

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2022 ГОД

Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Фридом Финанс»

(полное фирменное наименование эмитента ценных бумаг)

Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии П01-01, идентификационный номер выпуска 4B02-01-00430-R-001P от 27.12.2019, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) RU000A101CG5, международный код классификации финансовых инструментов (CFI) DBFUFB, количество размещенных ценных бумаг – 30 043 (тридцать тысяч сорок три) шт.

Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии П01-02, регистрационный номер выпуска 4B02-02-00430-R-001P от 01.11.2021, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) RU000A1040E8, международный код классификации финансовых инструментов (CFI) DBFXFB, количество размещенных ценных бумаг – 34 000 (тридцать четыре тысячи) шт.

(указываются вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещенных ценных бумаг)

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

«26» апреля 20 23 г.



(подпись)
М.П.

В.А. Почкуев
(И.О. Фамилия)

Контактное лицо:

Операционный директор
(должность)

Карякина Галина Валерьевна
(фамилия, имя, отчество)

Телефон:

+7 (495) 783-91-73

Адрес электронной почты:

karyakinag@cifra-broker.ru; ib@cifra-broker.ru

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.

Содержание

1. Общие сведения об эмитенте:.....	3
1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации.....	3
1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.	3
1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.	6
1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.....	7
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.	8
1.6. Структура участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.	10
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).	12
1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ.	12
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента:	14
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.	14
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. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мер (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.	16
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.....	17
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.	20
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату.....	22
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.....	22
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента.	26
2.8. 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.	26
3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.....	31

1. Общие сведения об эмитенте:

1.1. Основные сведения об эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации.

Полное фирменное наименование на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Фридом Финанс»

Сокращенное наименование на русском языке: ООО ИК «Фридом Финанс»

Полное наименование на английском языке: Investment Company Freedom Finance limited liability company

Сокращенное наименование на английском языке: IC Freedom Finance LLC

ИНН: 7705934210

ОГРН: 1107746963785

Место нахождения: РФ, г. Москва

Почтовый адрес: 123112 Российская Федерация, г. Москва, 1-ый Красногвардейский проезд, д. 15, офис

18.02

Дата государственной регистрации: 25 ноября 2010 г.

Далее по тексту Отчета эмитента облигаций Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Фридом Финанс» именуется также «Компания», «Общество», «Эмитент».

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 ИК «Фридом Финанс» – российская инвестиционная компания, работает на фондовом рынке с 2010 года, является участником торгов Московской Биржи, СПБ Биржи и Казахстанской фондовой биржи, членом Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР), членом Ассоциации участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС».

Компания оказывает финансовые услуги на территории Российской Федерации в соответствии с лицензиями на осуществление брокерской, дилерской и депозитарной деятельности, а также деятельности по управлению ценными бумагами, включена в реестр инвестиционных советников.

Аудитором ООО ИК «Фридом Финанс» является ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива».

По состоянию на 31 декабря 2022 года единственным участником ООО ИК «Фридом Финанс» является Freedom Holding Corp. На дату подписания настоящего Отчета эмитента облигаций Компания вышла из состава холдинга Freedom Holding Corp. (адрес: 1930 Вилладж Центр Серкл, №3-6972, Лас-Вегас, Невада, 89134, Соединенные Штаты Америки, регистрационный номер С32081-2004 от 30.11.2004). Холдинг Freedom Holding Corp. 20 октября 2022 года объявил о сделке по продаже 100% долей в уставном капитале ООО ИК «Фридом Финанс» Максиму Сергеевичу Повалишину, который находится в руководстве Компании с момента ее основания.

После объявления о сделке ООО ИК «Фридом Финанс» и ООО «ФИН Банк» начали процесс ребрендинга и стали работать под коммерческими наименованиями «Цифра брокер» и «Цифра банк». В дальнейшем юридические наименования ООО ИК «Фридом Финанс» и ООО «ФИН Банк» также будут изменены. Согласование приобретения 100% долей в уставном капитале ООО ИК «Фридом Финанс» со стороны Банка России было получено 10 февраля 2023 года. Запись об изменении состава участников ООО ИК «Фридом Финанс» была внесена в ЕГРЮЛ 27 февраля 2023 года.

1.2.2. История создания и ключевые этапы развития эмитента.

2010	Создание ООО ИК «Фридом Финанс».
2011	Компания начала предоставлять своим клиентам доступ к торгам на биржах Российской Федерации и зарубежных площадках.
2013	Компания учредила журнал «Финансист» (бизнес-издание для инвесторов, на страницах которого эксперты ООО ИК «Фридом Финанс» рассказывают о лучших финансовых инструментах, средствах вложения денежных средств и торговле на фондовых биржах мира) и запустила первый в России интернет-магазин акций для розничных клиентов «Магазин-акций.рф» (Freedom24.ru). Приобретена инвестиционная компания в Республике Казахстан, осуществлено присоединение к казахстанской инвестпрограмме «Народное IPO».
2015	Приобретен ООО «ФИН Банк». Банк является одним из ведущих банков в секторе частных инвестиций на рынках России и участвует в торгах на Московской Бирже и СПБ Бирже.
2016	В издательстве «Манн, Иванов и Фербер» вышла совместная книга ООО ИК «Фридом Финанс» и НИУ ВШЭ – «Фондовый рынок США для начинающих инвесторов». Лауреат премии «Финансовая элита 2016» в номинации «За доступный сервис для розничных инвесторов».
2017	ООО «ФИН Банк» получил престижную награду Investor Awards за лучший инвестиционный продукт (2-е место).
2018	Убедительные темпы роста бизнеса: с января 2018 года клиентская база увеличилась в 3,2 раза и составила более 33 тыс. клиентов, филиальная сеть – в 28 городах. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило кредитный рейтинг ruBB+ (прогноз – стабильный). Произошло поглощение одной из старейших брокерских компаний России – ООО «НЭТТРЭЙДЕР».

(продолжение таблицы)

2019	<p>Компания реализовала интерактивный специальный проект для начинающих инвесторов, посвященный десятилетнему «бычьему» тренду на фондовом рынке США.</p> <p>Компания впервые вышла на публичный долговой рынок, осуществив выпуск и размещение биржевых облигаций на Московской Бирже.</p> <p>Общее собрание членов НАУФОР избрало новый состав совета директоров, в который вошел генеральный директор ООО ИК «Фридом Финанс» Т.Р. Турлов.</p> <p>ООО «ФФИН Банк» получил награду как «Лучший инвестиционный банк».</p> <p>Компания получила награду за вклад в развитие биржевых торгов на СПБ Бирже.</p> <p>СПБ Биржа начала рассчитывать первый фондовый индекс «Фридом – Лидеры технологий». Проект реализован в рамках стратегии по развитию индексных продуктов и созданию совместных индексов с участниками рынка и заинтересованными партнерами.</p> <p>Рейтинговое агентство «Эксперт РА» пересмотрело рейтинг кредитоспособности Компании в связи с изменением методологии и присвоило рейтинг на уровне ruBB+ со стабильным прогнозом.</p> <p>Международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings присвоило рейтинги на уровне В-/В группе компаний Freedom Finance.</p> <p>Биржевой фонд «Фридом – Лидеры технологий» запущен на Московской Бирже.</p> <p>ООО ИК «Фридом Финанс» заняло 8-е место в рейтинге брокерских компаний по версии «Коммерсант».</p> <p>ООО ИК «Фридом Финанс» названа самой динамично развивающейся инвестиционной компанией 2019 года.</p> <p>Компания получила почетные награды от «Содружества профессионалов финансового рынка» и «Московской международной валютной ассоциации».</p> <p>Число зарегистрированных клиентов Компании превысило 42 тыс., что ставит ООО ИК «Фридом Финанс» на 9-е место рейтинга Московской Биржи. По количеству активных клиентов Компания заняла 12-е место с результатом 3 220 человек (по состоянию на 31.12.2019).</p>
2020	<p>Компания разместила собственные биржевые облигации, номинированные в долларах США. Выпуск был организован в рамках программы биржевых облигаций. Объем размещенных ценных бумаг составил 30 043 000 долларов США.</p> <p>ООО ИК «Фридом Финанс» – победитель тендера «МРСК Сибири».</p> <p>Генеральный директор ООО ИК «Фридом Финанс» Т.Р. Турлов вошел в состав Комитета по фондовому рынку Московской Биржи.</p> <p>Международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings пересмотрело рейтинги ООО ИК «Фридом Финанс» на уровне В-/В с позитивным прогнозом. Обоснованием своего решения эксперты S&P Global Ratings назвали значительное усиление спроса на брокерские услуги в России, что привело к улучшению возможностей по генерированию прибыли.</p> <p>В июне 2020 года российское рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности Компании на уровне ruBB+. Прогноз по рейтингу изменен со стабильного на позитивный.</p> <p>Freedom Holding Corp. приобрел 100% акций АО ИК «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент». В декабре 2020 года ООО ИК «Фридом Финанс» успешно завершило реорганизацию в форме присоединения АО ИК «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент» к ООО ИК «Фридом Финанс».</p> <p>Компания стала победителем национального конкурса «Элита фондового рынка» за 2019 год, проводимого НАУФОР, в номинации «Брокерская компания – восходящая звезда».</p> <p>Freedom Finance заняла четвертое место среди финансовых компаний в ежегодном Рейтинге работодателей России по итогам 2020 года, составляемом HeadHunter. Под единым брендом Freedom Finance в рейтинге были представлены ООО ИК «Фридом Финанс» и ООО «ФФИН Банк». В общем рейтинге Компания заняла 18 место среди крупных работодателей (численность от 1001 до 5000 человек) по трем независимым оценкам: HR-анкета; внутренняя оценка eNPS (employee Net Promoter Score, «чистый индекс лояльности сотрудников»); внешняя оценка кандидатов.</p> <p>По данным Московской Биржи, по итогам декабря 2020 года количество клиентов Компании составило 91,03 тыс. Благодаря этому, Компания заняла восьмое место среди топ-25 крупнейших операторов Московской Биржи. В декабре 2019 года показатель составлял 42,291 тыс. клиентов, продемонстрировав за год рост в 2,2 раза. Число активных клиентов Компании в декабре 2020 года составило 10,624 тыс. – это девятое место в рейтинге ведущих брокеров. Год к году число активных клиентов увеличилось в 3,3 раза (3,22 тыс. – в декабре 2019 года). Компания продолжает активно расширять клиентскую базу.</p> <p>Freedom Holding Corp. после одобрения заявки на право постоянного членства со стороны Агентства по регулированию деятельности финансовых институтов (FINRA) приобрела брокерско-дилерскую компанию Prime Executions Inc. (является членом бирж NYSE и NASDAQ). Членство в FINRA и покупка американского брокера дают возможность прямого доступа на биржи США и обслуживания американских инвесторов.</p>

(продолжение таблицы)

