

# ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2021 ГОД

## Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Фридом Финанс»

(полное фирменное наименование эмитента ценных бумаг)

Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01, идентификационный номер выпуска 4B02-01-00430-R от 30.01.2019, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) RU000A1003N7, количество размещенных ценных бумаг – 500 000 (пятьсот тысяч) шт.

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, 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, 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		В.А. Почкуев (И.О. Фамилия)
« 12 » апреля 2022 г. М.П.	(подпись)	

Контактное лицо:	Операционный директор	Карякина Галина Валерьевна
	(должность)	(фамилия, имя, отчество)
Телефон:	+7 (495) 783-91-73	
Адрес электронной почты:	karyakinag@ffin.ru; ib@ffin.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. ....	5
1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента. ....	6
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. ....	7
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.....	9
1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента). ....	11
1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ.....	11
2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента:.....	12
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года. ....	12
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 (действий), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели. ....	14
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года. ....	15
2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.....	18
2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату. ....	20
2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.....	20
2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента. ....	22
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. ....	22
3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента. ....	26



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

Сокращенное фирменное 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, входит в состав 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), акции которого торгуются на крупнейшей технологической бирже NASDAQ и на СПБ Бирже.

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. Компания предоставляет доступ к торгам на российских и мировых биржах.

Аудитором ООО ИК «Фридом Финанс» является ООО Аудиторская фирма «Деловая Перспектива».

ООО ИК «Фридом Финанс» является членом Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР), Московской Биржи и СПБ Биржи, Ассоциации участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС».

#### 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 «ФинансистЪ» (бизнес-издание для инвесторов, на страницах которого эксперты ООО ИК «Фридом Финанс» рассказывают о лучших финансовых инструментах, средствах вложения денег 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 «ФФИН 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 «ФФИН 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 «НЕТТРЕЙДЕР».
2019	Компания реализовала интерактивный специальный проект для начинающих инвесторов совместно с «Медузой», посвященный десятилетнему «бычьему» тренду на фондовом рынке США. Компания впервые вышла на публичный долговой рынок, осуществив выпуск и размещение биржевых облигаций на Московской Бирже. Общее собрание членов НАУФОР избрало новый состав совета директоров, в который вошел генеральный директор ООО ИК «Фридом Финанс» Т.Р. Турлов. ООО «ФФИН Банк» получил награду как «Лучший инвестиционный банк».

(продолжение таблицы)

2019	<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 ООО ИК «Фридом Финанс» в связи с изменением методологии и присвоило рейтинг на уровне ruBB+ со стабильным прогнозом.</p> <p>Международное рейтинговое агентство S&amp;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>ООО ИК «Фридом Финанс» разместило 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&amp;P Global Ratings пересмотрело рейтинги ООО ИК «Фридом Финанс» на уровне В-/В с позитивным прогнозом. Обоснованием своего решения эксперты S&amp;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 ООО ИК «Фридом Финанс» 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:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- HR-анкета;</li><li>- внутренняя оценка eNPS (employee Net Promoter Score, «чистый индекс лояльности сотрудников»);</li><li>- внешняя оценка кандидатов.</li></ul> <p>По данным Московской Биржи по итогам декабря 2020 года количество клиентов ООО ИК «Фридом Финанс» 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 ООО ИК «Фридом Финанс» в декабре 2020 года составило 10,624 тыс. человек – это девятое место в рейтинге ведущих брокеров. Год к году число активных клиентов увеличилось в 3,3 раза (3,22 тыс. человек 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 Почекуев. Занимавший ранее пост генерального директора ООО ИК «Фридом Финанс» Тимур Турлов продолжает 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&amp;P Global Ratings пересмотрело долгосрочный кредитный рейтинг, повысив его с «В-» до «В», 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 прошла проверку Банка России.</p> <p>ООО «ФФИН Банк» получил универсальную лицензию ЦБ РФ. 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 депозитарии 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>
------	---

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»):

<http://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 компаний России и всего 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, пропагандирует сбалансированный подход к инвестициям и повышает финансовую грамотность существующих и потенциальных клиентов.

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.

Стратегия ООО ИК «Фридом Финанс» является частью стратегии холдинга в целом и основывается на следующем:

Генеральная цель:

В течение десяти лет стать одним из мировых лидеров по эффективности в своей отрасли и достичь следующих показателей:

- привлечь 10 миллионов физических лиц в качестве клиентов (холдинг);
- привлечь 100 тысяч юридических лиц в качестве клиентов (холдинг);
- обеспечить среднегодовое повышение капитализации компании на 30% (холдинг).

