»;
- ООО ПКО «ЦДУ»;
- ООО ПКО «АСВ».

В качестве преимуществ перед конкурентами Эмитент определяет для себя следующее:

- Этичное и экологичное ведение бизнеса с обязательным соблюдением прав и интересов всех участников и на всех этапах процесса урегулирования задолженности. Соблюдение данного принципа позволяет Эмитенту формировать и поддерживать репутацию на высоком уровне как со стороны партнеров, так клиентов-должников, а также, исключает риски применения к Эмитенту штрафных санкций со стороны надзорных органов;
- Высокая технологичность бизнеса, основанная на собственной ИТ-разработке, что позволяет

¹ По сведениям государственного реестра профессиональных коллекторских организаций, опубликованным на сайте ФССП https://fssp.gov.ru/iss/svedeniya-reestr-collect/gosreestr_jurlic

² Показатели основаны на собственных расчетах Компании по результатам анализа бухгалтерской отчетности крупнейших коллекторских компаний по итогам 2024 г.

выстраивать и реализовывать процессы с возможностью их максимальной автоматизации и цифровизации;

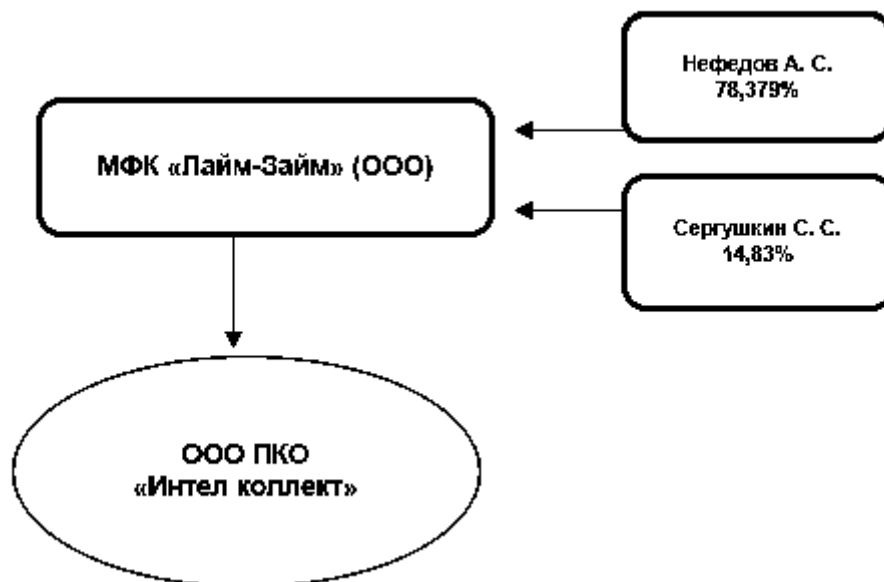
- Накопленная профессиональная экспертиза и постоянно пополняемая обширная база данных, обеспечивают Эмитенту возможность непрерывного развития своих скоринговых моделей, поддерживая их актуальность и повышая точность их оценок на каждом из реализуемых этапов взыскания;
- Синергия с иными компаниями, входящими в совместную с Эмитентом группу, что делает возможным постоянный обмен опытом по профильным направлениям и привлечение востребованной экспертизы, а также повышает общую экономическую устойчивость всех участников группы в целом.

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

Эмитент входит в группу компаний Lime Credit Group, объединяющую в своем составе следующие бизнес-юниты: МФК «Лайм-Займ» (ООО), ООО ПКО «Интел коллект», ООО МКК «Каранга», ООО «Кредит Дата», АО «Финсделка». Подконтрольные лица у Эмитента отсутствуют.

1.5.1. Структура владения эмитента.

Ф.И.О. / Наименование, ОГРН, ИНН	Размер доли	Номинальная стоимость доли
МФК «Лайм-Займ» (ООО) ОГРН 1137746831606 ИНН 7724889891	100 %	11 000 руб.



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

1.6.1. Сведения об органах управления эмитента.

Наименование	Состав
Общее собрание участников / единственный участник	МФК «Лайм-Займ» (ООО)
Единоличный исполнительный орган	Генеральный директор – Алексей Павлович Велижанин.

Высшим органом управления Эмитента является общее собрание участников. Руководство текущей

деятельностью осуществляется единоличным исполнительным органом – Генеральным директором. Совет директоров и коллегиальный исполнительный орган Уставом Общества не предусмотрены.

1.6.2. Сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.

Деятельность Эмитента координируется единоличным исполнительным органом – Генеральным директором.

Фамилия, имя, отчество	Велижанин Алексей Павлович, Генеральный директор
Сведения об образовании	Высшее экономическое (Международный институт экономики и права), факультет «Финансы и кредит», квалификация «Экономист» (2004 г.); Незаконченное высшее (Международный институт экономики и права), квалификация «Гражданское право»
Опыт работы за последние 5 лет	11.2025 - по настоящее время, Генеральный директор (ООО ПКО «Интел коллект»); 04.2025 – 11.2025, Директор департамента судебного взыскания (ООО ПКО «Интел коллект»); 01.2025 - 04.2025, Исполнительный директор (Сибирский банк ПАО Сбербанк); 02.2019 - 01.2025, Директор по взысканию (Сибирский банк ПАО Сбербанк)

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

В июле 2025 года Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило Эмитенту кредитный рейтинг на уровне ruB+ (прогноз позитивный).