2021	<p>В апреле 2021 года приложение для торговли Tradernet от ООО ИК «Фридом Финанс» заняло пятое место в категории «Лучшее брокерское приложение для массового пользователя» в рейтинге Digital Investment Rank 2021 от компании MarksWebb.</p> <p>В апреле 2021 года генеральным директором ООО ИК «Фридом Финанс» назначен Владимир Александрович Почекуев. Занимавший ранее пост генерального директора ООО ИК «Фридом Финанс» Тимур Русланович Турлов продолжил участвовать в развитии Компании в качестве Председателя Совета директоров.</p> <p>Freedom Finance занял второе место в рейтинге брокеров по уровню сервиса по итогам опроса, проведенного BlackTerminal – 88% опрошенных клиентов рекомендуют брокера.</p> <p>В июне 2021 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности ООО ИК «Фридом Финанс» с «ruBB+» до «ruBBB», прогноз – «стабильный». В то же время международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings пересмотрело долгосрочный кредитный рейтинг, повысив его с «B-» до «B», прогноз – «стабильный».</p> <p>Ассоциация участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС» наградила ООО ИК «Фридом Финанс» за вклад в развитие биржевых торгов на СПБ Бирже.</p> <p>Глава Freedom Holding Corp. Т.Р. Турлов стал лауреатом одной из самых престижных в финансовом мире премии «Репутация» в номинации «За вклад в развитие финансовых технологий».</p> <p>ООО ИК «Фридом Финанс» успешно прошло проверку Банка России.</p> <p>ООО «ФФИН Банк» получил универсальную лицензию Банка России. Это первый прецедент расширения банковской лицензии с 2017 года, когда Банк России реформировал банковскую систему, сделав ее многоуровневой. Ранее ООО «ФФИН Банк» работал по базовой лицензии. Благодаря универсальной лицензии ООО «ФФИН Банк» получил право работать с любыми категориями клиентов, а также существенно расширить перечень доступных ему операций.</p> <p>ООО ИК «Фридом Финанс» по итогам 9 месяцев 2021 года заняло 5-е место в рейтинге крупнейших инвестиционных компаний, подготовленном газетой «Коммерсантъ». Компания продемонстрировала наибольший рост доходов по сравнению с другими участниками рейтинга – выручка от оказания брокерских услуг за три квартала 2021 года выросла на 232,2%, до 3,33 млрд рублей. Компания продолжает оставаться одним из самых быстрорастущих брокеров в России.</p> <p>Компания продолжает активно наращивать свое региональное присутствие – созданы филиалы в Томске, Рязани, Мурманске, Курске, Улан-Удэ, Йошкар-Оле, Чебоксарах, Туле и других городах.</p> <p>ООО ИК «Фридом Финанс» продолжает активно расширять клиентскую базу. Согласно статистике за декабрь 2021 года, количество клиентов Компании составило 136 тыс., что позволило занять девятое место в топ-25 ведущих операторов Московской Биржи.</p> <p>По данным Sbonds.ru, ООО ИК «Фридом Финанс» по итогам 2021 года заняла третье место в рэнкинге организаторов выпусков высокодоходных облигаций (High-Yield) России, доля на рынке High-Yield составляет 9,09%.</p> <p>Freedom Finance Europe получила прямое членство в ведущем международном центральном депозитории ценных бумаг – Euroclear. Членство позволит расширить спектр операционных, расчетных и депозитарных услуг для клиентов Freedom Finance Europe на рынках Европы, Великобритании и США.</p> <p>ООО «ФФИН Банк» получил премию им. П.А. Столыпина в номинации «Динамично развивающийся банк».</p> <p>Freedom Holding Corp. стал победителем в двух номинациях ежегодной премии International Finance Awards – Most Innovative Securities Brokerage Company – Kazakhstan 2021 и Best Research House – Kazakhstan 2021.</p> <p>Уставный капитал ООО ИК «Фридом Финанс» увеличен до 9 930,1 млн рублей.</p>
2022	<p>ООО ИК «Фридом Финанс» продолжило активно расширять клиентскую базу. Число клиентов «Фридом Финанс» на Московской Бирже в январе превысило 137 тыс.</p> <p>10 февраля ООО ИК «Фридом Финанс» погасило выпуск биржевых облигаций серии БО-01 номинальным объемом 500 млн рублей.</p> <p>Аналитики ООО ИК «Фридом Финанс» заняли второе место в топ-10 в рейтинге «РБК Инвестиции» за 2021 год самых точных экспертов, а в рейтинге надежности – шестую строчку.</p> <p>ООО ИК «Фридом Финанс» заняло второе место среди финансовых компаний в ежегодном рейтинге работодателей России по итогам 2021 года, составляемом HeadHunter.</p> <p>18 мая 2022 года состоялась вторая ежегодная конференция провайдеров финансовых услуг для розничных инвесторов, организованная Эксперт РА. ООО ИК «Фридом Финанс» и ООО «ФФИН Банк» наградили дипломом в номинации «За вклад в популяризацию частных инвестиций», таким образом, отметив значимую роль Компании в развитии частного инвестирования в России.</p> <p>23 июня 2022 года крупнейшее российское агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности ООО ИК «Фридом Финанс» на уровне ruBBB и изменило прогноз по рейтингу со стабильного на развивающийся.</p>

(продолжение таблицы)

2022	<p>Холдинг Freedom Holding Corp. 20 октября 2022 года объявил о сделке по продаже 100% долей в уставном капитале ООО ИК «Фридом Финанс» М.С. Повалишину, который находится в руководстве Компании с момента ее основания. М.С. Повалишин 24 октября возглавил Совет директоров Компании и наблюдательный совет ООО «ФФИН Банк», сменив на посту председателя этих органов управления Т.Р. Турлова, покинувшего их состав. ООО «ФФИН Банк», принадлежащий Компании, также входит в периметр сделки.</p> <p>После объявления о сделке Компания и ООО «ФФИН Банк» начали процесс ребрендинга и стали работать под коммерческими наименованиями «Цифра брокер» и «Цифра банк». В дальнейшем наименования юридических лиц также будут изменены.</p>
------	--

Источник: данные Эмитента

Устав и иная информация размещены:

– на официальном сайте Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

<https://ffin.ru/about/company/requisites.php>

– на странице Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, предоставленной аккредитованным Банком России агентством по раскрытию информации (ООО «Интерфакс-ЦРКИ»): <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37687>

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

Миссия ООО ИК «Фридом Финанс» – предоставить лучший сервис для инвестиций в ценные бумаги России и мира. Для этого Компания стремится к обеспечению высокого уровня сервиса в предоставляемых брокерских и депозитарных услугах, услугах по организации и размещению выпусков ценных бумаг с использованием современных технологий и передовых IT-решений.

ООО ИК «Фридом Финанс» занимается популяризацией фондового рынка в Российской Федерации, поддерживает высокие стандарты работы, сбалансированный подход к инвестициям и повышает финансовую грамотность существующих и потенциальных клиентов.

Компания давно заняла свою нишу на внутреннем рынке и сейчас располагает всей необходимой инфраструктурой и хорошей базой для дальнейшего развития. ООО ИК «Фридом Финанс» всегда отличалось от конкурентов уникальными для рынка финансовыми возможностями и комплексным взглядом на управление капиталом. Компания планирует придерживаться поставленной высокой планки и предоставлять клиентам полный спектр финансовых возможностей, инструментов и сервисов. Компания сохранит фокус на построение единой цифровой экосистемы.

Общая стратегия ООО ИК «Фридом Финанс» является программой действий по достижению, формированию и удержанию долговременных конкурентных отношений на целевых рынках. Компания в своей деятельности руководствуется интересами участников, клиентов и инвесторов.

Стратегия ООО ИК «Фридом Финанс» заключается в постепенном увеличении доли рынка за счет создания качественных и конкурентоспособных продуктов, использования современных технологий, управления проектами и расширения географии присутствия.

Согласно основным направлениям развития финансового рынка на 2023 – 2025 годы, определенным Банком России, требуется переориентация и усиление финансовых отношений участников российского финансового рынка с финансовой системой дружественных стран с выстраиванием необходимой инфраструктуры, взаимосвязей, каналов платежей и расчетов, настройкой правового поля.

В условиях структурных изменений важно сохранение и расширение финансовой доступности, т.е. доступности различных инструментов финансового рынка дружественных стран, необходимых для удовлетворения потребностей всех категорий клиентов.

Учитывая заданный Банком России вектор, ООО ИК «Фридом Финанс» в 2023 – 2025 гг. планирует усилить направление международного развития в условиях нового контура международного взаимодействия.

Стратегическими задачами являются:

1. Поиск новых вышестоящих брокеров и выход на новые финансовые рынки.

С изменением геополитической ситуации и введением санкций произошло отключение или существенное ограничение доступа России к фондовым рынкам, платежно-расчетной инфраструктуре недружественных государств, которые ранее являлись основными партнерами. В этих условиях требуется переориентация и усиление внешних финансовых отношений с выстраиванием необходимой инфраструктуры, взаимосвязей, каналов платежей и расчетов, настройкой правового поля. Основными направлениями развития являются финансовые рынки дружественных стран.

2. Поиск новых иностранных контрагентов-брокеров.

Компания осуществляет определение перспективных направлений инвестирования и осуществляет анализ данных направлений. Среди возможных направлений и потенциальных компаний для инвестирования Компания находит те, которые владеют лучшими идеями, выходящими за рамки стандартного бизнеса, и соответственно могут стать частью инвестиционного портфеля и принести доход в будущем.

3. Организация отношений с новыми иностранными банками.

В целях преодоления существующих ограничений и создания условий для развития системы международных расчетов, полноценно отвечающей вызовам и потребностям нового времени, необходимо расширить инфраструктуру международных расчетов с партнерами из стран, не совершающих недружественных действий в отношении России. Минимизация расчетных рисков и рисков блокировки активов позволит обеспечить бесперебойное движение капитала.

4. Долгосрочное партнерство с клиентами.

Развитие Компании напрямую основано на построении долгосрочных партнерских отношений. Учитывая, что часть клиентов из-за санкционных ограничений были вынуждены релоцироваться, Компании требуется создать необходимую инфраструктуру и качественно выстроить каналы связи для продолжения эффективного сотрудничества с клиентами.

5. Расширение географии присутствия.

Необходимо обеспечить эффективную систему взаимодействия с иностранными финансовыми институтами – резидентами дружественных юрисдикций, а также повысить информированность инвесторов дружественных юрисдикций об услугах и продуктах Компании, обеспечить устойчивый рост продаж. Стратегия развития подразумевает расширение присутствия Компании в дружественных странах, открытие представительств, заключение партнерских соглашений для привлечения новых и эффективного обслуживания действующих клиентов.

6. Международные имиджевые рекламные кампании.

Приоритетной задачей в области продвижения Компании на международном финансовом рынке является узнаваемость нового бренда Компании. Для этого Компании необходимо проводить и участвовать в различных зарубежных финансовых форумах и выставках. Компания должна обеспечить присутствие экспертов в профильных экономических, финансовых и общественно-политических СМИ дружественных стран. Деятельность по продвижению нового бренда направлена на то, чтобы образ Компании ассоциировался у инвесторов с понятиями «надежность», «стабильность», «защищенность» и «эффективность», «цифровизация финансового рынка».

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

ООО ИК «Фридом Финанс» – это команда специалистов с многолетним опытом работы на российском и международном финансовом рынке.

Компания является профессиональным участником рынка ценных бумаг, основными направлениями деятельности которого являются:

- брокерская деятельность (лицензия № 045-13561-100000 на осуществление брокерской деятельности от 19 мая 2011 г. (без ограничения срока действия), выдана ФСФР России);
- дилерская деятельность (лицензия № 045-13564-010000 на осуществление дилерской деятельности от 19 мая 2011 г. (без ограничения срока действия), выдана ФСФР России);
- деятельность по управлению ценными бумагами (№ 045-13567-001000 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами от 19 мая 2011 г. (без ограничения срока действия), выдана ФСФР России);
- депозитарная деятельность (лицензия № 045-13570-000100 на осуществление депозитарной деятельности от 19 мая 2011 г. (без ограничения срока действия), выдана ФСФР России);
- оказание консультационных услуг;
- иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации.

ООО ИК «Фридом Финанс» совмещает несколько видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Информация об ООО ИК «Фридом Финанс» размещена на официальном сайте Банка России:

<http://www.cbr.ru/finorg/foinfo/?ogrn=1107746963785>

Рыночные и конкурентные позиции Компании можно оценить как высокие. Компания является крупным российским брокером с более чем десятилетним опытом работы, уникальными собственными продуктами и экспертизой на фондовом рынке. Клиентам доступен широкий спектр услуг в рамках единой экосистемы инвестиционной компании и банка.

По состоянию на 31 декабря 2022 года число клиентов Компании по договорам на брокерское обслуживание составляет 187 340, в т.ч. активных клиентов – 27 612.

Центральный офис ООО ИК «Фридом Финанс» расположен в г. Москва по адресу: 1-ый Красногвардейский проезд, д. 15, офис 18.02.

По состоянию на 31 декабря 2022 года ООО ИК «Фридом Финанс» имеет широкую филиальную сеть на территории Российской Федерации. Филиалы расположены в таких городах, как г. Астрахань, г. Барнаул, г. Владимир, г. Вологда, г. Воронеж, г. Йошкар-Ола, г. Казань, г. Красноярск, г. Курск, г. Липецк, г. Мурманск, г. Пенза, г. Пермь, г. Санкт-Петербург, г. Саранск, г. Саратов, г. Стерлитамак, г. Сургут, г. Томск, г. Тюмень, г. Ульяновск, г. Уфа, г. Улан-Удэ, г. Чебоксары, г. Якутск и других.

На 31.12.2022 количество сотрудников Компании составляет 1 292 человека.

Основные конкуренты Компании: ООО «Компания БКС», АО «АЛЬФА-БАНК», АО «Тинькофф Банк» и другие.

Основными конкурентными преимуществами ООО ИК «Фридом Финанс» являются:

1. Надежность;
2. Развитая инфраструктура;
3. Уникальные финансовые услуги и сервисы;
4. Цифровая экосистема;
5. Уникальная торговая система.

Компания обеспечивает своим клиентам надежное размещение капитала, оперативное открытие счета, конфиденциальность и отсутствие лишних издержек, привлекательные тарифы, удобные торговые платформы (программы для трейдинга), возможность подачи заявок по телефону, круглосуточную поддержку и уникальный выбор инструментов.

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.

По состоянию на 31 декабря 2022 года единственным участником ООО ИК «Фридом Финанс» являлась Freedom Holding Corp. – корпорация, учрежденная в США по законам штата Невада, которая владеет напрямую или через дочерние общества компаниями, которые занимаются широким спектром деятельности в индустрии ценных бумаг, в том числе, розничными брокерскими операциями с ценными бумагами, исследованиями, консультациями в области инвестиций, операциями с ценными бумагами, изучением рынка, оказанием корпоративных, инвестиционно-банковских услуг, предоставлением страховых услуг.

Freedom Holding Corp. представлена в России (на 31.12.2022), Казахстане, Узбекистане, Киргизии, Украине, Германии, Кипре, Азербайджане, Армении, Великобритании и США. Общая численность сотрудников с учетом компаний, входящих в холдинг, составляет более 3 000 человек.

Штаб-квартира компании находится в Алматы, Республика Казахстан.