Цели на краткосрочном горизонте:

- рост;
- эффективность.

Ценности:

1. Надежность и прозрачность – основа репутации;
2. Успех компании делают люди;
3. Инициатива делает нас лидерами.

**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.

По состоянию на 31.12.2021 по данным Московской Биржи ООО ИК «Фридом Финанс» занимает 10-е место по числу активных клиентов, 9-е место по числу зарегистрированных клиентов.

Рыночные и конкурентные позиции Компании можно оценить как высокие.

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

По состоянию на 31.12.2021 года ООО ИК «Фридом Финанс» имеет широкую филиальную сеть на территории Российской Федерации. Филиалы расположены в таких городах, как г. Астрахань, г. Барнаул, г. Братск, г. Вологда, г. Воронеж, г. Екатеринбург, г. Ижевск, г. Йошкар-Ола, г. Краснодар, г. Красноярск, г. Курск, г. Липецк, г. Мурманск, г. Пенза, г. Пермь, г. Рязань, г. Санкт-Петербург, г. Саратов, г. Стерлитамак, г. Сургут, г. Тверь, г. Томск, г. Тула, г. Тюмень, г. Ульяновск, г. Уфа, г. Улан-Удэ, г. Чебоксары, г. Якутск и других.

На 31.12.2021 количество сотрудников компании составляет 1039 человек.

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. Инвестиции в ценные бумаги крупнейших компаний мира;
3. Уникальность;
4. Поддержка на русском языке;
5. Практика торговли;
6. Собственная 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.**

Единственным участником ООО ИК «Фридом Финанс» является Freedom Holding Corp. – корпорация, учрежденная в США по законам штата Невада. Freedom Holding Corp. 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.

Freedom Holding Corp. представлен в России, Казахстане, Узбекистане, Киргизии, Украине, Германии, Кипре, Азербайджане, Армении, Великобритании и США. Общая численность сотрудников с учетом компаний, входящих в холдинг, составляет более 2 500 человек.

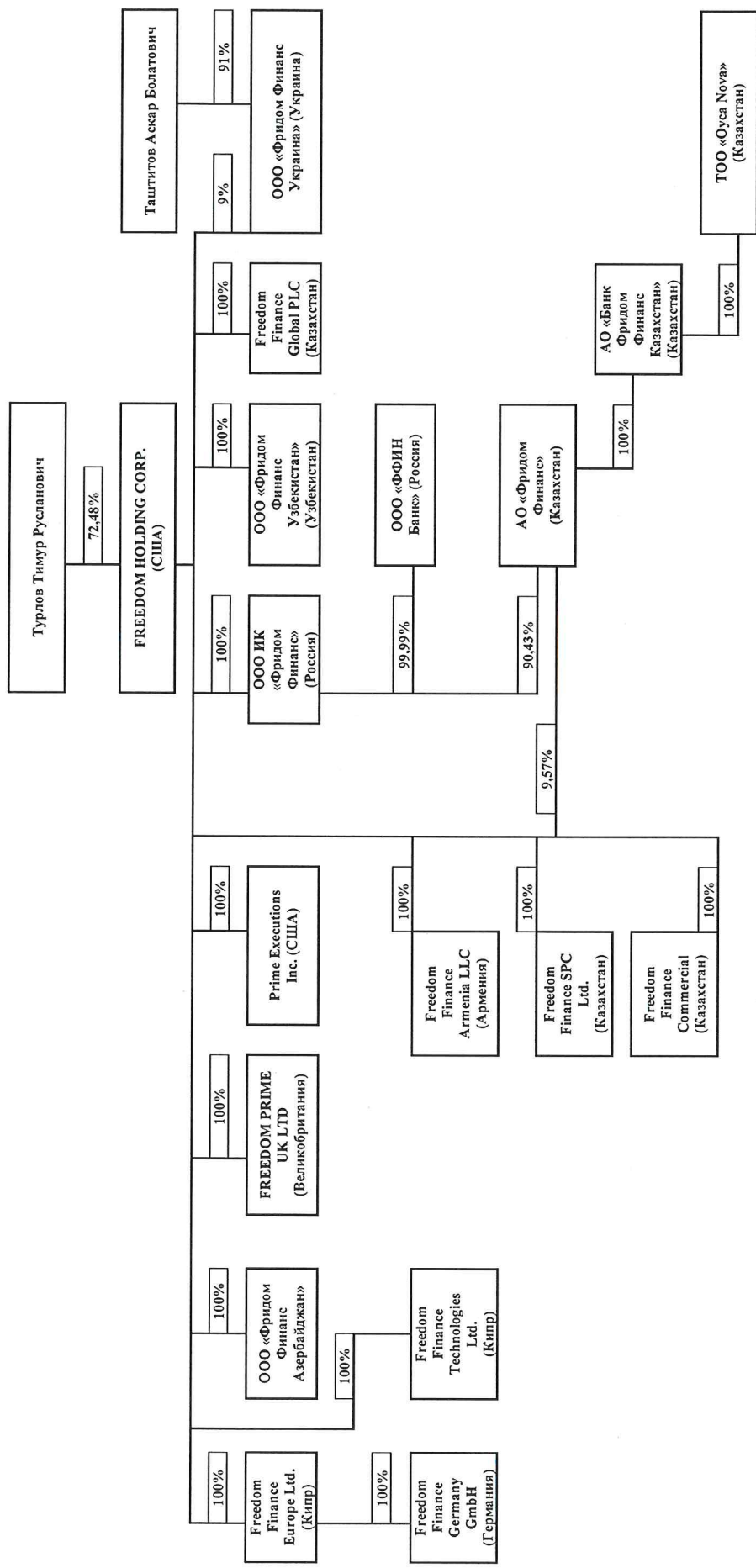
Компании холдинга являются участниками торгов Московской Биржи, Казахстанской фондовой биржи, СПБ Биржи, Украинской биржи и Республиканской фондовой биржи «Ташкент» (UZSE).