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

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

Основной деятельностью Эмитента является возврат просроченной задолженности физических лиц в рамках портфелей прав требования, приобретаемых по договору цессии у банков, микрокредитных и микрофинансовых организаций. В 2025 г. Эмитент приобрел права требования к должникам по 51 новому договору цессии (в 2024 г. было заключено 20 договоров цессий).

Структура выручки (в тыс. рублей):

Основные виды деятельности	2023 год	2024 год	2025 год
Сбор просроченной задолженности	324 123	1 015 747	1 807 795
Агентское вознаграждение	59 054	2 296	560
Деятельность по взысканию задолженности	0	0	4 312
Прочее	0	36	0
Итого	383 177	1 018 079	1 812 667

Источник: данные бухгалтерской отчетности ООО ПКО «Интел коллект» за соответствующие периоды

Структура себестоимости (в тыс. рублей):

В целом динамика показателей себестоимости в полной мере отражает общую динамику роста масштабов бизнеса Эмитента. С учетом кратного роста портфелей долгов, приобретаемых для последующего взыскания, основной прирост в себестоимости в 2025 г. приходится на соответствующие статьи: «Расход по приобретенным портфелям» и «Госпошлина по судебному взысканию», в то время как остальные составляющие изменились существенно менее значительно.

Основные виды деятельности	2023	2024	2025
Расход по приобретенным портфелям	28 523	201 982	410 523
Госпошлина по судебному взысканию	37 882	109 508	369 499
Оплата труда	15 786	46 538	47 951

Страховые взносы	2 928	11 602	14 500
Коллекторское ПО и лицензии судебное	4 221	995	2 992
Прочее	0	661	4 423
Итого	89 340	371 286	849 888

Источник: данные бухгалтерской отчетности ООО ПКО «Интел коллект» за соответствующие периоды

2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, на основе которой рассчитаны показатели в настоящем пункте, размещена на странице Эмитента в сети Интернет: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39549>

2.2.1. Долг, чистый долг

Наименование показателя	Код/Методика расчета	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Долг, тыс. руб.	Ст.1410 ф.1 (РСБУ) + Ст.1510 ф.1 (РСБУ)	176 154	414 784	1 354 361
Чистый долг, тыс. руб.	Долг - Ст.1250 ф.1 (РСБУ)	157 936	403 089	1 301 283

Источник: данные бухгалтерской отчетности ООО ПКО «Интел коллект» за соответствующие периоды

Увеличение долговых обязательств Эмитента связано со значительным наращиванием объемов бизнеса Эмитента, произошедшим в том числе за счет привлечения внешнего финансирования.

По состоянию на 31.12.2025 года долг Эмитента сформирован из долгосрочных и краткосрочных заемных средств в следующем соотношении:

- долгосрочные заемные средства – 93% и
- краткосрочные заемные средства – 7%.

2.2.2. Чистые активы

Наименование показателя	Код/Методика расчета	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Чистые активы / Капитал, тыс. руб.	Ст. 1300 ф.1 (РСБУ)	372 305	589 454	643 630

Источник: данные бухгалтерской отчетности ООО ПКО «Интел коллект» за соответствующие периоды

От года к году величина чистых активов Эмитента демонстрирует существенный прирост, прежде всего за счет ежегодного увеличения суммы нераспределенной прибыли, направляемой Эмитентом в состав капитала, и как следствие, в дальнейший рост бизнеса.

2.2.3. Показатели выручки и прибыли

На протяжении всего рассматриваемого периода деятельность Эмитента является прибыльной. На протяжении 2024-2025 гг. Эмитент демонстрирует значительный рост выручки. На фоне масштабного роста бизнеса данный показатель за 2 года увеличился почти в 5 раз до 1,8 млрд руб.

Показатель чистой прибыли за 2025 г. во многом был сдержан значительным ростом единовременных расходов, понесенных в связи с масштабным наращиванием объемов приобретения новых портфелей, значительная часть которых пришлась на 4 квартал 2025 года, в т.ч. вследствие активных закупок после размещения дебютного выпуска облигаций. При этом поступления по новым портфелям, приобретенным и принятым в работу, имеют отлагательный эффект в пределах от 6 месяцев с момента их приобретения. Соответственно отрицательный эффект от расходов, понесенных Эмитентом во второй половине 2025 г., будет компенсирован ростом поступлений начиная с 1 квартала 2026 г.

Показатели выручки и прибыли, тыс. руб.:

Наименование показателя	Код / Методика расчета	2023	2024	2025
Выручка	Ст. 2110 ф.2 (РСБУ)	383 177	1 018 079	1 812 667
Себестоимость продаж	Ст. 2120 ф.2 (РСБУ)	-89 340	-371 286	-849 888
Валовая прибыль (убыток)	Ст. 2100 ф.2 (РСБУ)	293 837	646 793	962 779
Управленческие расходы	Ст. 2220 ф.2 (РСБУ)	-94 059	-249 905	-529 044
Прибыль (убыток) от продаж	Ст. 2200 ф.2 (РСБУ)	199 778	396 888	433 735
Проценты к получению	Ст. 2320 ф.2 (РСБУ)	-	2 545	25 117
Проценты к уплате	Ст. 2330 ф.2 (РСБУ)	-8 758	-63 342	-210 348
Прочие доходы	Ст. 2340 ф.2 (РСБУ)	21 670	14 246	103 856
Прочие расходы	Ст. 2350 ф.2 (РСБУ)	-44 103	-42 350	-144 563
Прибыль (убыток) до налогообложения	Ст. 2300 ф.2 (РСБУ)	168 587	307 987	207 797
Налог на прибыль	Ст. 2410 ф.2 (РСБУ)	-29 331	-60 838	-53 620
Прочее	Ст. 2460 ф.2 (РСБУ)	-	-	-1
Чистая прибыль (убыток)	Ст. 2400 ф.2 (РСБУ)	139 256	247 149	154 176

Источник: данные бухгалтерской отчетности ООО ПКО «Интел коллект» за соответствующие периоды

2.2.4. Показатели рентабельности

Основной составляющей расчета показателей рентабельности является чистая прибыль, об изменении которой подробно описано в разделе 2.2.3 выше. Соответственно, и все производные с ней показатели в целом отражают аналогичную динамику.