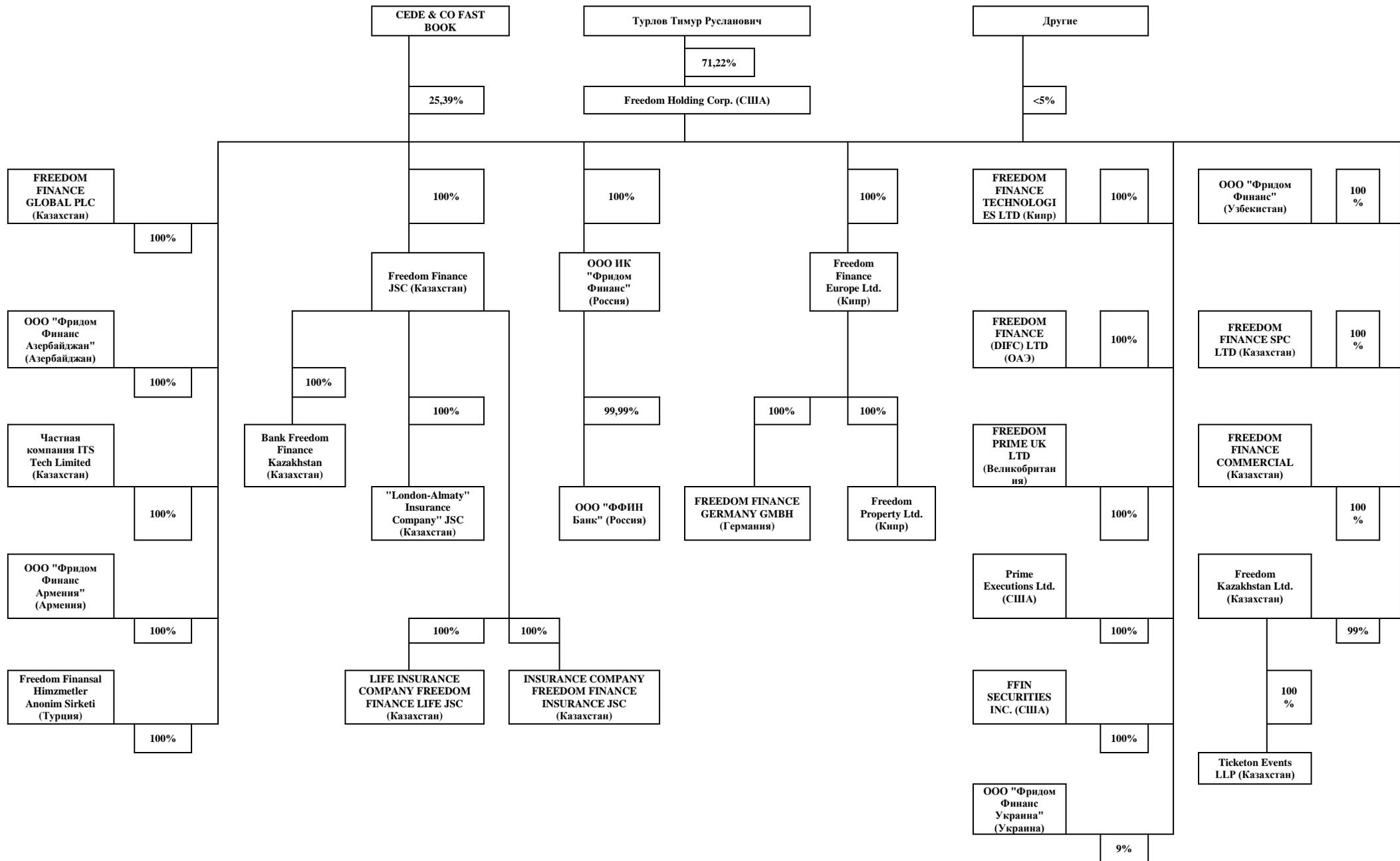
Компании холдинга являются участниками торгов Московской Биржи (MOEX), Казахстанской фондовой биржи (KASE), Астанинской международной биржи (AIX), СПБ Биржи (SPBX), Украинской биржи (UX), и Республиканской фондовой биржи «Ташкент» (UZSE), Узбекской республиканской валютной биржи (UZCE), Нью-Йоркской фондовой биржи (NYSE), Фондовой биржи NASDAQ.

Акции Freedom Holding Corp. торгуются на NASDAQ Capital Market (тикер – FRHC), KASE, AIX и SPBX.

В декабре 2020 года агентство MSCI включило акции Freedom Holding Corp. в индексы MSCI U.S. Small Cap 1750 и MSCI U.S. Investable Market 2500. В 2021 году ценные бумаги холдинга вошли в число самых быстрорастущих (по данным Zacks Equity Research).

Freedom Holding Corp. предоставляет отчетность Комиссии по ценным бумагам и биржам США. На конец 2022 года рыночная капитализация холдинга составляет 3,5 млрд долларов США, общее число клиентских счетов – более 350 тыс.

Структура холдинга представлена следующим образом (по состоянию на 31.12.2022):



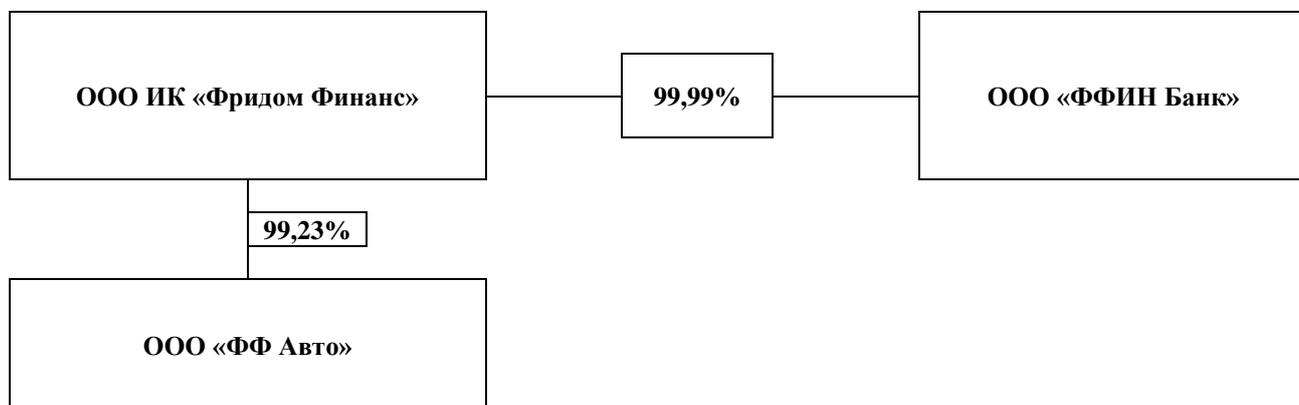
Источник: данные эмитента

В июне 2022 года руководство Freedom Holding Corp. сообщило о намерении уйти из России, выведя ООО ИК «Фридом Финанс» и ООО «ФФИН Банк» за периметр международного холдинга. Это решение было принято в целях выполнения требований регуляторов, а также для защиты интересов клиентов Компании. 20 октября 2022 года Freedom Holding Corp. объявил о продаже российских активов одному из основателей – Повалишину Максиму Сергеевичу.

Согласование приобретения 100% долей в уставном капитале ООО ИК «Фридом Финанс» со стороны Банка России Максим Сергеевич Повалишин получил 10 февраля 2023 года. Запись об изменении состава участников ООО ИК «Фридом Финанс» была внесена в ЕГРЮЛ 27 февраля 2023 года.

Дочерняя компания – ООО «ФФИН Банк» предлагает широкую линейку инвестиционных и классических финансовых продуктов. В настоящее время в России работает более 40 отделений.

По состоянию на 31 декабря 2022 года структура российской группы выглядит следующим образом:



Источник: данные эмитента

В 2022 году было осуществлено инвестирование денежных средств в уставный капитал вновь созданного Общества с ограниченной ответственностью «ФФ Авто», основным видом деятельности которого является оказание лизинговых услуг. Сумма инвестиции составила 49 950 тыс. рублей.

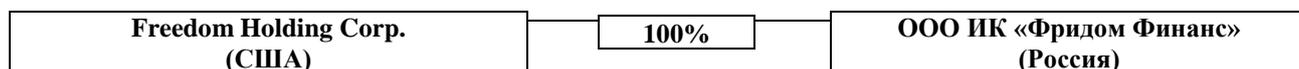
В январе 2023 года Компания осуществила продажу инвестиции в уставный капитал ООО «ФФ Авто» Повалишину Максиму Сергеевичу. Продажа инвестиции была осуществлена по номинальной стоимости долей участия. Данные в ЕГРЮЛ о смене владельца внесены 07 февраля 2023 года.

В 2022 году, также в рамках общей реорганизации холдинга, Компания осуществила продажу Freedom Holding Corp. всего пакета акций АО «Фридом Финанс» (90,43%). Продажа осуществлена за 6 633 280 тыс. рублей на условиях частичной рассрочки оплаты. Платеж, полученный в момент продажи акций, составил 66 333 тыс. рублей. Остаток дебиторской задолженности – это дисконтированная по рыночной ставке 10% годовых стоимость десяти равных платежей, общая сумма которых составляет 6 566 947 тыс. рублей. Платежи должны осуществляться ежегодно в ноябре в течение десяти лет.

В феврале 2023 года Компания осуществила вложение денежных средств в сумму 73 млн рублей в уставный фонд вновь созданного ООО «АйТиЭс ДеФай», Республика Беларусь. Согласно протоколу собрания учредителей хозяйственного общества от 06.02.2023, доля ООО ИК «Фридом Финанс» в уставном фонде ООО «АйТиЭс ДеФай» определена в размере 85%. Свидетельство о государственной регистрации юридического лица выдано ООО «АйТиЭс ДеФай» Минским горисполкомом 09.02.2023.

1.6. Структура участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.

1.6.1. Структура участников эмитента.



Источник: данные эмитента

По состоянию на 31 декабря 2022 года Freedom Holding Corp. являлось единственным участником ООО ИК «Фридом Финанс». Основным бенефициаром является Турлов Тимур Русланович, его доля владения в Freedom Holding Corp. составляет 71,219%.

На дату подписания настоящего Отчета эмитента облигаций Компания вышла из состава холдинга Freedom Holding Corp. (адрес: 1930 Вилладж Центр Серкл, №3-6972, Лас-Вегас, Невада, 89134, Соединенные Штаты Америки, регистрационный номер С32081-2004 от 30.11.2004). Freedom Holding Corp. 20 октября 2022 года объявил о сделке по продаже 100% долей в уставном капитале ООО ИК «Фридом Финанс» М.С. Повалишину.

Согласование приобретения 100% долей в уставном капитале ООО ИК «Фридом Финанс» со стороны Банка России было получено 10 февраля 2023 года. Запись об изменении состава участников ООО ИК «Фридом Финанс» была внесена в ЕГРЮЛ 27 февраля 2023 года.

Единственным участником Общества и конечным бенефициаром в настоящее время является Повалишин Максим Сергеевич, его доля владения составляет 100%.

1.6.2. Сведения об органах управления эмитента.

По состоянию на 31.12.2022 года органами управления Компании являлись:

Орган управления	Состав	Ключевые компетенции
Общее собрание участников (единственный участник)	Freedom Holding Corp.	– определение основных направлений деятельности; – внесение изменений в учредительные документы; – утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов и др. вопросы согласно Уставу и действующему законодательству.
Совет директоров	Повалишин Максим Сергеевич (Председатель совета директоров); Клюшнев Игорь Викторович; Карякина Галина Валерьевна.	– общее руководство деятельностью за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания участников (единственного участника); – иные вопросы согласно Уставу и действующему законодательству.
Коллегиальный исполнительный орган	Не предусмотрен	Не предусмотрен
Единоличный исполнительный орган	Генеральный директор Почекуев Владимир Александрович	– действует от имени Общества, представляет его интересы и совершает сделки; – осуществляет иные действия согласно Уставу и действующему законодательству.

Источник: данные эмитента

До 24 октября 2022 года Совет директоров Общества действовал в следующем составе:

- Турлов Тимур Русланович (Председатель Совета директоров);
- Повалишин Максим Сергеевич (Член Совета директоров);
- Клюшнев Игорь Викторович (Член Совета директоров).

Решением единственного участника Общества с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Фридом Финанс» № 22/10/24-001 от 24.10.2022. было принято избрать в Совет директоров Общества с 24 октября 2022 года следующих лиц:

- Повалишин Максим Сергеевич;
- Карякина Галина Валерьевна;
- Клюшнев Игорь Викторович.

24 октября 2022 года решением Совета директоров Общества было принято избрать Председателем Совета директоров Повалишина Максима Сергеевича на срок полномочий действующего состава Совета директоров.

На дату подписания настоящего Отчета эмитента облигаций Компания вышла из состава холдинга Freedom Holding Corp. (адрес: 1930 Вилладж Центр Серкл, №3-6972, Лас-Вегас, Невада, 89134, Соединенные Штаты Америки, регистрационный номер С32081-2004 от 30.11.2004). Запись об изменении состава участников ООО ИК «Фридом Финанс» была внесена в ЕГРЮЛ 27 февраля 2023 года. Единственным участником Общества и конечным бенефициаром в настоящее время является Повалишин Максим Сергеевич, его доля владения составляет 100%.

1.6.3. Сведения о руководстве эмитента.