Акции Freedom Holding Corp. торгуются на NASDAQ (тикер – FRHC) и на СПБ Бирже.

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 2021 года рыночная капитализация холдинга составляет 4 млрд долларов США, общее число клиентских счетов – более 370 тыс.

Структура холдинга представлена следующим образом (по состоянию на 31.12.2021):

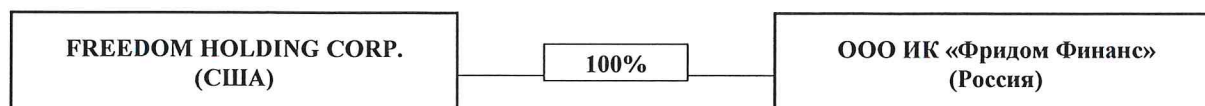


Источник: данные эмитента



**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

Freedom Holding Corp. является единственным участником ООО ИК «Фридом Финанс». Основным бенефициаром является Турлов Тимур Русланович, его доля владения в Freedom Holding Corp. составляет 72,48%.

**1.6.2. Сведения об органах управления эмитента.**

Сведения об органах управления ООО ИК «Фридом Финанс» приведены по состоянию на 31.12.2021 года:

Орган управления	Состав	Компетенция
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	Турлов Тимур Русланович (Председатель Совета директоров) Повалишин Максим Сергеевич Клюшнев Игорь Викторович	- общее руководство деятельностью Эмитента 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 Эмитента, представляет его интересы и совершает сделки; - осуществляет иные действия согласно Уставу и действующему законодательству.

Источник: данные эмитента

До 15 марта 2021 года Совет директоров Общества действовал в следующем составе:

- Повалишин Максим Сергеевич (Председатель Совета директоров);
- Козлов Владимир Николаевич;
- Клюшнев Игорь Викторович.

15 марта 2021 года решением Единственного участника ООО ИК «Фридом Финанс» № 21/03/15-001 от 15.03.2021 было принято избрать в Совет директоров Общества с 15 марта 2021 года следующих лиц:

- Повалишин Максим Сергеевич;
- Турлов Тимур Русланович;
- Клюшнев Игорь Владимирович.

18 марта 2021 года решением Совета директоров ООО ИК «Фридом Финанс» (протокол № б/н от 18.03.2021) было принято избрать Председателем Совета директоров Повалишина Максима Сергеевича на срок полномочий действующего состава Совета директоров.

06 апреля 2021 года решением Единственного участника ООО ИК «Фридом Финанс» № 21/04/06-001 от 06.04.2021 было принято:

- 1) Прекратить 06 апреля 2021 года полномочия Генерального директора Турлова Тимура Руслановича (последний день срока действия полномочий).
- 2) Избрать с 07 апреля 2021 года на должность Генерального директора Почекуева Владимира Александровича.