Наименование показателя	Код/Методика расчета	2023	2024	2025
Рентабельность активов (ROA), %	$(\text{Ст.2400 ф.2 (РСБУ)} * (365 / \text{Количество дней в периоде})) / ((\text{Ст.1600 ф.1 (РСБУ) н.п.} + \text{Ст.1600 ф.1 (РСБУ) к.п.}) / 2)$	31,4%	25,7%	9,3%
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	$(\text{Ст.2400 ф.2 (РСБУ)} * (365 / \text{Количество дней в периоде})) / ((\text{Ст.1300 ф.1 (РСБУ) н.п.} + \text{Ст.1300 ф.1 (РСБУ) к.п.}) / 2)$	55,1%	51,4%	25,0%
Валовая рентабельность, %	$\text{Ст.2100 ф.2 (РСБУ)} / \text{Ст.2110 ф.2 (РСБУ)}$	76,7%	63,5%	53,1%
Рентабельность по чистой прибыли, %	$\text{Ст.2400 ф.2 (РСБУ)} / \text{Ст.2110 ф.2 (РСБУ)}$	36,3%	24,3%	8,5%

Источник: расчеты Эмитента на основании данных бухгалтерской отчетности ООО ПКО «Интел коллект» за соответствующие периоды.

2.2.5. Прочие показатели

Наименование показателя	Код/Методика расчета	2023	2024	2025
Коэффициент концентрации заемных средств, %	$(\text{Ст.1410 ф.1 (РСБУ)} + \text{Ст.1510 ф.1 (РСБУ)}) / \text{Ст.1700 ф.1 (РСБУ)}$	25,3%	33,9%	65,0%
Отношение размера задолженности к собственному капиталу, %	$(\text{Ст.1400 ф.1 (РСБУ)} + \text{Ст.1500 ф.1 (РСБУ)}) / \text{Ст.1300 ф.1 (РСБУ)}$	86,8%	107,7%	223,5%

Наименование показателя	Код/Методика расчета	2023	2024	2025
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала, %	Ст.1400 ф.1 (РСБУ) / (Ст.1300 ф.1 (РСБУ) + Ст.1400 ф.1 (РСБУ))	32,1%	40,7%	66,5%
Долг / Капитал и резервы, %	Долг / Ст. 1300 ф.1 (РСБУ)	47,3%	70,4%	210,4%

Источник: расчеты Эмитента на основании данных бухгалтерской отчетности ООО ПКО «Интел коллект» за соответствующие периоды

2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за 3 последних года.

По состоянию на 31.12.2025 г. объем активов Эмитента составил 2 082 112 тыс. рублей, увеличившись за рассматриваемый период (2023 – 2025 гг.) на 1 386 640 тыс. рублей или в 3 раза преимущественно за счет финансовых вложений в приобретаемые права требования, рост за данный период составил 1 202 227 тыс. рублей.

Соотношение внеоборотных и оборотных активов на 31.12.2025 находится на уровне 3% / 97%.

Собственный капитал Эмитента за рассматриваемый период вырос на 271 325 тыс. рублей или в 1,7 раза, за счет роста нераспределенной прибыли предшествующих периодов. Также необходимо отметить, что данное изменение включает произведенный Эмитентом в 2025 г. возврат добавочного капитала (суммарно 100 млн рублей), ранее внесенный со стороны материнской компании.

Суммарные обязательства Эмитента за период с 2023 по 2025 гг. выросли на 1 115 315 тыс. рублей, при этом основные изменения произошли за счет следующих статей:

- долгосрочные заемные средства – увеличение на 1 078 497 тыс. рублей;
- краткосрочные заемные средства – увеличение на 99 710 тыс. рублей.

Динамика и структура активов и пассивов отображена ниже.