Информация о лицах, входящих в состав Совета директоров Эмитента на 31 декабря 2022 года:

1. Фамилия, имя, отчество: Повалишин Максим Сергеевич

Год рождения: 1983

Сведения об образовании: высшее

Все должности, занимаемые лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период	Наименование	Должность
29.09.2011 – 01.07.2018	ООО ИК «Фридом Финанс» (основное место работы)	Финансовый директор

02.07.2018 – по наст. вр.	ООО ИК «Фридом Финанс» (основное место работы)	Заместитель генерального директора
---------------------------	---	------------------------------------

2. Фамилия, имя, отчество: Ключнев Игорь Викторович

Год рождения: 1982

Сведения об образовании: высшее

Все должности, занимаемые лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период	Наименование	Должность
29.09.2011 – 01.07.2018	ООО ИК «Фридом Финанс» (основное место работы)	Начальник департамента торговых операций
02.07.2018 – 17.08.2022	ООО ИК «Фридом Финанс» (основное место работы)	Заместитель генерального директора
01.04.2022 – наст. время	Freedom Finance Global PLC	Советник, Департамент развития и международного сотрудничества

3. Фамилия, имя, отчество: Карякина Галина Валерьевна

Год рождения: 1961

Сведения об образовании: высшее

Все должности, занимаемые лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период	Наименование	Должность
06.05.2009 – 06.02.2014	ООО «НЭТТРЕЙДЕР»	Исполнительный директор
06.02.2014 – 25.05.2018	ООО «НЭТТРЕЙДЕР»	Генеральный директор
28.05.2018 – по наст. вр.	ООО ИК «Фридом Финанс»	Операционный директор

Информация о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Эмитента:

Единоличный исполнительный орган – генеральный директор (с 07.04.2021).

Фамилия, имя, отчество: Почекуев Владимир Александрович

Год рождения: 1983

Сведения об образовании: высшее

Все должности, занимаемые лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период	Наименование	Должность
01.04.2016 – 08.11.2018	ООО «ФФИН Банк» (основное место работы)	Советник Председателя Правления по развитию
09.11.2018 – 05.04.2021	ООО «ФФИН Банк» (основное место работы)	Заместитель председателя правления
07.04.2021 – по наст. вр.	ООО ИК «Фридом Финанс» (основное место работы)	Генеральный директор

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

ООО ИК «Фридом Финанс» имеет рейтинг кредитоспособности финансовой компании, присвоенный АО «Эксперт РА».

Объект присвоения кредитного рейтинга: Эмитент.

Значение кредитного рейтинга: ruBBB, прогноз – «развивающийся».

Дата присвоения рейтинга: 23.06.2022

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга:

<https://raexpert.ru/ratings/methods/current/>

До марта 2022 года Компания имела кредитный рейтинг, присвоенный международным рейтинговым агентством S&P Global Ratings. В марте 2022 года S&P Global Ratings пересмотрело кредитные рейтинги ООО ИК «Фридом Финанс» в связи с понижением суверенных кредитных рейтингов России, а 31 марта 2022 года рейтинг был отозван в связи с решением ЕС от 15 марта 2022 года прекратить предоставление рейтинговых услуг российским юридическим лицам, компаниям либо органам власти.

Значение кредитного рейтинга до отзыва: долгосрочный кредитный рейтинг В со стабильным прогнозом и краткосрочный кредитный рейтинг В.

1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе

РИИ.

Не применимо.

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

Ведение бухгалтерской отчетности Эмитент осуществляет на основе отраслевых стандартов бухгалтерского учета и отчетности (ОСБУ), утвержденных Банком России. Бухгалтерская отчетность Эмитента также основана на применении МСФО (в частности, МСФО 9 «Финансовые инструменты») в тех случаях, для которых Банк России в своих нормативных документах прямо указывает на необходимость применения тех или иных принципов, подходов или стандартов МСФО.

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

ООО ИК «Фридом Финанс» – профессиональный участник рынка ценных бумаг, основными направлениями деятельности которого являются:

- брокерская деятельность (лицензия № 045-13561-100000 на осуществление брокерской деятельности от 19 мая 2011 г. (без ограничения срока действия), выдана ФСФР России);
- дилерская деятельность (лицензия № 045-13564-010000 на осуществление дилерской деятельности от 19 мая 2011 г. (без ограничения срока действия), выдана ФСФР России);
- деятельность по управлению ценными бумагами (№ 045-13567-001000 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами от 19 мая 2011 г. (без ограничения срока действия), выдана ФСФР России);
- депозитарная деятельность (лицензия № 045-13570-000100 на осуществление депозитарной деятельности от 19 мая 2011 г. (без ограничения срока действия), выдана ФСФР России),
- оказание консультационных услуг;
- иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации.

ООО ИК «Фридом Финанс» осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации имеет признаки нестабильности, присущие развивающимся рынкам, что в значительной степени связано с зависимостью от цен на сырьевые товары. Также на деятельность Компании оказывают влияние другие факторы, воздействующие на экономику страны в целом: международные санкции в отношении России, кредитный рейтинг страны. Компания предпринимает все необходимые меры для поддержания собственной устойчивости и развития бизнеса в указанных условиях.

Резкий разворот геополитических событий и множественные санкции в отношении России полностью изменили внешние условия и контур возможного международного взаимодействия. В 2022 году инфраструктура российского финансового рынка столкнулась с беспрецедентными ограничениями со стороны недружественных стран, обездвиживших трансграничные финансовые потоки между Россией и мировым рынком капитала. В недружественных юрисдикциях были заморожены российские валютные резервы. С начала марта на счетах Национального расчетного депозитария (НКО АО НРД) в международных депозитариях Euroclear и Clearstream были заблокированы ценные бумаги и денежные средства в различных валютах, что привело к возникновению сложностей, связанных с распоряжением ценными бумагами и получением выплат по ним.

Для описания основной деятельности Эмитента, приносящей доход, приводятся данные и расшифровки к показателям отчета о финансовых результатах.

Наименование показателя / раздела	Код / Методика расчета	Значения, тыс. руб.		
		2020	2021	2022
Период	-	1	2	3
Номер столбца		1	2	3
Торговые и инвестиционные доходы, в т.ч.:	Ст.1 ОФР НФО (ОСБУ)	2 277 076	791 430	(260 080)
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ст.2 ОФР НФО (ОСБУ)	1 301 416	(289 549)	9 450 569
процентные доходы	Ст.4 ОФР НФО (ОСБУ)	798 842	1 275 421	3 679 534
дивиденды и доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от участия	Ст.5 ОФР НФО (ОСБУ)	13 382	23 265	13 813
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	Ст.8 ОФР НФО (ОСБУ)	0	0	41
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	Ст.10 ОФР НФО (ОСБУ)	(4 347)	5 245	(2 407)
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	Ст.13 ОФР НФО (ОСБУ)	167 720	(204 152)	(10 966 821)

(продолжение таблицы)

прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	Ст.14 ОФР НФО (ОСБУ)	63	(18 800)	(2 434 809)
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	Ст.15 ОФР НФО (ОСБУ)	1 734 862	4 751 311	3 236 096
Расходы на персонал	Ст.16 ОФР НФО (ОСБУ)	(967 288)	(1 705 597)	(2 251 711)
Прямые операционные расходы	Ст.17 ОФР НФО (ОСБУ)	(102 166)	(330 326)	(382 041)
Процентные расходы	Ст.18 ОФР НФО (ОСБУ)	(446 874)	(648 927)	(997 584)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми обязательствами, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	Ст.19 ОФР НФО (ОСБУ)	(162 928)	133 051	214 128
Общие и административные расходы	Ст.20 ОФР НФО (ОСБУ)	(1 031 055)	(2 579 155)	(2 147 277)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки и выбытия активов (выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи	Ст.21 ОФР НФО (ОСБУ)	0	0	0
Прочие доходы	Ст.22 ОФР НФО (ОСБУ)	34 054	16 279	196 217
Прочие расходы	Ст.23 ОФР НФО (ОСБУ)	(10 045)	(30 087)	(39 475)
Прибыль (убыток) до налогообложения	Ст.24 ОФР НФО (ОСБУ)	1 325 636	397 979	(2 431 727)
Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	Ст.25 ОФР НФО (ОСБУ)	(270 892)	(95 203)	365 983
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	Ст.26 ОФР НФО (ОСБУ)	(208 923)	(223 456)	(7 759)
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	Ст.27 ОФР НФО (ОСБУ)	(61 969)	128 253	373 742
Прибыль (убыток) после налогообложения	Ст.29 ОФР НФО (ОСБУ)	1 054 744	302 776	(2 065 744)
Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	Ст.30 ОФР НФО (ОСБУ)	159	(66)	0
чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	Ст.35 ОФР НФО (ОСБУ)	159	(66)	0
изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Ст.36 ОФР НФО (ОСБУ)	199	(82)	0
влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Ст.37 ОФР НФО (ОСБУ)	(40)	16	0
Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период	Ст.67 ОФР НФО (ОСБУ)	159	(66)	0
Итого совокупный доход (расход) за отчетный период	Ст.68 ОФР НФО (ОСБУ)	1 054 903	302 710	(2 065 744)

Источник: бухгалтерская отчетность Эмитента

Деятельность Эмитента за рассматриваемый период является убыточной. За рассматриваемый период финансовый результат деятельности Компании составил (2 065 744) тыс. руб.

Основными статьями доходов являются «Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» и «Процентные доходы». По итогам 2022 года доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составили 9 450 569 тыс. рублей (в 2021 году этот показатель был отрицательным, а относительно 2020 года прирост составил 8 149 153 тыс. рублей, или 626,18%). Прирост процентных доходов относится, в первую очередь, к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, – выданным займам и прочим размещенным средствам (2 478 733 тыс. рублей прироста за 2022 год по сравнению с суммой этих же доходов за 2021 год). Значителен также объем выручки от оказания услуг и комиссионных доходов – 3 236 096 тыс. рублей в 2022 году, что лишь на 31,89% меньше, чем в 2021 году, но на 86,53% больше, чем в 2020 году. Наибольшие расходы показаны по статье «доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой» – (10 966 821) тыс. рублей (в предыдущие годы суммы по этой статье были незначительными). Курсовые разницы связаны с непредвиденными колебаниями валютного курса в первой половине 2022 года.

Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы:

Наименование показателя / раздела	Значения, тыс. руб.		
	2020	2021	2022
Период	1	2	3
Номер столбца	1	2	3
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы, в т.ч.:	1 734 862	4 751 311	3 236 096
Выручка от оказания услуг по деятельности депозитария	532	298 262	47 347
Выручка от оказания услуг по ведению счетов депо, хранению и учету ценных бумаг	532	298 262	47 347
Комиссионные доходы от брокерской деятельности	1 619 028	4 096 078	1 948 689
Комиссионные доходы от клиентских операций на фондовом рынке	1 540 822	3 871 461	1 251 269
Комиссионные доходы от клиентских операций на срочном рынке	6 003	12 422	9 659
Комиссионные доходы от клиентских операций на валютном рынке	27 210	19 404	349 836
Комиссионные доходы от прочих клиентских операций	0	1 842	269 545
Комиссионные доходы за перечисление денежных средств	2 943	13 381	50 880
Выручка от оказания услуг по размещению ценных бумаг	42 050	177 568	17 500
Выручка по другим видам деятельности	504	370	11
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	504	370	11
Прочие доходы по основному виду деятельности	114 798	356 601	1 240 049
Выручка от оказания услуг маркет-мейкера	49 202	53 831	62 465
Выручка от оказания услуг по предоставлению доступа к программному обеспечению	5 908	10 912	8 394
Выручка от оказания информационных и консультационных услуг	780	302	1 998
Прочая выручка по основной деятельности за оказание дополнительных услуг	58 908	291 556	1 167 192

Источник: бухгалтерская отчетность Эмитента

Наибольшую долю в общем объеме получаемой комиссии имеют комиссионные доходы от клиентских операций на фондовом рынке. В 2020 году доля этих доходов превышает 88% от общего объема выручки и полученных комиссионных доходов, в 2021 году – 81%, в 2022 – 38%.

В рамках стратегии развития Эмитент продолжит стремиться поддерживать баланс между достижением уровня доходности и сохранением финансовой устойчивости. В своем развитии Компания будет придерживаться реализации органического роста, который будет достигаться путем:

- расширения и роста клиентской базы;
- создания новых продуктов и услуг;
- соответствия высоким стандартам качества;
- повышенного внимания к рискам и контролю;
- оптимизации издержек, увеличению маржинальности направлений деятельности и сохранению финансовой устойчивости.

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. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.