02 июля 2021 года решением Совета директоров ООО ИК «Фридом Финанс» (протокол № б/н от 02.07.2021) было принято избрать Председателем Совета Директоров Общества Турлова Тимура Руслановича

### 1.6.3. Сведения о руководстве эмитента.

Информация о лицах, входящих в состав Совета директоров Эмитента:

1. Фамилия, имя, отчество: Турлов Тимур Русланович

Год рождения: 1987

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
11.08.2011 - 06.04.2021	ООО ИК «Фридом Финанс» (основное место работы)	Генеральный директор
23.07.2014 – по наст. вр.	FFIN Brokerage Services	Директор
29.10.2015 – по наст. вр.	Freedom Finance Europe Ltd.	Директор
23.11.2015 – по наст. вр.	Freedom Holding Corp.	Генеральный директор

2. 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

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

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
21.08.2014 - 31.03.2016	ООО «Цифровые решения» (основное место работы)	Генеральный директор
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 следующие кредитные рейтинги по состоянию на 31.12.2021:

1. Рейтинг кредитоспособности финансовой компании, присвоенный АО «Эксперт РА».

Объект присвоения кредитного рейтинга (эмитент, ценные бумаги эмитента): Эмитент.

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

Дата присвоения рейтинга: 25.06.2021

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>.

2. Кредитный рейтинг, присвоенный S&P Global Ratings.

Объект присвоения кредитного рейтинга (эмитент, ценные бумаги эмитента): Эмитент.

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

Дата присвоения рейтинга: 25.06.2021

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

<https://www.standardandpoors.com/>

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.

**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.

До 1 января 2018 года Эмитентом осуществлялось ведение бухгалтерской отчетности в соответствии с РСБУ.

### 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.

География присутствия и осуществления деятельности определена филиальной сетью Компании.

ООО ИК «Фридом Финанс» владеет долями в уставном капитале АО «Фридом Финанс» (Республика Казахстан) (90,43%) и российской кредитной организации – ООО «ФФИН Банк» (99,99%).

Единственным участником ООО ИК «Фридом Финанс» является Freedom Holding Corp.

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.

В феврале-марте 2020 года началась глобальная пандемия, вызванная распространением коронавирусной инфекции нового типа. Следствием указанного события явилось углубление экономических проблем по всему миру. Многие экономические субъекты столкнулись с падением спроса на их товары и услуги, экономическими трудностями, произошел рост числа безработных, резкое снижение покупательной способности населения. Одновременно наблюдался рост недоверия населения к банковской системе, не обеспечивающей приемлемый уровень доходности инвестиций при заданном уровне риска. Это привело к значительному оттоку временно свободных денежных средств из кредитных в некредитные финансовые организации. Применительно к ООО ИК «Фридом Финанс» указанное перераспределение проявилось в существенном увеличении средств на счетах клиентов, что явилось фактором значительного роста финансового результата.

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

Наименование показателя / раздела	Код / Методика расчета	тыс. руб.		
		2019	2020	2021
Период	-	1	2	3
Номер столбца	-	1	2	3
Торговые и инвестиционные доходы, в т.ч.:	Ст.1 ОФР НФО (ОСБУ)	340 801	2 277 076	791 430
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)	223 506	1 301 416	(289 549)
процентные доходы	Ст.4 ОФР НФО (ОСБУ)	161 833	798 842	1 275 421
дивиденды и доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от участия	Ст.5 ОФР НФО (ОСБУ)	6 838	13 382	23 265



(продолжение таблицы)

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)	(439)	(4 347)	5 245
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	Ст.13 ОФР НФО (ОСБУ)	(39 973)	167 720	(204 152)
прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	Ст.14 ОФР НФО (ОСБУ)	(10 964)	63	(18 800)
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	Ст.15 ОФР НФО (ОСБУ)	1 251 717	1 734 862	4 751 311
Расходы на персонал	Ст.16 ОФР НФО (ОСБУ)	(630 774)	(967 288)	(1 705 597)
Прямые операционные расходы	Ст.17 ОФР НФО (ОСБУ)	(66 456)	(102 166)	(330 326)
Процентные расходы	Ст.18 ОФР НФО (ОСБУ)	(95 167)	(446 874)	(648 927)
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)	(28 785)	(162 928)	133 051
Общие и административные расходы	Ст.20 ОФР НФО (ОСБУ)	(752 135)	(1 031 055)	(2 579 155)
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)	(1 984)	0	0
Прочие доходы	Ст.22 ОФР НФО (ОСБУ)	23 886	34 054	16 279
Прочие расходы	Ст.23 ОФР НФО (ОСБУ)	(8 638)	(10 045)	(30 087)
Прибыль (убыток) до налогообложения	Ст.24 ОФР НФО (ОСБУ)	32 465	1 325 636	397 979
Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	Ст.25 ОФР НФО (ОСБУ)	(14 523)	(270 892)	(95 203)
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	Ст.26 ОФР НФО (ОСБУ)	(5 192)	(208 923)	(223 456)
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	Ст.27 ОФР НФО (ОСБУ)	(9 331)	(61 969)	128 253
Прибыль (убыток) после налогообложения	Ст.29 ОФР НФО (ОСБУ)	17 942	1 054 744	302 776
Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	Ст.30 ОФР НФО (ОСБУ)	0	159	(66)
чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	Ст.35 ОФР НФО (ОСБУ)	0	159	(66)
изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Ст.36 ОФР НФО (ОСБУ)	0	199	(82)
влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Ст.37 ОФР НФО (ОСБУ)	0	(40)	16
Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период	Ст.67 ОФР НФО (ОСБУ)	0	159	(66)
Итого совокупный доход (расход) за отчетный период	Ст.68 ОФР НФО (ОСБУ)	17 942	1 054 903	302 710