Наименование показателя	Код/Методика расчета	Значение показателя, тыс. руб.			Структура, %		
		2023	2024	2025	2023	2024	2025
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Нематериальные активы	Ст.1110 ф.1 (РСБУ)	-	5 915	3 897	-	0,5%	0,2%
Основные средства	Ст.1150 ф.1 (РСБУ)	114	21 254	32 677	0,0%	1,7%	1,6%
Доходные вложения в материальные ценности	Ст.1160 ф.1 (РСБУ)	-	-	-	-	-	-
Финансовые вложения	Ст.1170 ф.1 (РСБУ)	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	Ст.1180 ф.1 (РСБУ)	-	10 036	19 481	-	0,8%	0,9%
Прочие внеоборотные активы	Ст.1190 ф.1 (РСБУ)	-	-	-	-	-	-
ИТОГО по разделу I	Ст.1100 ф.1 (РСБУ)	114	37 205	56 055	0,0%	3,0%	2,7%
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Запасы	Ст.1210 ф.1 (РСБУ)	-	-	-	-	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	Ст.1220 ф.1 (РСБУ)	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	Ст.1230 ф.1 (РСБУ)	16 876	15 567	27 778	2,4%	1,3%	1,3%
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	Ст.1240 ф.1 (РСБУ)	656 988	1 156 303	1 934 215	94,5%	94,4%	93%
Денежные средства и денежные эквиваленты	Ст.1250 ф.1 (РСБУ)	18 218	11 695	53 078	2,6%	1,0%	2,5%
Прочие оборотные активы	Ст.1260 ф.1 (РСБУ)	3 276	3 609	10 986	0,5%	0,3%	0,5%
ИТОГО по разделу II	Ст.1200 ф.1 (РСБУ)	695 358	1 187 174	2 026 057	100,0%	97,0%	97,3%
БАЛАНС	Ст.1600 ф.1 (РСБУ)	695 472	1 224 379	2 082 112	100,0%	100,0%	100,0%
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ							
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	Ст.1310 ф.1 (РСБУ)	11	11	11	0,0%	0,0%	0,0%
Переоценка внеоборотных активов	Ст.1340 ф.1 (РСБУ)	-	-	-	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	Ст.1350 ф.1 (РСБУ)	110 000	110 000	10 000	15,8%	9,0%	0,5%
Резервный капитал	Ст.1360 ф.1 (РСБУ)	-	-	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Ст.1370 ф.1 (РСБУ)	262 294	479 443	633 619	37,7%	39,2%	30,4%
ИТОГО по разделу III	Ст.1300 ф.1 (РСБУ)	372 305	589 454	643 630	53,5%	48,2%	30,9%
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	Ст.1410 ф.1 (РСБУ)	176 154	385 000	1 254 651	25,3%	31,5%	60,2%
Отложенные налоговые обязательства	Ст.1420 ф.1 (РСБУ)	-	5 443	7 131	-	0,4%	0,3%
Оценочные обязательства	Ст.1430 ф.1 (РСБУ)	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	Ст.1450 ф.1 (РСБУ)	-	13 470	13 883	-	1,1%	0,7%
ИТОГО по разделу IV	Ст.1400 ф.1 (РСБУ)	176 154	403 913	1 275 665	25,3%	33%	61,2%

V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	Ст.1510 ф.1 (РСБУ)	-	29 784	99 710	-	2,4%	4,8%
Кредиторская задолженность	Ст.1520 ф.1 (РСБУ)	145 367	191 537	53 269	21%	15,6%	2,6%
Доходы будущих периодов	Ст.1530 ф.1 (РСБУ)	-	-	-	-	-	-
Оценочные обязательства	Ст.1540 ф.1 (РСБУ)	1 646	9 691	9 838	0,2%	0,8%	0,5%
Прочие обязательства	Ст.1550 ф.1 (РСБУ)	-	-	-	-	-	-
ИТОГО по разделу V	Ст.1500 ф.1 (РСБУ)	147 013	231 012	162 817	21,2%	18,8%	7,9%
БАЛАНС	Ст.1700 ф.1 (РСБУ)	695 472	1 224 379	2 082 112	100,0%	100,0%	100,0%

Источник: данные бухгалтерской отчетности ООО ПКО «Интел коллект» за соответствующие периоды

2.4. Кредитная история эмитента за 3 последних года.

В части привлечения внешнего заемного финансирования Эмитент развивает сотрудничество с финансовыми институтами – банками, выпуск облигаций и привлечения от частных инвесторов.

Ниже приведена расшифровка долговых обязательств (основной долг) Эмитента за период 2023- 2025 гг.:

Структура заемных средств Эмитента по состоянию на 31.12.2025:

Наименование кредитора	Вид обязательства	Сумма задолженности, тыс. руб.	Кредитная история
Выпущенные долговые ценные бумаги	Облигационный займ	500 000	Положительная
ПАО ТКБ БАНК	Кредитная линия	257 692	Положительная
АО Свой Банк	Кредитная линия	349 933	Положительная
АО Экспобанк	Кредитная линия	147 026	Положительная
Частные инвестиции	Договор займа	91 836	Положительная
ИТОГО:		1 346 487	

Источник: данные бухгалтерской отчетности ООО ПКО «Интел коллект» за соответствующий период

Структура заемных средств Эмитента по состоянию на 31.12.2024:

Наименование кредитора	Вид обязательства	Сумма задолженности, тыс. руб.	Кредитная история
ПАО ТКБ БАНК	Кредитная линия	330 000	Положительная
АО Свой Банк	Кредитная линия	35 000	Положительная
Частные инвестиции	Договор займа	48 160	Положительная
ИТОГО:		413 160	

Источник: данные бухгалтерской отчетности ООО ПКО «Интел коллект» за соответствующий период

Структура заемных средств Эмитента по состоянию на 31.12.2023:

Наименование кредитора	Вид обязательства	Сумма задолженности, тыс. руб.	Кредитная история
ПАО ТКБ БАНК	Кредитная линия	176 154	Положительная
ИТОГО:		176 154	

Источник: данные бухгалтерской отчетности ООО ПКО «Интел коллект» за соответствующий период

Кредитная история Эмитента на протяжении всего периода его деятельности является положительной. Все обязательства Эмитента по привлеченным кредитам и займам исполняются в установленные сроки и в полном объеме, без допущения просрочек.

2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.