Ведение бухгалтерской отчетности Эмитента осуществляет на основе отраслевых стандартов бухгалтерского учета и отчетности (ОСБУ), утвержденных Банком России. Бухгалтерская отчетность Эмитента также основана на применении МСФО (в частности, МСФО 9 «Финансовые инструменты») в тех случаях, для которых Банк России в своих нормативных документах прямо указывает на необходимость применения тех или иных принципов, подходов или стандартов МСФО.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность размещена:

- на официальном сайте Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»: <https://ffin.ru/about/company/requisites.php>
- на странице Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, предоставленной аккредитованным Банком России агентством по раскрытию информации (ООО «Интерфакс-ЦРКИ»): <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37687>

Ключевые показатели деятельности за период 2020 – 2022 гг. приведены в таблице:

Наименование показателя:	Код / Методика расчета	В тыс. руб. / %			Изменения за период			
					2020 - 2022		2021 - 2022	
Номер столбца:	-	1	2	3	4	5	6	7
Период:	-	2020	2021	2022	тыс. руб. / абс.	в %	тыс. руб. / абс.	в %
Активы, тыс. руб.	Ст.22 ББ НФО (ОСБУ)	38 423 369	70 186 575	65 105 674	26 682 305	69%	(5 080 901)	(7%)
Обязательства, тыс. руб.	Ст.37 ББ НФО (ОСБУ)	30 734 489	56 774 677	56 292 730	25 558 241	83%	(481 947)	(1%)
Капитал, тыс. руб.	Ст.52 ББ НФО (ОСБУ)	7 688 880	13 411 898	8 812 944	1 124 064	15%	(4 598 954)	(34%)
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	Ст.24 ОФР НФО (ОСБУ)	1 325 636	397 979	(2 431 727)	(3 757 363)	(283%)	(2 829 706)	(711%)
Прибыль (убыток) после налогообложения, тыс. руб.	Ст.29 ОФР НФО (ОСБУ)	1 054 744	302 776	(2 065 744)	(3 120 488)	(296%)	(2 368 520)	(782%)
Долг, тыс. руб.	Ст.25 ББ НФО (ОСБУ) + Ст.28 ББ НФО (ОСБУ)	8 058 608	12 071 512	7 826 708	(231 900)	(3%)	(4 244 804)	(35%)
Средства клиентов, тыс. руб.	Ст.27 ББ НФО (ОСБУ)	21 697 948	44 022 285	47 885 088	26 187 140	121%	3 862 803	9%
ЕВITDA, тыс. руб.	Ст.24 ОФР НФО (ОСБУ) - Ст.18 ОФР НФО (ОСБУ) - Амортизация (ПО и ПНМА) - Амортизация (ОС)	1 919 142	1 239 876	(1 204 353)	(3 123 495)	(163%)	(2 444 229)	(197%)
ROA, %	Ст.68 ОФР НФО (ОСБУ) * (365 / Количество дней в периоде) / ((Активы (н.п.) + Активы (к.п.)) / 2)	4,20%	0,56%	(3,05%)	(7,25%)	(173%)	(3,61%)	(645%)
ROE, %	Ст.68 ОФР НФО (ОСБУ) * (365 / Количество дней в периоде) / ((Капитал (н.п.) + Капитал (к.п.)) / 2)	16,74%	2,87%	(18,59%)	(35,33%)	(211%)	(21,46%)	(748%)

Источник: бухгалтерская отчетность Эмитента, собственные расчеты Эмитента

Снижение уровня ROA и ROE в 2021 году по сравнению с 2020 годом объясняется уменьшением значения прибыли, полученной за год, при увеличении среднегодового размера активов и капитала, имеющих в распоряжении Компании. Еще большее снижение ROA и ROE в 2022 году связано с убыточностью 2022 года.

В целях стабилизации и улучшения показателей деятельности планируется:

- увеличение количества клиентов и рост комиссионных доходов;
- расширение и диверсификация продуктовой линейки;
- ведение консервативной политики привлечения заемных денежных средств;
- тщательное отслеживание и контроль проведения финансовых операций.

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

В сложнейших условиях ведения деятельности в 2022 году активы компании снизились за год только на 7,24% и при этом превышают уровень 2020 года на 69,44%. Несмотря на снижение уровня активов в 2022 году, остаток обязательств компании почти не изменился, при этом объем средств на счетах клиентов только увеличился – их прирост за год составил 3 862 803 тыс. рублей, или 8,77%. Уменьшение активов на конец 2022 года по сравнению с объемом на конец 2021 года почти полностью связано с уменьшением капитала компании. На конец 2022 года собственные средства компании составили 8 812 944 тыс. рублей, что на 4 598 954 тыс. рублей, или на 34%, меньше уровня конца 2021 года. Уменьшение капитала, в свою очередь, связано с убытком 2022 года в сумме 2 065 744 тыс. рублей, а также с уменьшением нераспределенной прибыли компании ввиду нерыночности условий сделки купли-продажи акций дочерней компании АО «Фридом Финанс» в пользу материнской компании Freedom Holding Corp. (единоразовое уменьшение капитала вследствие корректировки на нерыночность сделки с акциями АО «Фридом Финанс» составило 2 533 210 тыс. рублей).

Наименование показателя	Код / Методика расчета	В тыс. руб.			Структура, %			Изменения за период 2020-2022		Изменения за период 2021-2022	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Период:	-	2020	2021	2022	2020	2021	2022	в тыс. руб.	в %	в тыс. руб.	в %
Раздел I. Активы											
Денежные средства	Ст.1 ББ НФО (ОСБУ)	325 083	118 465	793 520	0,85%	0,17%	1,22%	468 437	144,10%	675 055	569,83%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	Ст.2 ББ НФО (ОСБУ)	6 829 365	26 335 213	5 026 075	17,77%	37,52%	7,72%	(1 803 290)	(26,40%)	(21 309 138)	(80,92%)
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ст.3 ББ НФО (ОСБУ)	6 829 365	26 335 213	5 026 075	17,77%	37,52%	7,72%	(1 803 290)	(26,40%)	(21 309 138)	(80,92%)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	Ст.5 ББ НФО (ОСБУ)	214	132	132	0,00%	0,00%	0,00%	(82)	(38,32%)	0	0,00%
долевые инструменты	Ст.7 ББ НФО (ОСБУ)	214	132	132	0,00%	0,00%	0,00%	(82)	(38,32%)	0	0,00%
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	Ст.8 ББ НФО (ОСБУ)	25 906 549	32 172 661	56 112 333	67,42%	45,84%	86,19%	30 205 784	116,60%	23 939 672	74,41%
средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Ст.9 ББ НФО (ОСБУ)	14 926 497	4 940 960	18 842 096	38,85%	7,04%	28,94%	3 915 599	26,23%	13 901 136	281,34%
займы выданные и прочие	Ст.10 ББ НФО (ОСБУ)	10 967 235	26 982 370	32 732 385	28,54%	38,44%	50,28%	21 765 150	198,46%	5 750 015	21,31%
дебиторская задолженность	Ст.11 ББ НФО (ОСБУ)	12 817	249 331	4 537 852	0,03%	0,36%	6,97%	4 525 035	35 304,95%	4 288 521	1 720,01%
Инвестиции в дочерние предприятия	Ст.14 ББ НФО (ОСБУ)	4 803 296	10 015 290	1 001 631	12,50%	14,27%	1,54%	(3 801 665)	(79,15%)	(9 013 659)	(90,00%)
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	Ст.15 ББ НФО (ОСБУ)	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Нематериальные активы	Ст.17 ББ НФО (ОСБУ)	74 833	84 844	156 685	0,19%	0,12%	0,24%	81 852	109,38%	71 841	84,67%
Основные средства	Ст.18 ББ НФО (ОСБУ)	422 758	1 120 724	1 296 858	1,10%	1,60%	1,99%	874 100	206,76%	176 134	15,72%
Требования по текущему налогу на прибыль	Ст.19 ББ НФО (ОСБУ)	2 754	93 308	113 715	0,01%	0,13%	0,17%	110 961	4 029,08%	20 407	21,87%
Отложенные налоговые активы	Ст.20 ББ НФО (ОСБУ)	10 928	139 197	512 939	0,03%	0,20%	0,79%	502 011	4 593,80%	373 742	268,50%
Прочие активы	Ст.21 ББ НФО (ОСБУ)	47 589	106 741	91 786	0,12%	0,15%	0,14%	44 197	92,87%	(14 955)	(14,01%)
Итого активов:	Ст.22 ББ НФО (ОСБУ)	38 423 369	70 186 575	65 105 674	100,00%	100,00%	100,00%	26 682 305	69,44%	(5 080 901)	(7,24%)

(продолжение таблицы)

Наименование показателя	Код / Методика расчета	В тыс. руб.			Структура, %			Изменения за период 2020-2022		Изменения за период 2021-2022	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Период:	-	2020	2021	2022	2020	2021	2022	в тыс. руб.	в %	в тыс. руб.	в %
Раздел II. Обязательства											
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	Ст.23 ББ НФО (ОСБУ)	2 969 483	5 392 507	4 435 044	7,73%	7,68%	6,81%	1 465 561	49,35%	(957 463)	(17,76%)
финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ст.24 ББ НФО (ОСБУ)	3 410	1 976	36 775	0,01%	0,00%	0,06%	33 365	978,45%	34 799	1 761,08%
финансовые обязательства, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	Ст.25 ББ НФО (ОСБУ)	2 966 073	5 390 531	4 398 269	7,72%	7,68%	6,76%	1 432 196	48,29%	(992 262)	(18,41%)
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	Ст.26 ББ НФО (ОСБУ)	26 832 122	50 807 864	51 357 711	69,83%	72,39%	78,88%	24 525 589	91,40%	549 847	1,08%
средства клиентов	Ст.27 ББ НФО (ОСБУ)	21 697 948	44 022 285	47 885 088	56,47%	62,72%	73,55%	26 187 140	120,69%	3 862 803	8,77%
кредиты, займы и прочие привлеченные средства	Ст.28 ББ НФО (ОСБУ)	5 092 535	6 680 981	3 428 439	13,25%	9,52%	5,27%	(1 664 096)	(32,68%)	(3 252 542)	(48,68%)
кредиторская задолженность	Ст.30 ББ НФО (ОСБУ)	41 639	104 598	44 184	0,11%	0,15%	0,07%	2 545	6,11%	(60 414)	(57,76%)
Обязательство по текущему налогу на прибыль	Ст.33 ББ НФО (ОСБУ)	49 983	3 340	70	0,13%	0,00%	0,00%	(49 913)	(99,86%)	(3 270)	(97,90%)
Отложенные налоговые обязательства	Ст.34 ББ НФО (ОСБУ)	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Резервы - оценочные обязательства	Ст.35 ББ НФО (ОСБУ)	0	600	700	0,00%	0,00%	0,00%	700	0,00%	100	16,67%
Прочие обязательства	Ст.36 ББ НФО (ОСБУ)	882 901	570 366	499 205	2,30%	0,81%	0,77%	(383 696)	(43,46%)	(71 161)	(12,48%)
Итого обязательств:	Ст.37 ББ НФО (ОСБУ)	30 734 489	56 774 677	56 292 730	79,99%	80,89%	86,46%	25 558 241	83,16%	(481 947)	(0,85%)
Раздел III. Капитал											
Уставный капитал	Ст.38 ББ НФО (ОСБУ)	4 509 792	9 930 100	9 930 100	11,74%	14,15%	15,25%	5 420 308	120,19%	0	0,00%
Добавочный капитал	Ст.39 ББ НФО (ОСБУ)	983 408	983 408	0	2,56%	1,40%	0,00%	(983 408)	(100,00%)	(983 408)	(100,00%)
Резерв переоценки долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Ст.42 ББ НФО (ОСБУ)	159	93	93	0,00%	0,00%	0,00%	(66)	(41,51%)	0	0,00%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Ст.51 ББ НФО (ОСБУ)	2 195 521	2 498 297	(1 117 249)	5,71%	3,56%	(1,72%)	(3 312 770)	(150,89%)	(3 615 546)	(144,72%)
Итого капитала:	Ст.52 ББ НФО (ОСБУ)	7 688 880	13 411 898	8 812 944	20,01%	19,11%	13,54%	1 124 064	14,62%	(4 598 954)	(34,29%)
Итого капитала и обязательств:	Ст.53 ББ НФО (ОСБУ)	38 423 369	70 186 575	65 105 674	100,00%	100,00%	100,00%	26 682 305	69,44%	(5 080 901)	(7,24%)

Источник: бухгалтерская отчетность Эмитента

2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

2.4.1. Структура кредитов, займов и прочих привлеченных средств (31.12.2020).

Наименование показателя	Значение, в тыс. руб.
Кредит, полученный в порядке расчетов по расчетному счету (овердрафт)	0
Обязательства по финансовой аренде	273 496
Прочие средства, привлеченные от кредитных организаций, в т.ч.:	8 197
сделки репо	8 197
обязательства по возврату полученного денежного обеспечения	0
Прочие средства, привлеченные от государственных организаций, в т.ч.:	0
сделки репо	0
обязательства по возврату полученного денежного обеспечения	0
Прочие средства, привлеченные от других юридических лиц, в т.ч.:	4 809 246
сделки репо	4 804 232
обязательства по возврату полученного денежного обеспечения	5 014
Прочие средства, привлеченные от физических лиц, в т.ч.:	1 596
сделки репо	0
обязательства по возврату полученного денежного обеспечения	1 596
Итого:	5 092 535

Источник: бухгалтерская отчетность Эмитента

2.4.2. Структура кредитов, займов и прочих привлеченных средств (31.12.2021).