Источник: бухгалтерская отчетность эмитента

Деятельность Эмитента за рассматриваемый период является прибыльной. За рассматриваемый период ООО ИК «Фридом Финанс» финансовый результат деятельности Компании после уплаты налога на прибыль составил 302 776 тыс. руб.

Основными статьями доходов являются «Выручка от оказания услуги и комиссионные доходы» и «Процентные доходы». По итогам 2021 года выручка от оказания услуг и комиссионные доходы составили 4 751 311 тыс. руб., что на 173,87% превышает аналогичный показатель за 2020 год и на 279,58% превышает показатель за 2019 год. Прирост процентных доходов относится, в первую очередь, к финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (за 2020 год прирост составил 307 000 тыс. рублей по сравнению с показателем 2019 года, а за 2021 год – еще 273 098 тыс. рублей). Значителен также прирост в рассматриваемом периоде процентных доходов по



выданным займам и размещенным средствам, оцениваемым по амортизированной стоимости: 75 614 тыс. рублей в 2021 году и 326 608 тыс. рублей в 2020 году. Прирост в 2021 году процентных доходов по средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемых по амортизированной стоимости, составил 127 867 тыс. рублей (в 2020 году – 3 401 тыс. рублей).

#### Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

Наименование показателя / раздела	В тыс. руб.		
	2019	2020	2021
Период	1	2	3
Номер столбца	1	2	3
<b>Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы, в т.ч.:</b>	<b>1 251 717</b>	<b>1 734 862</b>	<b>4 751 311</b>
<b>Выручка от оказания услуг по деятельности депозитария</b>	<b>112</b>	<b>532</b>	<b>298 262</b>
Выручка от оказания услуг по ведению счетов депо, хранению и учету ценных бумаг	112	532	298 262
<b>Комиссионные доходы от брокерской деятельности</b>	<b>1 206 289</b>	<b>1 619 028</b>	<b>4 096 078</b>
Комиссионные доходы от клиентских операций на фондовом рынке	1 163 903	1 540 822	3 871 461
Комиссионные доходы от клиентских операций на срочном рынке	4 191	6 003	12 422
Комиссионные доходы от клиентских операций на валютном рынке	134	27 210	19 404
Комиссионные доходы за перечисление денежных средств	616	2 943	13 381
Выручка от оказания услуг по размещению ценных бумаг	37 445	42 050	177 568
<b>Выручка по другим видам деятельности</b>	<b>0</b>	<b>504</b>	<b>370</b>
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	0	504	370
<b>Прочие доходы по основному виду деятельности</b>	<b>45 316</b>	<b>114 798</b>	<b>356 601</b>
Выручка от оказания услуг маркет-мейкера	33 397	49 202	53 831
Выручка от оказания услуг по предоставлению доступа к программному обеспечению	4 513	5 908	10 912
Выручка от оказания информационных и консультационных услуг	3 169	780	302
Прочая выручка по основной деятельности за оказание дополнительных услуг	4 237	58 908	291 556

Источник: бухгалтерская отчетность эмитента

Наибольшую долю в общем объеме получаемой комиссии имеют комиссии за брокерское обслуживание клиентов. В 2019-2020 годах доля этих доходов превышает 93% от общего объема выручки и полученных комиссионных доходов, в 2021 году – 86%.