2.5.1. Основные кредиторы

Ниже приведены данные по основным кредиторам Эмитента по состоянию на 31.12.2025:

Наименование	Сумма задолженности, тыс. руб.
ООО «Кредит Дата»	3 507
ПАО «Вымпелком»	2 222
ООО «Компания Интелнэт»	1 486
Расчеты по налогам и сборам	19 032
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	5 340
Прочие кредиторы	21 682
ИТОГО по стр. 1520 ф.1 (РСБУ)	53 269

Источник: данные бухгалтерской отчетности ООО ПКО «Интел коллект» за соответствующий период

2.5.2. Основные дебиторы

Приведены данные по основным дебиторам Эмитента по состоянию на 31.12.2025:

Наименование	Сумма задолженности, тыс. руб.
МФК «Лайм-Займ» (ООО)	1 820
ООО 4 ПР	4 572
ООО СДЭК Глобал	1 000
АО "ПОЧТА РОССИИ"	856
Прочие дебиторы	19 530
ИТОГО по стр. 1230 ф.1 (РСБУ):	27 778

Источник: данные бухгалтерской отчетности ООО ПКО «Интел коллект» за соответствующий период

2.6. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента.

На дату подготовки отчета Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.

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

Способность предотвращать риски и управлять ими являются для Эмитента одной из наиболее важных функций в общей системе управления. По мнению Эмитента, данная функция имеет решающее значение для целей эффективного управления, контроля и увеличения прибыльности осуществляемой деятельности в целом. Политика управления рисками Эмитента основана на постоянном развитии процедур, направленных на выявление, оценку, контроль и устранение рисков, присущих осуществляемой деятельности.

Ниже приведены основные риски, имеющие значение для деятельности Эмитента и способные существенным образом повлиять на ее результаты.

Отраслевые риски

Основной вид деятельности Эмитента – инвестиции в приобретение проблемной задолженности на внешнем рынке и работа по ее взысканию. Основными рисками, которые могут оказать негативное влияние на ситуацию в отрасли и сказаться на деятельности Эмитента, являются:

- риск возможного снижения платежеспособности должников, что потенциально может негативно отразиться на деятельности Эмитента. Эмитент оценивает вероятность реализации данного риска как среднюю в кратко- и среднесрочном сценарии. В рамках действий по минимизации данного риска Эмитент использует инструменты прогнозирования уровня доходности на этапе покупки и работы с портфелем просроченной задолженности, которые ему позволяют учесть актуальное состояние платежеспособности должника, в том числе и ухудшение их финансового положения, а также текущее состояние и динамику макроэкономических факторов. Сбор данных, их анализ и управление риском по портфелю задолженности является частью операционной деятельности Эмитента – оценка портфеля, эффективности и вероятности взыскания задолженности, а также выбор инструментов обеспечивающих максимальную эффективность взыскания и потенциальных расходов, происходит регулярно при работе с каждым портфелем задолженности на индивидуальной основе, что позволяет Эмитенту оперативно реагировать на негативные тенденции по каждому портфелю и принимать управленческие решения, направленные на повышение общего объема взыскания долгов в портфеле.
- риск возможного введения моратория на взыскание долгов по исполнительным документам через банки и службу судебных приставов, а также введения процедуры банкротства, запрещающей взыскание в рамках исполнительного производства. Эмитент оценивает вероятность реализации данного риска как низкую в кратко- и среднесрочном сценарии. Тем не менее, в рамках действий по минимизации данного риска Эмитент развивает методы добровольного и досудебного взыскания и планирует нарастить долю данных методов взыскания в общих сборах по портфелю просроченной задолженности.
- риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Эмитентом в своей деятельности.

В контексте отрасли коллекторских услуг данный риск связан с возможным изменением цен на рынке просроченной задолженности. Высокий уровень цен может снизить фактическую доходность по конкретно взятым портфелям ниже установленного требуемого внутреннего уровня доходности, что в свою очередь может привести к снижению выручки и маржинальности бизнеса Эмитента.

Эмитент оценивает влияние данного риска на осуществляемую им деятельность и исполнение обязательств по его ценным бумагам как умеренное – текущая политика Эмитента по покупке новых

долговых портфелей позволяет эффективно управлять данным риском. Перед покупкой производится предварительная индивидуальная оценка каждого портфеля на предмет уровня риска и величин будущих денежных потоков, на основе которых определяется справедливая цена покупки портфеля, обеспечивающая достижение целевой для Эмитента нормы доходности. В случае, если ценовое предложение не соответствует определенной справедливой цене по предлагаемому портфелю, его покупка не производится. Тем самым расширение текущего долгового портфеля производится только за счет новых портфелей, удовлетворяющих требованиям доходности, что подкреплено высоким уровнем прогнозирования каждого портфеля, рассматриваемого к потенциальному приобретению.

- риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги Эмитента.

Операционная деятельность Эмитента заключается в получении сборов по портфелю просроченной задолженности (получению возврата на инвестиции в портфель просроченной задолженности по результатам применяемых мер взыскания), поэтому данный риск незначителен, так как изменение цен на какие-либо сторонние товары, работы и услуги, не оказывают существенного влияния на размер получения сборов, как и не влияют на деятельность Эмитента в целом, включая в том числе и его способность исполнять свои обязательства по ценным бумагам.

Страновые и региональные риски

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации. На результаты деятельности Эмитента оказывают и, как ожидается, будут оказывать существенное влияние изменения экономических, политических и других условий в Российской Федерации.