Наименование показателя	Значение, в тыс. руб.
Кредит, полученный в порядке расчетов по расчетному счету (овердрафт)	0
Обязательства по финансовой аренде	953 523
Прочие средства, привлеченные от кредитных организаций, в т.ч.:	3 059 667
сделки репо	3 059 667
обязательства по возврату полученного денежного обеспечения	0
Прочие средства, привлеченные от государственных организаций, в т.ч.:	0
сделки репо	0
обязательства по возврату полученного денежного обеспечения	0
Прочие средства, привлеченные от других юридических лиц, в т.ч.:	2 663 581
сделки репо	2 663 487
обязательства по возврату полученного денежного обеспечения	94
Прочие средства, привлеченные от физических лиц, в т.ч.:	4 210
сделки репо	0
обязательства по возврату полученного денежного обеспечения	4 210
Итого:	6 680 981

Источник: бухгалтерская отчетность Эмитента

2.4.3. Структура кредитов, займов и прочих привлеченных средств (31.12.2022).

Наименование показателя	Значение, в тыс. руб.
Кредит, полученный в порядке расчетов по расчетному счету (овердрафт)	0
Обязательства по финансовой аренде	1 186 872
Прочие средства, привлеченные от кредитных организаций, в т.ч.:	46
сделки репо	0
обязательства по возврату полученного денежного обеспечения	46
Прочие средства, привлеченные от государственных организаций, в т.ч.:	0
сделки репо	0
обязательства по возврату полученного денежного обеспечения	0
Прочие средства, привлеченные от других юридических лиц, в т.ч.:	2 238 286
сделки репо	2 228 448
обязательства по возврату полученного денежного обеспечения	9 838
Прочие средства, привлеченные от физических лиц, в т.ч.:	3 235
сделки репо	0
обязательства по возврату полученного денежного обеспечения	3 235
Итого:	3 428 439

Источник: бухгалтерская отчетность Эмитента

Эмитент использует взвешенный подход в привлечении заемных средств.

В 2019 году ООО ИК «Фридом Финанс» осуществило выпуск биржевых облигаций, номинированных в российских рублях. ISIN код ценной бумаги – RU000A1003N7, краткое наименование – ФридФинБО1. Номинальная стоимость облигации – 1 000 рублей. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 500 000 штук. Идентификационный номер выпуска 4B02-01-00430-R. Данные биржевые облигации были включены в раздел «Третий уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа. Дата начала торгов – 14.02.2019. Дата погашения облигаций – 10.02.2022. Ставка купона равна 12% годовых. Сумма купонной выплаты составляет 59,84 рублей на одну биржевую облигацию. Выпуск предусматривает 6 купонных выплат с периодичностью в 182 дня. Выпуск биржевых облигаций был погашен 10.02.2022 в полном объеме: номинальная стоимость облигаций – 500 000 тыс. рублей, сумма последней купонной выплаты – 29 920 тыс. рублей.

В начале 2020 года ООО ИК «Фридом Финанс» осуществило выпуск биржевых облигаций, номинированных в иностранной валюте. ISIN код ценной бумаги – RU000A101CG5, краткое наименование – ФридФин1П1. Номинальная стоимость облигации – 1 000 долларов США. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 30 043 штуки. Идентификационный номер выпуска 4B02-01-00430-R-001P. Данные биржевые облигации включены в раздел «Третий уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа. Дата начала торгов – 28.01.2020. Дата погашения облигаций – 24.01.2023. Ставка купона равна 6,5% годовых. Сумма купонной выплаты составляет 16,21 долларов США на одну облигацию. Выпуск предусматривает 12 купонных выплат с периодичностью в 91 день. Даты выплат купонного дохода в отчетном году: 25.01.2022, 26.04.2022, 26.07.2022, 25.10.2022. На 31.12.2022 рыночная котировка одной облигации из указанного выпуска составила 98,8% от ее номинальной стоимости, на 31.12.2021 – 101,3%. Сумма накопленного купона по одной облигации составляет на 31.12.2022 – 11,93 долларов США, на 31.12.2021 – 11,75 долларов США.

На дату подписания настоящего Отчета эмитента облигаций данный выпуск погашен в полном объеме. Погашение выпуска произведено в российских рублях по официальному курсу доллара США, установленного Банком России на дату, предшествующую дате исполнения обязательства.

В конце 2021 года ООО ИК «Фридом Финанс» организовало еще один выпуск биржевых облигаций, номинированных в иностранной валюте. ISIN код ценной бумаги – RU000A1040E8, краткое наименование – ФридФин1П2. Номинальная стоимость облигации – 1 000 долларов США. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 34 000 штук. Регистрационный номер выпуска 4B02-02-00430-R-001P. Данные биржевые облигации включены в раздел «Третий уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа. Дата начала торгов – 12.11.2021. Дата погашения облигаций – 06.11.2026. Ставка купона равна 5,5% годовых. Сумма купонной выплаты составляет 13,71 долларов США на одну облигацию. Выпуск предусматривает 20 купонных выплат с периодичностью в 91 день. Первая выплата купона состоялась 11.02.2022. На 31.12.2022 рыночная котировка одной облигации из указанного выпуска составила 94,85% от ее номинальной стоимости, на 31.12.2021 – 101,37%. Сумма накопленного купона по одной облигации составляет на 31.12.2022 7,53 долларов США, на 31.12.2021 – 7,38 долларов США.

Предоставление обеспечения по всем вышеуказанным выпускам облигаций ООО ИК «Фридом Финанс» не предусмотрено.

В феврале 2022 года ПАО Московская Биржа зарегистрировала программу биржевых облигаций ООО ИК «Фридом Финанс» серии П02, в рамках которой по открытой подписке могут быть размещены биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав. Срок действия программы биржевых облигаций серии П02 – 50 лет с даты регистрации. Общая сумма номинальных стоимостей всех выпусков биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы, составляет 50 млрд российских рублей или эквивалент этой суммы в иностранной валюте по курсу Банка России на дату подписания решения о выпуске биржевых облигаций. Максимальный срок погашения биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы, составляет 3 640 дней с даты начала размещения отдельного выпуска биржевых облигаций в рамках программы. Предоставление обеспечения по биржевым облигациям, размещаемым в рамках программы, не предусмотрено.

Руководствуясь возможностью выбора, предусмотренного МСФО 9 «Финансовые инструменты» и нормативными документами Банка России, с целью обеспечения единообразного подхода к бухгалтерскому учету активов и обязательств, имеющих биржевую рыночную котировку, Общество определило в своей учетной политике следующий порядок учета выпущенных облигаций: при первоначальном признании выпущенные облигации классифицированы как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, и после первоначального признания учитываются по справедливой стоимости с отражением переоценки через прибыль или убыток. Общая сумма задолженности по выпущенным биржевым облигациям составляет 2 966 073 тыс. рублей на 31.12.2020, 5 390 531 тыс. рублей на 31.12.2021 и 4 398 269 тыс. рублей на 31.12.2022.

За историю своей деятельности Эмитент не допускал просрочек по исполнению финансовых обязательств.

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

2.5.1. Сведения о дебиторах эмитента на 31.12.2022.

Наименование дебитора	В тыс. рублей	Доля (в %) в общей сумме дебиторской задолженности
Freedom Holding Corp.	4 085 681	89,23%
НКО АО НРД	313 467	6,85%
ООО «УК Восток-Запад»	40 750	0,89%
ООО «ФФИН Банк»	32 627	0,71%
АО «Фридом Финанс»	31 556	0,69%
Прочие	74 485	1,63%
Итого:	4 578 566	100%

Источник: бухгалтерская отчетность Эмитента

Просроченная дебиторская задолженность составляет 43 306 тыс. рублей, а за вычетом сформированного резерва под обесценение – 3 046 тыс. рублей.

2.5.2. Сведения о кредиторах эмитента на 31.12.2022.

Наименование кредитора	В тыс. рублей	Доля (в %) в общей сумме кредиторской задолженности
ООО «Карат-Русс Медиа»	11 209	25,37%
Физическое лицо	9 511	21,53%
БИЗНЕСМАТИКА ООО	3 221	7,29%
НКО АО НРД	2 734	6,19%
ООО «СМС ТРАФИК»	1 927	4,36%
Прочие	15 582	35,26%
Итого:	44 184	100%

Источник: бухгалтерская отчетность Эмитента

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

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

Основными участниками российского фондового рынка, помимо инфраструктурных организаций, являются брокеры, дилеры и управляющие ценными бумагами. Общее количество организаций, имеющих лицензию на осуществление брокерской, депозитарной и деятельности по управлению ценными бумагами (в любых сочетаниях лицензий), сокращалось с 2019 года. В 2022 году впервые увеличилось количество компаний с брокерской и депозитарной лицензиями, однако, сократилось количество компаний с лицензией на доверительное управление:

Наименование показателя	2020	2021	2022
Количество компаний с брокерской лицензией	268	251	254
Количество компаний с депозитарной лицензией	258	250	253
Количество компаний с лицензией на доверительное управление	189	181	178

Источник: Банк России

По данным ПАО Московская Биржа, совокупный объем торгов на рынках Московской Биржи вырос на 4,6% по отношению к достигнутому рекорду прошлого года и составил 1,1 квадриллиона руб., обновив максимальный показатель за всю историю биржевых торгов. Лучшую динамику продемонстрировал денежный рынок, а также рынок зерна и сахара. Так, объем торгов агропродукцией (зерно и сахар) вырос в 4,9 раза – до 71,1 млрд рублей (против 14,6 млрд руб. в 2021 году). Рост объема торгов по итогам 2022 года на денежном рынке Московской Биржи составил 41,2% г/г, достигнув 672,7 трлн руб. Объемы торгов в остальных сегментах рынка Московской Биржи показали значительное снижение к результатам 2021 года: рынок акций – 17,6 трлн руб. (-41,3% г/г), рынок облигаций – 12,9 трлн руб. (-30,9% г/г), валютный рынок – 267,8 трлн руб. (-16,8% г/г), срочный рынок – 77,9 трлн руб. (-50,9% г/г). Объем торгов рынка драгоценными металлами (спот и своп) также показал снижение – с 209,2 млрд руб. в 2021 году до 122,8 млрд руб. в 2022 году (-86,4% г/г).

ПАО «СПБ Биржа» также зафиксировала существенное снижение объема торгов по итогам 2022 года – стоимостной объем сделок в режиме основных торгов для группы инструментов «иностранная ценные бумаги» составил \$122,19 млрд (\$393,43 млрд в 2021 году, -68,9% г/г). При этом, количество ценных бумаг международных компаний на платформе СПБ Биржи за 2022 год увеличилось на 11,84% и по состоянию на конец года составило 2 238 наименований (включая акции, депозитарные расписки, ETF). В 2022 году инвесторы заключили 114,92 млн

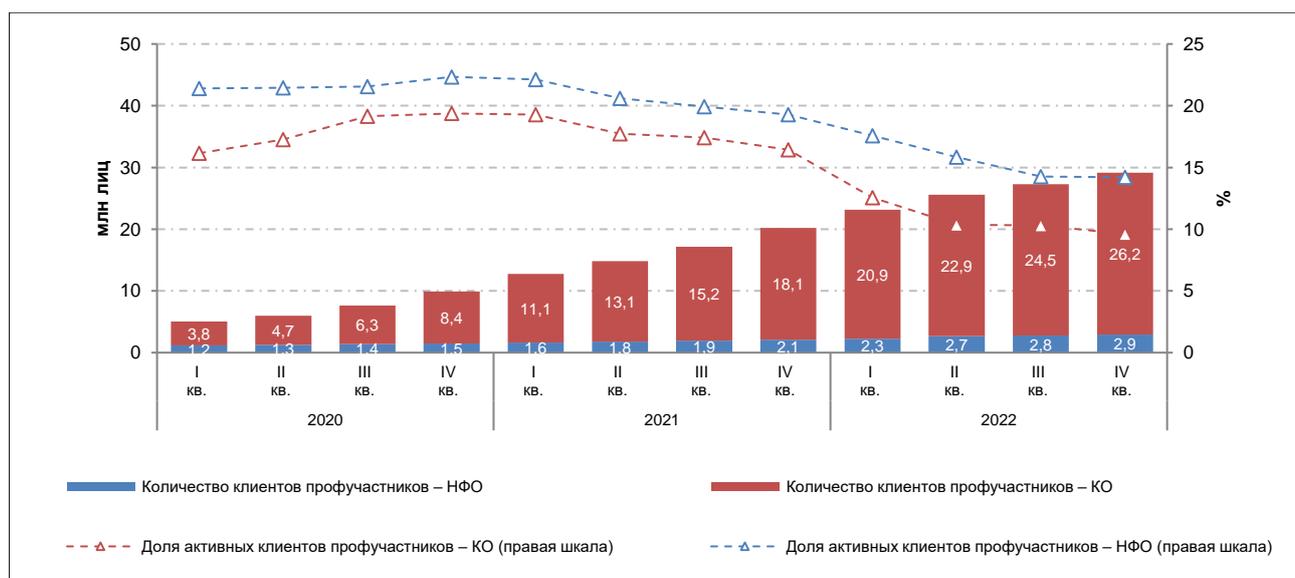
сделок (347,57 млн в 2021 году, -66,9% г/г) с акциями и депозитарными расписками, входящими в группу инструментов «иностранные ценные бумаги», в режиме основных торгов. Среднедневное количество сделок в 2022 году составило 456,02 тыс. (1,38 млн в 2021 году, -66,95% г/г), а объем средней сделки по итогам 2022 года составил \$1 063 (\$1 132 – в 2021 году, -6,1% г/г).¹

По данным Банка России, отраженным в «Обзоре ключевых показателей профессиональных участников рынка ценных бумаг», в 2022 году интерес розничных инвесторов к фондовому рынку в целом снизился. Количество клиентов росло, в основном, за счет технического перехода клиентов от брокеров, попавших под санкции, к другим брокерам, а также за счет активности новых инвесторов в сегменте ОФЗ, акций и на валютном рынке. Банк России отмечает, что доля физических лиц на валютном рынке выросла более чем вдвое, что связано с арбитражными операциями и покупкой валюты для перевода на зарубежные счета, с учетом введенных валютных ограничений. Реализовавшиеся потенциальные риски заморозки активов способствовали сокращению доли иностранных активов в портфелях.