В рамках стратегии развития Эмитент продолжит стремиться поддерживать баланс между достижением высокого уровня доходности и сохранением финансовой устойчивости. В своем развитии Компания будет придерживаться реализации стратегии 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»): <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37687>

Ключевые показатели деятельности за период 2019 – 2021 гг. приведены в таблице:

Наименование показателя:	Код / Методика расчета	В тыс. руб. / %			Изменения за период			
					2019 - 2021		2020 - 2021	
Номер столбца:	-	1	2	3	4	5	6	7
Период:	-	2019	2020	2021	тыс. руб.	в %	тыс. руб.	в %
Активы, тыс. руб.	Ст.22 ББ НФО (ОСБУ)	11 865 694	38 423 369	70 186 575	58 320 881	491,51	31 763 206	82,67
Обязательства, тыс. руб.	Ст.37 ББ НФО (ОСБУ)	6 951 763	30 734 489	56 774 677	49 822 914	716,69	26 040 188	84,73
Капитал, тыс. руб.	Ст.52 ББ НФО (ОСБУ)	4 913 931	7 688 880	13 411 898	8 497 967	172,94	5 723 018	74,43
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	Ст.24 ОФР НФО (ОСБУ)	32 465	1 325 636	397 979	365 514	1 125,87	(927 657)	(69,98)
Прибыль (убыток) после налогообложения, тыс. руб.	Ст.29 ОФР НФО (ОСБУ)	17 942	1 054 744	302 776	284 834	1 587,53	(751 968)	(71,29)
Долг, тыс. руб.	Ст.25 ББ НФО (ОСБУ) + Ст.28 ББ НФО (ОСБУ)	946 159	8 058 608	12 071 512	11 125 353	1 175,84	4 012 904	49,80
Средства клиентов, тыс. руб.	Ст.27 ББ НФО (ОСБУ)	5 903 642	21 697 948	44 022 285	38 118 643	645,68	22 324 337	102,89
ЕВITDA, тыс. руб.	Ст.24 ОФР НФО (ОСБУ) - Ст.18 ОФР НФО (ОСБУ) - Амортизация (ПО и ПНМА) - Амортизация (ОС)	277 744	1 919 142	1 239 876	962 132	346,41	(679 266)	(35,4)
ROA, %	Ст.68 ОФР НФО (ОСБУ) * (365 / Количество дней в периоде) / ((Активы (н.п.) + Активы (к.п.)) / 2)	0,21%	4,20%	0,56%	x	166,67%	x	(86,67%)
ROE, %	Ст.68 ОФР НФО (ОСБУ) * (365 / Количество дней в периоде) / ((Капитал (н.п.) + Капитал (к.п.)) / 2)	0,39%	16,74%	2,87%	x	635,90%	x	(82,86%)

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.

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.

За период 2019 - 2021 гг. активы ООО ИК «Фридом Финанс» увеличились почти в 6 раз. Столь существенный рост связан, в первую очередь, со стремительным ростом числа клиентов Компании и увеличением остатка средств на счетах клиентов - с 5 903 642 тыс. рублей на 31.12.2019 до 44 022 285 тыс. рублей на 31.12.2021).

К другим факторам роста активов следует отнести:

1. увеличение уставного капитала (с 3 000 000 тыс. рублей на 31.12.2019 до 9 930 100 тыс. рублей на 31.12.2021);
2. увеличение объема средств, привлеченных по выпущенным облигациям ООО ИК «Фридом Финанс» (с 552 635 тыс. рублей на 31.12.2019 до 5 390 531 тыс. рублей на 31.12.2021);
3. увеличение объема средств, привлеченных по сделкам репо (с 16 245 тыс. рублей на 31.12.2019 до 5 723 154 тыс. рублей на 31.12.2021);
4. увеличение нераспределенной прибыли Компании (с 930 523 тыс. рублей на 31.12.2019 до 2 498 297 тыс. рублей на 31.12.2021).