Операционная деятельность Эмитента осуществляется в различных регионах Российской Федерации, поскольку в портфель просроченной задолженности входят долги из большинства регионов страны. В связи с этим, Эмитент также несет потенциальные риски, характерные для соответствующих административно-территориальных единиц страны. В случае негативного развития социально-экономической ситуации в регионах присутствия, либо событиями форс-мажорного характера, Эмитент может локально столкнуться с трудностями в ведении операционной деятельности и прямыми убытками. Указанные ниже риски описаны применительно как к стране в целом, так и к отдельным регионам, в которых Эмитент осуществляет свою деятельность, поскольку регионы Российской Федерации напрямую связаны с ситуацией в самом государстве, являясь его неотъемлемой частью.

Эмитент несет риски, связанные с изменением общей экономической конъюнктуры, политической и социальной обстановки в стране и иных внешних по отношению к отрасли и экономике факторов, способных существенно повлиять на условия ведения бизнеса.

Среди основных страновых рисков Эмитент выделяет следующие:

- риск ухудшения внешнеполитической и военной обстановки в стране;
- риски изменения макроэкономической ситуации;
- проводимая государством экономическая, бюджетная, финансовая политика;
- непредвиденные обстоятельства в отдельных регионах, вызванные стихийными бедствиями, эпидемиями, эскалацией военных конфликтов и другими.

Отмеченные выше риски могут негативно сказаться на деятельности Эмитента, в том числе через опосредованное влияние на доступность источников возможного финансирования, а также могут неблагоприятно повлиять на уровень возвратности портфеля инвестиций в просроченную задолженность.

Финансовые риски

Основными финансовыми рисками, которые могут оказать негативное влияние на деятельность Эмитента, являются:

- *Кредитный риск:*

Эмитент может быть подвержен риску неспособности субъектов просроченной задолженности, составляющий долговой портфель Эмитента, исполнять свои обязательства по выплате долга и иных выплат с ним связанным, что может существенно снизить объем выплат по портфелю просроченной задолженности, составляющих выручку и денежный поток Эмитента.

Эмитент оценивает значимость реализации данного риска как высокую в кратко- и среднесрочном сценарии, при этом вероятность его возникновения, по мнению Эмитента, средняя. Управление кредитным риском основывается на моделировании множества экономических сценариев и ожидаемого

воздействия на будущие денежные потоки и показатели Компании. В рамках регулярной операционной деятельности Эмитентом выполняется оценка вероятности и вероятной суммы возврата просроченной задолженности, равно как и производится оценка справедливой стоимости ссуд с учетом этих параметров – с учетом данных оценок определяется общий уровень кредитного риска, который имеет Эмитент, и производится управление портфелем просроченной задолженности. Реальный уровень кредитного риска также снижается за счет скидки (дисконта) к стоимости приобретаемых портфелей проблемной задолженности.

В целях минимизации подверженности кредитному риску Эмитент постоянно развивает компетенции управления данным риском – инвестирует в персонал с опытом работы в профильных сферах деятельности, делает упор на повышение скорости и предсказательной эффективности в используемых аналитических подходах по оценке приобретаемых портфелей, осуществляет инвестиции в развитие эффективности ИТ-систем, которые приведут к лучшему контролю над бизнесом Эмитента, что, в свою очередь, также поможет снизить риск потенциальных потерь.

- *Процентный риск:*

Эмитент может быть подвержен риску изменения процентных ставок в части кредитов и займов с плавающими процентными ставками, а также при рефинансировании собственных долговых обязательств.

Эмитент управляет указанным риском, стремясь к оптимальному соотношению собственного и заёмного капитала, его временной структуры, применяя прогнозирование изменения уровня ключевой процентной ставки в экономике страны. Кроме того, при привлечении кредитов и займов Эмитент проводит финансовый анализ с целью определения, какая ставка процента по кредиту (фиксированная или плавающая) будет более выгодной для Эмитента на протяжении ожидаемого периода до срока погашения.

С учетом высокой доли собственного капитала, а также стабильно растущего объема поступающей ликвидности, доступной для инвестирования в дальнейшее развитие, Эмитент оценивает значимость и влияние данного риска на результаты своей деятельности как умеренные.

- *Риск портфельного инвестирования:*

Эмитент может быть подвержен риску негативной переоценки портфеля просроченной задолженности (вплоть до списания всей балансовой стоимости по определенным займам) в случае существенного негативного влияния внешних факторов.

Эмитент оценивает значимость реализации данного риска как среднюю в краткосрочном и среднесрочном сценарии. Портфели просроченной задолженности всегда приобретаются по ценам значительно ниже их номинальной стоимости, что существенно снижает вероятность их дальнейшей негативной переоценки. На этапе инвестиций в долговой портфель Эмитентом проводится оценка справедливой стоимости задолженности, и данный процесс постоянно совершенствуется с целью минимизации риска неточной оценки – применяемые наборы прогнозных моделей оценки приобретаемых портфелей регулярно обновляются для максимизации предсказательной силы будущих денежных сборов и минимизации затрат на взыскание.

- *Риск инфляции:*

Эмитент также подвержен инфляционному риску, так как рост инфляции оказывает негативное влияние на его доходы и расходы. Длительное сохранение высокого уровня инфляции в России может привести к повышению издержек Эмитента за счет роста операционных расходов, а также к снижению фактических оплат по портфелю просроченной задолженности, составляющих выручку и денежный поток Эмитента, по причине роста расходов домохозяйств в стране.