По данным Банка России, темп роста числа клиентов на брокерском обслуживании в 2022 году замедлился – количество клиентов по итогам IV квартала 2022 г. выросло до 29,2 млн лиц (+7% к/к и +45% г/г). В первые месяцы после февраля 2022 года увеличение клиентской базы обеспечивалось преимущественно за счет технического фактора – перевода активов клиентов к брокерам, не попавшим под санкции. Во второй половине года темп снизился, но поддерживался в основном благодаря инвесторам, которые впервые пришли на фондовый или валютный рынок.

Общий рост клиентской базы брокеров в 2022 г. поддерживался в основном за счет интереса к акциям российских компаний, ОФЗ и валютному рынку. В структуре активов снизилась доля иностранных ценных бумаг и валюты. Доля вложений в российские акции выросла, несмотря на отрицательную переоценку – основной индекс фондового рынка России – Индекс МосБиржи снизился за 2022 год на 43,1%. В конце года увеличились вложения в российские облигации на фоне перевода ценных бумаг из иностранной инфраструктуры в российскую.

Общая активность клиентов брокеров была зафиксирована на уровне минимальных значений за последние годы – доля активных клиентов профучастников, представленных кредитными организациями составила около 10% по итогам 2022 года, и чуть менее 15% среди клиентов профучастников, представленных некредитными финансовыми организациями.²



Источник: данные Банка России

По данным Банка России, общее количество инвесторов (с очисткой от двойного счета) за год выросло на 36%, а их доля от экономически активного населения страны приблизилась к 31%. Как правило, клиенты открывали счета у крупных профучастников, не попавших под санкции.

Совокупная стоимость активов физических лиц – резидентов на брокерском обслуживании (включая ценные бумаги, денежные средства и требования за вычетом обязательств, в том числе ИИС) по итогам IV квартала 2022 г. составила 6 трлн руб. (+15% к/к и -28% г/г). Из указанной суммы около 5,3 трлн руб. приходилось на ценные бумаги и 0,6 трлн руб. – на денежные средства в рублях и иностранной валюте.

¹ URL: <https://spbexchange.ru/ru/about/news.aspx?bid=25&news=31718>

² URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/43826/review_secur_22-Q4.pdf

Наименование показателя	2020	2021	1К2022	2К2022	3К2022	4К2022	Изменение за последний год, %	Изменение за последний квартал, %
Клиенты на брокерском обслуживании, тыс. ед., в т.ч.:	9 879,51	20 159,59	23 156,29	25 595,00	27 292,26	29 158,36	44,64%	6,84%
- клиенты - физ. лица	9 859,84	20 138,88	23 134,35	25 571,81	27 267,98	29 133,14	44,66%	6,84%
- клиенты - юр. лица	19,66	20,72	21,94	23,19	24,279	25,23	21,77%	3,92%
Активы клиентов на брокерском обслуживании, трлн руб., в т.ч.:	14,3	18,9	15,0	13,9	12,8	14,6	-22,75%	-14,06%
- клиенты - физ. лица	н/д	8,3	6,7	5,4	5,2	6,0	-27,71%	15,38%
- клиенты - юр. лица	н/д	10,6	8,3	8,5	7,6	8,6	-18,87%	13,16%

Источник: Банк России

К сокращению объема активов по итогам года привели вывод средств со счетов, отрицательная рыночная переоценка акций и заморозка активов. Взносы на брокерские счета физических лиц с мая по декабрь превышали выводы средств со счетов, однако этот приток оказался меньше оттока активов со счетов крупнейших брокеров, попавших под санкции в марте-апреле 2022 года. Отрицательная переоценка некоторых категорий активов, например, российских акций, была лишь частично компенсирована притоком новых средств в эти инструменты. Средства от погашения облигаций иностранных эмитентов в большинстве случаев оставались замороженными в депозитариях недружественных стран и не поступали на счета российских инвесторов.³

Одновременно со снижением общего объема активов увеличилась доля клиентов с небольшим размером счета. Доля физических лиц – резидентов с пустыми счетами выросла за год с 63% до 66%, доля клиентов с активами до 10 тыс. рублей – с 20 до 21%. В результате действия этих факторов средний размер счета физических лиц – резидентов на брокерском обслуживании по итогам года сократился вдвое с 409 до 205 тыс. рублей. Без учета пустых и небольших счетов показатель среднего размера счета по итогам года снизился с 2,2 до 1,3 млн рублей.

В структуре активов на брокерском обслуживании доля иностранных активов за год снизилась с 46 до 31% за счет продаж иностранных акций на доступных площадках, погашения облигаций и вывода валюты со счетов. При этом значительная часть иностранных ценных бумаг и средств от их погашения остается замороженной из-за действий депозитариев недружественных стран. Доля акций резидентов выросла с 25 до 30%. Стоимость облигаций в портфелях в течение большей части года постепенно сокращалась по мере погашения выпусков. Из-за высоких ставок по банковским депозитам в первой половине года объем покупок облигаций физическими лицами был небольшим. Участие физических лиц в новых размещениях, которые начались в июне, не покрывали объем погашенных бумаг в портфелях. Однако в IV квартале состоялись массовый перевод ОФЗ из иностранной инфраструктуры и размещения замещающих облигаций, которые привели к росту объема вложений.⁴

Так, с целью минимизации рисков от возможной угрозы новой заморозки активов из-за действий иностранных депозитариев Банк России ввел превентивные меры по ограничению новых вложений начиная с октября 2022 года. С 1 января 2023 года вступил в силу запрет на покупку ценных бумаг эмитентов из недружественных стран для неквалифицированных инвесторов.

Планируемое регулятором ужесточение требований для получения статуса квалифицированного инвестора привело к росту числа таких инвесторов, однако их доля в масштабах отрасли оставалась незначительной. Количество квалифицированных инвесторов в IV квартале 2022 г. достигло 556 тыс. лиц (+7% к/к и +64% г/г). Зачастую клиенты получали статус квалифицированного инвестора по критерию активов (6 млн руб.).

При этом концентрация активов оставалась высокой: по состоянию на конец года квалифицированные инвесторы, составлявшие около 1,8% от общего числа клиентов, владели 67% активов. Также сохранялась региональная диспропорция: доля Москвы и Московской области превышает 17% по количеству клиентов и 51% по объему их активов.

В отличие от самостоятельного инвестирования, сегмент доверительного управления по итогам года показал небольшой рост объема активов при сдержанной динамике числа клиентов. По состоянию на конец IV квартала количество клиентов в ДУ составило 848 тыс. лиц, объем портфелей – 1,8 трлн руб., в том числе портфелей физических лиц – 1,2 трлн руб.

³ URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/43826/review_secur_22-Q4.pdf

⁴ URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/43826/review_secur_22-Q4.pdf

Наименование показателя	2020	2021	1К2022	2К2022	3К2022	4К2022	Изменение за последний год, %	Изменение за последний квартал, %
Клиенты в доверительном управлении, тыс. ед., в т.ч.:	561,94	842,62	872,98	875,52	871,87	847,57	0,59%	-2,79%
- клиенты - физ. лица	561,42	841,98	872,31	874,83	871,17	846,86	0,58%	-2,79%
- клиенты - юр. лица	0,52	0,65	0,67	0,70	0,70	0,71	9,23%	1,43%
Активы клиентов в доверительном управлении, трлн руб., в т.ч.:	1,5	1,8	1,6	1,5	1,6	1,8	0,00%	12,50%
- клиенты - физ. лица	1,0	1,2	1,1	0,9	1,0	1,2	0,00%	20,00%
- клиенты - юр. лица	0,5	0,6	0,5	0,5	0,6	0,6	0,00%	0,00%

Источник: Банк России

Средний размер портфеля физических лиц в сегменте ДУ по итогам года практически не изменился и составил 1,5 млн рублей. Привлечение клиентов в рамках маркетинговых акций способствовало росту числа «пробных» счетов.

После заморозки иностранных активов депозитариями недружественных стран и снижения активности на российском фондовом рынке после февраля 2022 года набор торговых идей для управляющих сократился, а высокие ставки по депозитам привели к снижению интереса к продуктам ДУ. Доля иностранных активов в портфелях уменьшилась за год с 50 до 44%. Более высокая по сравнению с брокерским обслуживанием (31% на конец IV квартала) доля иностранных активов объясняется исторической направленностью многих стратегий ДУ на покупку облигаций иностранных эмитентов через иностранную инфраструктуру. В итоге, значительная часть активов в портфелях ДУ оказалась замороженной.⁵

После снижения в первой половине года объем активов вырос в конце года за счет взносов клиентов и положительной валютной переоценки. Восстановление сегмента также произошло за счет новых краткосрочных стратегий с высоким средним чеком, инвестирующих в фонды денежного рынка, сделки репо и своп-контракты. Одновременно с этим клиенты выводили средства из массовых долгосрочных стратегий, в том числе ИИС.

Доля ИИС от общего числа клиентов на брокерском обслуживании сократилась на год с 21 до 16%, в ДУ – с 61 до 52%. Доля активов, учитываемых на брокерских ИИС выросла с 5 до 6% от активов физических лиц на брокерском обслуживании.

В 2022 году темпы роста количества ИИС были сдержанными из-за истечения трехлетнего срока по действующим договорам, низких результатов инвестирования и сокращения горизонта планирования инвесторов. По состоянию на конец IV квартала число ИИС составило 5,2 млн единиц. По сравнению с 2021 годом число открытых новых счетов сократилось, а закрытых старых – выросла. При этом соотношение прекращенных договоров к заключенным договорам ИИС оставалось высоким на протяжении всего 2022 года.

Наименование показателя	2020	2021	1К2022	2К2022	3К2022	4К2022	Изменение за последний год, %	Изменение за последний квартал, %
Количество ИИС, млн ед., в т.ч.:	3,5	4,8	5,1	5,1	5,1	5,2	8,33%	1,96%
- брокерские	3,1	4,3	4,6	4,6	4,7	4,8	11,63%	2,13%
- ДУ	0,4	0,5	0,5	0,5	0,5	0,4	-20,00%	-20,00%
Активы ИИС, млрд руб., в т.ч.:	375,62	551,09	493,37	425,87	394,53	445,85	-19,10%	13,01%
- брокерские	270,02	423,74	384,79	322,48	301,41	353,90	-16,48%	17,41%
- ДУ	105,61	127,35	108,58	103,39	93,12	91,95	-27,80%	-1,26%

Источник: Банк России

Объем портфелей ИИС по итогам года снизился до 446 млрд руб., несмотря на значительные нетто-взносы. Основной причиной снижения стоимости активов стала отрицательная переоценка по российским и иностранным акциям. Нетто-взносы на ИИС по итогам года составили 84 млрд рублей (годом ранее – 127 млрд руб.), основная их часть пришлась на начало и конец года. Традиционный приток средств в конце периода объясняется особенностями исчисления налогового вычета со взносов на ИИС. Однако, во второй половине 2022 года с ИИС в рамках ДУ происходил чистый отток средств.

В результате, средний размер счета в рамках брокерского обслуживания снизился за год с 98 до 74 тыс. руб., а в рамках ДУ – с 248 до 210 тыс. руб. Значительная часть ИИС на брокерском обслуживании остаются пустым («пробными»).

⁵ URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/43826/review_secur_22-Q4.pdf

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

Судебные споры, способные существенным образом повлиять на деятельность Компании, отсутствуют.

2.8. 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.

Политика Общества в области управления рисками основана на постоянном мониторинге рыночной ситуации и своевременном принятии мер по уменьшению воздействия рисков. В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков Общество предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей ситуации, создавшейся в каждом конкретном случае.

Система управления рисками Общества соответствует характеру совершаемых операций и содержит систему мониторинга рисков, обеспечивающую своевременное доведение необходимой информации до сведения органов управления Общества.

В связи с тем, что Общество распоряжается имуществом клиентов на основании его поручений, система управления рисками также направлена на обеспечение управления рисками, связанными с распоряжением таким имуществом, в соответствии с заключенными с клиентами договорами. Для этой цели Общество руководствуется требованиями Указания Банка России от 26.11.2020 № 5636-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента».

В связи с совмещением Обществом нескольких видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская, дилерская, депозитарная деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность по инвестиционному консультированию, а также возможностью совмещения профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг с иными видами деятельности (андеррайтер, маркет-мейкер, эмитент облигаций), система управления рисками учитывает влияние всех осуществляемых Обществом видов деятельности, в том числе с учетом рисков неисполнения обязательств, возникающих в результате такого совмещения деятельности.