Наименование показателя	Код / Методика расчета	В тыс. руб.						Структура, %			Изменения за период 2019-2021		Изменения за период 2020-2021								
		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10	
		2019	2020	2021	2020	2021	2019	2020	2021	2020	2021	2019	2020	2021	в тыс. руб.	в %	в тыс. руб.	в %			
Номер столбца:	-																				
Период:	-																				
Раздел I. Активы																					
Денежные средства	Ст.1 ББ НФО (ОСБУ)	146 252	325 083	118 465			1,23%	0,85%	0,17%				(27 787)	(206 618)	(63,56%)						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	Ст.2 ББ НФО (ОСБУ)	1 505 910	6 829 565	26 335 213			12,69%	17,77%	37,52%				24 829 303	19 505 848	285,62%						
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ст.3 ББ НФО (ОСБУ)	1 505 910	6 829 565	26 335 213			12,69%	17,77%	37,52%				24 829 303	19 505 848	285,62%						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	Ст.5 ББ НФО (ОСБУ)	0	214	132			0,00%	0,00%	0,00%				132	(82)	(38,32%)						
долевые инструменты	Ст.7 ББ НФО (ОСБУ)	0	214	132			0,00%	0,00%	0,00%				132	(82)	(38,32%)						
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	Ст.8 ББ НФО (ОСБУ)	6 590 603	25 906 549	32 172 661			55,54%	67,42%	45,84%				25 582 058	6 266 112	24,19%						
средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Ст.9 ББ НФО (ОСБУ)	688 692	14 926 497	4 940 960			5,80%	38,85%	7,04%				4 252 268	(9 985 537)	(66,90%)						
займы выданные и прочие	Ст.10 ББ НФО (ОСБУ)	5 892 403	10 967 235	26 982 370			49,66%	28,54%	38,44%				21 089 967	16 015 135	146,03%						
дебиторская задолженность	Ст.11 ББ НФО (ОСБУ)	9 508	12 817	249 331			0,08%	0,03%	0,36%				239 823	236 514	1 845,31%						
Инвестиции в дочерние предприятия	Ст.14 ББ НФО (ОСБУ)	2 871 585	4 803 296	10 015 290			24,20%	12,50%	14,27%				7 143 705	5 211 994	108,51%						
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	Ст.15 ББ НФО (ОСБУ)	0	0	0			0,00%	0,00%	0,00%				0	0	X						
Нематериальные активы	Ст.17 ББ НФО (ОСБУ)	56 194	74 833	84 844			0,47%	0,19%	0,12%				28 650	10 011	13,38%						
Основные средства	Ст.18 ББ НФО (ОСБУ)	523 653	422 758	1 120 724			4,41%	1,10%	1,60%				597 071	697 966	165,10%						
Требования по текущему налогу на прибыль	Ст.19 ББ НФО (ОСБУ)	39 386	2 754	93 308			0,33%	0,01%	0,13%				53 922	90 554	3 288,09%						
Оглаженные налоговые активы	Ст.20 ББ НФО (ОСБУ)	74 330	10 928	139 197			0,63%	0,03%	0,20%				64 867	128 269	1 173,76%						
Прочие активы	Ст.21 ББ НФО (ОСБУ)	57 781	47 589	106 741			0,49%	0,12%	0,15%				48 960	59 152	124,30%						
<b>Итого активов:</b>	<b>Ст.22 ББ НФО (ОСБУ)</b>	<b>11 865 694</b>	<b>38 423 369</b>	<b>70 186 575</b>			<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>				<b>58 320 881</b>	<b>31 763 206</b>	<b>82,67%</b>						

(продолжение таблицы)