Эмитент оценивает значимость реализации данного риска как умеренную, однако, вероятность реализации риска как низкую в краткосрочном и среднесрочном сценарии.

- *Риск ликвидности:*

Эмитент потенциально может быть подвержен риску ликвидности в связи с возможной недостаточностью текущих денежных средств и их эквивалентов, необходимых для погашения своих обязательств в срок, ограничением видов финансирования, доступа Эмитента к банковским кредитам, связанным с напряженной геополитической обстановкой в мире и/или стране и внутристрановыми кризисами.

Эмитент оценивает значимость реализации данного риска как низкую в кратко- и среднесрочном сценарии. Эмитентом на ежедневной основе осуществляется контроль наличия достаточного объема денежных средств посредством составления ежедневной управленческой отчетности. Компания обладает отработанными моделями прогнозирования собираемости денежных поступлений и управления

собственными расходами.

- *Операционные риски*

Эмитент также подвержен операционным рискам в связи с риском возникновения потерь из-за ошибок во внутренних процессах, действиях сотрудников, сбоев систем или внешних событий.

Эмитент оценивает операционные риски как умеренные. Эмитент развивает систему управления операционным риском, на постоянной основе ведется учет событий операционных рисков и их мониторинг. Компания принимает проактивные меры по минимизации операционных рисков за счет проведения идентификации уязвимостей, обучения сотрудников, регулярного проведения самооценки процессов, аудитов, разработки планов действий при возникновении аварий.

Правовые риски:

Эмитент осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность в строгом соответствии с действующим законодательством Российской Федерации:

- соответствует всем требованиям Федерального закона от 03.07.2016 N 230-ФЗ «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» (далее – «Закон о взыскании») и других нормативно-правовых актов, прямо или косвенно влияющих на Эмитента и устанавливающих правила для компаний, осуществляющих деятельность по возврату просроченной задолженности в качестве основного вида деятельности.
- включен в Государственный реестр юридических лиц, осуществляющих деятельность по возврату просроченной задолженности в качестве основного вида деятельности с 13.11.2020 за номером 3/20/54000-КЛ.
- входит в реестр операторов, осуществляющих обработку персональных данных с 27 января 2020 года под номером 54-20-004674.
- с 25 июня 2024 года является членом Саморегулируемой организации «Национальная ассоциация профессиональных коллекторских агентств».

Тем не менее, Эмитент потенциально может быть подвержен рискам, связанным с недостаточным совершенством российского законодательства, а именно:

- изменение нормативно-правовой базы;
- противоречия норм законодательства и их неоднозначное толкование.

Для уменьшения (исключения) возможных убытков, обусловленных факторами правового риска, Эмитентом применяются инструменты минимизации правового риска, в том числе осуществление мониторинга нормативной базы в области коллекторской деятельности, налогового, административного, гражданско-процессуального законодательства и контроль за соблюдением всех установленных законодательством требований при осуществлении своей деятельности, а также проработка вариантов взаимодействия с органами власти в рамках, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск):

Риск возникновения у Эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его работ, услуг или характере его хозяйственной деятельности в целом оценивается как минимальный.

Эмитент своей первоочередной задачей ставит поддержание деловой репутации на должном уровне и соответствие требованиям партнеров и клиентов. Для снижения вероятности потери деловой репутации Эмитент постоянно повышает качество оказываемых услуг, прогнозных моделей оценки доходности приобретаемых долговых портфелей, проводит тренинги сотрудников, совершенствует бизнес-процессы взыскания задолженности.

Стратегический риск:

Риски возникновения убытков в результате ошибок, допущенных при принятии управленческих решений, определяющих стратегию деятельности, в том числе перспективных направлений деятельности и иных факторов, Эмитент оценивает как умеренные в связи с применением методов управления стратегическими рисками.

Применяемыми Эмитентом методами управления стратегическими рисками являются:

- стратегическое и бизнес-планирование;
- финансовое планирование;
- регулярный контроль за выполнением утвержденных планов;
- анализ изменения рыночной и макроэкономической среды;
- своевременное внесение корректировок в планы.

Стратегический план составляется Эмитентом на долгосрочный период с целью определения направлений будущей деятельности и прогнозирования основных количественных и структурных показателей. Финансовый план составляется на основании бизнес-планов в разрезе сегментов рынка и продуктового ряда эмитента, а также с учетом объективных внешних и внутренних факторов развития, бизнес-стратегии группы для более четкого позиционирования на рынке коллекторских услуг и определения конкурентных преимуществ по сравнению с другими участниками рынка. Горизонт планирования составляет годовой период, с поквартальной расшифровкой. На основе бизнес-стратегии Эмитента посредством финансового планирования устанавливаются плановые показатели по объемам приобретаемых активов и привлечению необходимых для этого ресурсов. Анализ изменения рыночной среды и, при объективной необходимости, внесение предложений по актуализации планов производится на плановой основе.

Отдельные риски, связанные с осуществляемой Эмитентом деятельностью

Риски, свойственные исключительно Эмитенту или связанные с осуществляемой Эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью, включают в себя в том числе следующие:

- *отсутствие возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности, либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)*

Эмитент не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы). Эмитент внимательно отслеживает законодательство в области лицензирования с целью своевременного получения в случае необходимости соответствующих лицензий и/или продления срока действующих лицензий/разрешений.

Таким образом, риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствуют.