Основной целью функционирования системы управления рисками является обеспечение осуществления процессов и мероприятий в отношении рисков Общества, признаваемых значимыми, для недопущения их реализации и приведению к одному из следующих последствий:

- снижение собственных средств ниже размера собственных средств, рассчитанного в соответствии с нормативными требованиями Банка России;
- наступление оснований для применения мер по предупреждению банкротства;
- наступление оснований для аннулирования лицензии(-й);
- невозможность непрерывного осуществления дальнейшей деятельности.

Дополнительными целями системы управления рисками являются:

- ограничение рисков и обеспечение устойчивого развития для достижения стратегических целей;
- своевременное выявление уязвимостей и угроз возникновения рисков в деятельности Общества и предотвращение последствий возможных неблагоприятных событий;
- оперативное реагирование на изменения в деятельности Общества, связанные с воздействием внутренних и/или внешних факторов;
- предотвращение последствий возможных неблагоприятных событий;
- повышение конкурентоспособности и надежности, обеспечение устойчивого и управляемого развития за счет минимизации рисков;
- повышение качества принимаемых управленческих решений за счет эффективного управления рисками.

Задачами системы управления рисками являются:

- обеспечение соответствия уровня принимаемого риска собственным средствам (капиталу) Общества;
- своевременное выявление и идентификация рисков в деятельности Общества, их анализ и оценка;
- эффективное управление выявленными рисками в целях предотвращения негативных последствий возможных случаев реализации рисков;
- поддержание в актуальном состоянии локальных нормативных актов Общества по вопросам управления рисками;
- развитие культуры управления рисками в Обществе, в частности, путем проведения обучающих мероприятий для работников.

При управлении рисками Общество руководствуется следующими принципами:

- Общество утверждает систему лимитов, которая позволяет ограничить воздействие одного или нескольких источников риска по операциям Общества;
- в Обществе используется принцип диверсификации, который предполагает снижение риска по портфелю финансовых инструментов за счет вложений в различные финансовые инструменты с низкой корреляцией, диверсификацию активов по видам финансовых инструментов, контрагентов;
- Общество использует принцип хеджирования, который заключается в страховании рисков изменения цен финансовых инструментов путем заключения сделок на срочных рынках.

Управление рисками представляет собой процесс выработки и реализации мер, позволяющих выявить (идентифицировать) риски, уменьшить вероятность убытков или получить финансовое возмещение при наступлении убытков, связанных с возможной реализацией существенных рисков. Для обеспечения эффективности процесса и снижения затрат на его реализацию, Общество обращает внимание на риски, которые могут оказывать наиболее значительное влияние.

Управление рисками Общества включает в себя следующие процессы:

- выявление и идентификация рисков;
- анализ рисков;
- сравнительная оценка рисков;
- мониторинг, контроль уровня рисков;
- воздействие, реагирование на риски, приведение рисков к приемлемому (допустимому) размеру и рекомендации по их минимизации;
- обмен информацией, подготовка отчетности о рисках.

Неотъемлемой частью всего цикла управления рисками Общества является обмен информацией между органами управления и структурными подразделениями Общества по вопросам, связанным с выявлением, идентификацией, оценкой рисков и контролем за ними, а также мерам, направленным на минимизацию рисков и предотвращение последствий их реализации.

Управление рисками интегрировано в общую систему управления Обществом. Основными органами управления, подразделениями и должностными лицами Общества, участвующими в процессе управления рисками, являются Совет директоров, Генеральный директор, Операционный директор, Отдел риск-менеджмента, Департамент торговых операций, Отдел внутреннего контроля, Отдел внутреннего аудита, Юридический департамент, Отдел финансового мониторинга, Депозитарий, Бэк-офис, Департамент информационной безопасности.

Порядок идентификации, анализа, оценки, оптимизации и контроля данных рисков определяется внутренними документами.

Основной деятельностью Общества является деятельность биржевых посредников и биржевых брокеров. Общество планирует продолжить свое развитие в данной сфере деятельности, в связи с чем, риски описываются в данном разделе исходя из основной деятельности. Приведенный ниже перечень рисков не является исчерпывающим и может дополняться вновь выявленными рисками.

Общество выделяет следующие риски:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риск потери деловой репутации (репутационный риск);
- стратегические риски;
- риски, связанные с деятельностью Общества.

1) Отраслевые риски

Отраслевые риски – это риски возникновения у Общества убытков в результате изменений в экономическом состоянии отрасли и степень этих изменений как внутри отрасли, так и по сравнению с другими отраслями.

Основными отраслевыми рисками, которые могут негативно отразиться на деятельности Общества являются:

- усиление волатильности на финансовых рынках;
- ухудшение общей экономической ситуации в Российской Федерации;
- конкурентная борьба;
- динамика развития Общества и конкурентов.

Способность Компании сохранять свое конкурентное положение зависит от возможностей поддерживать и изменять существующие форматы предоставления услуг, а также предлагать конкурентные сервисы, цены и услуги.

В целях снижения возможного влияния отраслевых рисков на деятельность, Общество планирует осуществлять:

- оптимизацию финансовых потоков и операционной деятельности в соответствии с рыночными условиями;
- проведение тщательного анализа клиентов и контрагентов;
- отслеживание состояния и тенденций финансового рынка и экономической ситуации в Российской Федерации.

Общество продолжит развитие собственных технологий и расширение спектра предоставляемых продуктов и услуг. Учитывая начатый ребрендинг, значительные усилия будут направлены на повышение узнаваемости и конкурентоспособности бренда.

2) Страновые и региональные риски

К данной категории рисков Общество относит:

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

б) Региональный риск – риск возникновения у Общества убытков, связанный с предоставлением услуг или инвестициями в определенном регионе. Данный вид рисков обусловлен уровнем социально-экономического развития конкретного региона с учетом различных политических, национальных, социальных, экономических факторов и зависимости от действий местной администрации.

в) Политический риск – риск возникновения расходов (убытков) Общества, причиной реализации которых является возникновение политических, административных, национальных событий, способных повлечь за собой финансовые и иные потери Общества.

К указанным выше видам риска, которые могут оказать наибольшее влияние, следует отнести:

- влияние внешнеполитических и внутривнутриполитических факторов;
- проводимая государством экономическая, бюджетная, финансовая, инвестиционная и налоговая политика;
- отмена/ужесточение санкций со стороны недружественных государств;
- смена вектора внутренней и внешней политики государства;
- ограниченная доступность ресурсов;
- непредвиденные обстоятельства, вызванные стихийными бедствиями, эпидемиями и пр.

С февраля 2022 года США, ЕС и ряд других стран вводят санкции против Российской Федерации, Российская Федерация вводит ответные санкции. Как следствие, наблюдается рост волатильности на фондовых и валютных рынках, волатильность курса рубля по отношению к валютам недружественных стран. Указанные факторы оказывают неблагоприятное воздействие на экономику Российской Федерации, что в свою очередь может оказать влияние на деятельность Общества в будущем.

В регионах присутствия Общество оценивает политическую и экономическую ситуацию как прогнозируемую, дальнейшее развитие которой будет зависеть от эффективности деятельности органов управления.

Страна и регионы, в которых Общество осуществляет основную деятельность, обладают развитой инфраструктурой, хорошим транспортным сообщением и не являются удаленными и труднодоступными, повышенная опасность стихийных бедствий, вероятность резкого изменения климатических условий оценивается как незначительная. Риски, связанные с географическими особенностями страны и регионов присутствия оцениваются как минимальные.

В случае возникновения рисков, относящихся к данной категории, Общество предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку данные риски находятся вне контроля Общества.

3) Финансовые риски

3.1.) Рыночные риски

К данной категории рисков Общество относит риски возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых или иных активов, в которых инвестированы средства Общества или средства, предоставленные ему в качестве исполнения обязательств. К рыночным рискам можно отнести следующие виды риска:

- процентный риск – риск возникновения расходов (убытков) у Общества вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок;
- товарный риск – риск возникновения расходов (убытков) у Общества вследствие неблагоприятного изменения цен на товары, включая драгоценные металлы, производные финансовые инструменты на товары;
- ценовой риск – риск возникновения расходов (убытков) у Общества вследствие неблагоприятного изменения стоимости (волатильности) биржевого курса на ценные бумаги и производные финансовые инструменты;
- валютный риск – риск возникновения расходов (убытков) у Общества вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым Обществом позициям, номинированным в иностранных валютах.

3.2.) Кредитные риски

К данной категории рисков Общество относит риски возникновения расходов (убытков) у Общества вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Обществом в соответствии с условиями договора.

К кредитным рискам можно отнести следующие виды риска:

- риск концентрации – риск возникновения расходов (убытков) у Общества вследствие концентрации риска на отдельных операциях, конкретном инструменте, в конкретном секторе экономики, географическом регионе или неравномерного распределения контрагентов;

- риск эмитента – риск возникновения расходов (убытков) Общества вследствие неспособности эмитента ценных бумаг выполнять свои обязательства;
- риск контрагента – риск возникновения расходов (убытков) у Общества вследствие неисполнения обязательств другой стороной по договору.

3.3.) Риски ликвидности

К данной категории рисков Общество относит риск возникновения расходов (убытков) у Общества вследствие недостаточности имущества в распоряжении Общества для удовлетворения требований его кредиторов по передаче этого имущества в установленный срок.

4) Правовые риски

Правовые риски (юридические риски) – риск возникновения расходов (убытков) Общества вследствие неоднозначности толкования норм права, в том числе связанных с совмещением различных видов деятельности.

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением законодательства и регулирования, которые могут повлечь ухудшение финансового состояния Общества, являются незначительными. Общество строго ведет свою деятельность в соответствии с действующим законодательством, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в нем.

5) Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск возникновения убытков (снижения доходов) в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного мнения и снижения доверия к Обществу у клиентов, контрагентов, участников финансового рынка, органов государственной власти, саморегулируемых организаций, негативного представления о качестве оказываемых услуг, финансовой устойчивости или характере деятельности в целом.

Общество прилагает значительные усилия по формированию положительного имиджа у клиентов, контрагентов и общественности путем повышения информационной прозрачности. Управление риском потери деловой репутации является составляющей системы управления рисками и осуществляется непосредственно при участии руководства.

6) Стратегический риск

Риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Общества (стратегическое управление), неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, кадровых) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Общества:

Данный риск минимизируется путем тщательной проработки управленческих решений на основе проведения анализа текущей ситуации в отрасли и перспектив развития, действий контрагентов и конкурентов эмитента, потребностей клиентов, возможностей кадрового, финансового и материально-технического обеспечения изменений. Подверженность стратегическому риску оценивается как незначительная.

7) Риски, связанные с деятельностью Общества

К специфическим видам рисков, непосредственно связанных с деятельностью, Общество относит:

а) Операционный риск – риск возникновения последствий, влекущих в том числе приостановление или прекращение оказания услуг, а также возникновения расходов (убытков) Общества, обусловленных сбоями в работе программно-технических средств, несоответствием их функциональных возможностей виду деятельности, характеру и масштабу совершаемых операций Общества, нарушениями процедур проведения внутренних операций или неэффективностью указанных процедур, некорректными действиями или бездействием работников Общества и (или) воздействием внешних событий.

Общество уделяет значительное внимание вопросу управления операционными рисками. В Обществе назначено отдельное лицо, ответственное за процессы управления операционным риском, утверждены внутренние документы, регламентирующие управление операционным риском, ведется база реализованных случаев операционного риска.

б) Регуляторный риск – риск возникновения у Общества расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате его несоответствия или несоответствия его деятельности требованиям законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, базовых и внутренних стандартов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, членом которой является профессиональный участник, учредительных и внутренних документов Общества, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также в результате применения мер воздействия со стороны надзорных органов.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии на ведение определенного вида деятельности оцениваются как незначительные.

Общество имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, выданные бессрочно. Общество подходит к вопросу лицензирования и соответствия требованиям регулятора с большой ответственностью.

Организация выявления, анализа, оценки, мониторинга и контроля регуляторного риска, а также управления им, осуществляется отделом внутреннего контроля Общества.

в) Кастодиальный риск – риск утраты имущества Общества и (или) имущества, его клиентов, вследствие действий или бездействия лица, ответственного за хранение этого имущества и учет прав на это имущество.

г) Коммерческий риск – риск возникновения расходов (убытков) Общества, в том числе при уменьшении доходов или превышении расходов над доходами, в результате неэффективного управления организацией, возникновения непредвиденных расходов, потерь или реализации иных рисков, кроме кредитного риска, кастодиального риска или риска ликвидности.

Общество предпринимает все необходимые меры для поддержания собственной устойчивости и развития бизнеса в заданных условиях. Руководство Общества не предвидит скорого прекращения воздействия указанных негативных факторов и факторов риска и выстраивает стратегию развития, основываясь на принципах бережливости и разумной осторожности в сочетании с совершенствованием системы управления рисками.

3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.
Отсутствует.

Прошито, пронумеровано, скреплено печатью
51 листов
Генеральный директор ООО ИК «Фридом
Финанс»

Почечуев В.А.