- *возможная ответственность Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе подконтрольных Эмитенту*

Эмитент не имеет подконтрольных обществ. Поручительств или иной ответственности по обязательствам третьих лиц Эмитент не предоставлял и не имеет.

- *возможность потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) Эмитента.*

Данный риск не является для Эмитента существенным, так как портфель просроченной задолженности диверсифицирован по конечным должникам и партнерам, концентрация портфеля поддерживается на минимальных уровнях.

Риск информационной безопасности

Перебои и ошибки в критически важных для бизнеса ИТ-системах могут создавать риски для осуществляемых операций и непосредственно для бизнеса и деловой репутации Эмитента.

Несмотря на принимаемые меры, существует риск внешнего незаконного посягательства на ИТ-системы Эмитента, риск несанкционированного доступа к конфиденциальной информации или потеря данных из-за вредоносного программного обеспечения.

Управление риском ИТ-безопасности осуществляется с помощью комбинации технических и административных средств мониторинга и контроля, к которым относятся в том числе проводимые регулярные проверки и мониторинг систем, ведение журналов, проведение аудита и оценки рисков, регулярное резервное копирование информации, а также осуществление предотвращения вторжений.

Экологический риск

Экологический риск не является значимым для Эмитента. Хозяйственная деятельность Эмитента не

оказывает существенное негативное влияние на окружающую среду. Влияние ограничивается, в основном, использованием бумаги и других ресурсов, необходимых в операционной деятельности. Снижение негативного влияния от данных факторов обеспечивается развитием Эмитентом дистанционных технологий взаимодействия с партнерами и клиентами, автоматизацией бизнес-процессов, в том числе, использованием безбумажного (электронного) документооборота.

Природно-климатический риск

Природно-климатические риски, связанные со стихийными силами природы, в том числе локальных землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий, потенциально могут отразиться на деятельности Эмитента.

Негативные последствия стихийных бедствий могут приводить к приостановке в деятельности работы офисных работников на период ликвидации последствий стихийных бедствий. Для снижения данного риска в отношении других подразделений Эмитента, применяются резервные варианты работы (удаленная работа сотрудников).

Политика управления рисками Эмитента основана на превентивном выявлении, а также постоянной оценке, отслеживании и устранении рисков. Управление рисками служит защитой Эмитента от внешних шоков, поддерживает бизнес-процессы, способствует высокому уровню качества оказываемых услуг, гарантирует стабильность развития. В рамках управления рисками сотрудниками Эмитента проводится регулярная работа, все сотрудники вовлечены в процесс управления рисками и несут ответственность за конечные результаты.

Стратегия управления рисками Эмитента включает в себя:

- наличие соответствующей организационной структуры с четко определенными и задокументированными ролями и полномочиями сотрудников;
- документированные процедуры принятия решений в части различных бизнес-процессов;
- поддержку методов и систем оценки рисков с учетом потребностей, сложности и объемов проводимых операций;
- контроль соблюдения действующего законодательства Российской Федерации и иных нормативных актов, применимых к деятельности Эмитента;
- наличие адекватных и достаточных ресурсов и навыков для достижения поставленных целей, а также уровня качества.

3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.

Профессиональная деятельность Эмитента регулируется нормативно правовыми актами:

- Закон 230-ФЗ «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» – содержит правила создания коллекторских организаций, закрепляет контрольные функции Федеральной службы судебных приставов за деятельностью коллекторов, утверждает правила ведения Реестра коллекторских агентств, регулирует процесс прямого взаимодействия коллекторов с должниками-физическими лицами, и правила взыскания задолженности, содержит права и гарантии должников, права коллекторов и прочее.
- Закон 218-ФЗ «О кредитных историях» - содержит правила передачи кредитных историй по заемным обязательствам, приобретенным ПКО у кредиторов.
- Арбитражный процессуальный кодекс РФ (АПК РФ) – регулирует процесс взыскания задолженности из экономических споров юридических лиц и индивидуальных предпринимателей.
- Гражданский процессуальный кодекс РФ (ГПК РФ) – регулирует процесс взыскания задолженности с граждан, не являющихся индивидуальными предпринимателями.
- Закон 229-ФЗ «Об исполнительном производстве» – регулирует взыскание приставами-исполнителями задолженности, в т.ч. правила исполнения судебных актов, обжалования действий или бездействий приставов-исполнителей, гарантии взыскателей и должников и т.п.
- Закон 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» – регулирует правила признания граждан и юрлиц банкротами, порядок взыскания долгов в порядке банкротства, порядок реализации имущества банкрота, распределения средств между кредиторами должника разных очередностей и т.п.
- Гражданский Кодекс РФ (ГК РФ) – регулирует вопросы создания юрлиц, вопросы уступки прав

требований, перевода долга, устанавливает общие правила возникновения обязательств, прекращения, изменения, совершения сделок, основные принципы гражданских правоотношений, вопросы наследования, включая судьбу долгов при открытии наследства и т.п.

- Кодекс РФ об административных правонарушениях (КоАП РФ) – регулирует вопросы административной ответственности коллекторских агентств и их должностных лиц.
- Судебная практика. Не является нормативно-правовой нормой (НПН), однако позиции Постановлений Пленумов Верховного Суда РФ (ВС РФ) дают официальные разъяснения законов, поэтому применяются законы с учетом такой судебной практики ВС РФ;
- Различные Постановления Правительства, связанные с вопросами ведения реестров, отчетности и т.п.