Наименование показателя	Код / Методика расчета	В тыс. руб.					Структура, %			Изменения за период 2019-2021		Изменения за период 2020-2021	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
		2019	2020	2021	2019	2020	2021	в тыс. руб.	в %	в тыс. руб.	в %		
Номер столбца:	-												
Период:	-												
<b>Раздел II. Обязательства</b>													
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	Ст.23 ББ НФО (ОСБУ)	554 016	2 969 483	5 392 507	4,67%	7,73%	7,68%	4 838 491	873,35%	2 423 024	81,60%		
финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ст.24 ББ НФО (ОСБУ)	1 381	3 410	1 976	0,01%	0,01%	0,00%	595	43,08%	(1 434)	(42,05%)		
финансовые обязательства, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	Ст.25 ББ НФО (ОСБУ)	552 635	2 966 073	5 390 531	4,66%	7,72%	7,68%	4 837 896	875,42%	2 424 458	81,74%		
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	Ст.26 ББ НФО (ОСБУ)	6 311 854	26 832 122	50 807 864	53,19%	69,83%	72,39%	44 496 010	704,96%	23 975 742	89,35%		
средства клиентов	Ст.27 ББ НФО (ОСБУ)	5 903 642	21 697 948	44 022 285	49,75%	56,47%	62,72%	38 118 643	645,68%	22 324 337	102,89%		
кредиты, займы и прочие привлеченные средства	Ст.28 ББ НФО (ОСБУ)	393 524	5 092 535	6 680 981	3,32%	13,25%	9,52%	6 287 457	1 597,73%	1 588 446	31,19%		
кредиторская задолженность	Ст.30 ББ НФО (ОСБУ)	14 688	41 639	104 598	0,12%	0,11%	0,15%	89 910	612,13%	62 959	151,20%		
Обязательство по текущему налогу на прибыль	Ст.33 ББ НФО (ОСБУ)	805	49 983	3 340	0,01%	0,13%	0,00%	2 535	314,91%	(46 643)	(93,32%)		
Отложенные налоговые обязательства	Ст.34 ББ НФО (ОСБУ)	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0	X	0	X		
Резервы - оценочные обязательства	Ст.35 ББ НФО (ОСБУ)	1 000	0	600	0,01%	0,00%	0,00%	(400)	(40,00%)	600	X		
Прочие обязательства	Ст.36 ББ НФО (ОСБУ)	84 088	882 901	570 366	0,71%	2,30%	0,81%	486 278	578,30%	(312 535)	(35,40%)		
<b>Итого обязательств:</b>	<b>Ст.37 ББ НФО (ОСБУ)</b>	<b>6 951 763</b>	<b>30 734 489</b>	<b>56 774 677</b>	<b>58,59%</b>	<b>79,99%</b>	<b>80,89%</b>	<b>49 822 914</b>	<b>716,69%</b>	<b>26 040 188</b>	<b>84,73%</b>		
<b>Раздел III. Капитал</b>													
Уставный капитал	Ст.38 ББ НФО (ОСБУ)	3 000 000	4 509 792	9 930 100	25,28%	11,74%	14,15%	6 930 100	231,00%	5 420 308	120,19%		
Добавочный капитал	Ст.39 ББ НФО (ОСБУ)	983 408	983 408	983 408	8,29%	2,56%	1,40%	0	0,00%	0	0,00%		
Резерв переоценки долевого инструмента, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Ст.42 ББ НФО (ОСБУ)	0	159	93	0,00%	0,00%	0,00%	93	X	(66)	(41,51%)		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Ст.51 ББ НФО (ОСБУ)	930 523	2 195 521	2 498 297	7,84%	5,71%	3,56%	1 567 774	168,48%	302 776	13,79%		
<b>Итого капитала:</b>	<b>Ст.52 ББ НФО (ОСБУ)</b>	<b>4 913 931</b>	<b>7 688 880</b>	<b>13 411 898</b>	<b>41,41%</b>	<b>20,01%</b>	<b>19,11%</b>	<b>8 497 967</b>	<b>172,94%</b>	<b>5 723 018</b>	<b>74,43%</b>		
<b>Итого капитала и обязательств:</b>	<b>Ст.53 ББ НФО (ОСБУ)</b>	<b>11 865 694</b>	<b>38 423 369</b>	<b>70 186 575</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>58 320 881</b>	<b>491,51%</b>	<b>31 763 206</b>	<b>82,67%</b>		

Источник: бухгалтерская отчетность эмитента



## 2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

### 2.4.1. Структура кредитов, займов и прочих привлеченных средств (31.12.2019).

Наименование показателя	Значение, в тыс. руб.
Кредит, полученный в порядке расчетов по расчетному счету (овердрафт)	0
Обязательства по финансовой аренде	377 160
Прочие средства, привлеченные от кредитных организаций, в т.ч.:	0
сделки репо	0
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.:	16 364
сделки репо	16 245
обязательства по возврату полученного денежного обеспечения	119
Прочие средства, привлеченные от физических лиц, в т.ч.:	0
сделки репо	0
обязательства по возврату полученного денежного обеспечения	0
<b>Итого:</b>	<b>393 524</b>

Источник: бухгалтерская отчетность эмитента

### 2.4.2. 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
<b>Итого:</b>	<b>5 092 535</b>

Источник: бухгалтерская отчетность эмитента

### 2.4.3. 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
<b>Итого:</b>	<b>6 680 981</b>

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 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 облигацию. Выпуск предусматривает 6 купонных выплат с периодичностью в 182 дня. Даты выплат купонного дохода в отчетном году: 11.02.2021, 12.08.2021. На 31.12.2021 рыночная котировка одной облигации из указанного выпуска составила 100,41% от ее номинальной стоимости, на 31.12.2020 – 108,51%. Сумма накопленного купона по одной облигации составляет на 31.12.2021 46,36 рублей, на 31.12.2020 – 46,03 рублей. Данный 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: 26.01.2021, 27.04.2021, 27.07.2021, 26.10.2021. На 31.12.2021 рыночная котировка одной облигации из указанного выпуска составила 101,25% от ее номинальной стоимости, на 31.12.2020 – 106,9999%. Сумма накопленного купона по одной облигации составляет на 31.12.2021 11,75 долларов США, на 31.12.2020 – 11,58 долларов США. Купонный доход в размере 486 997,03 долларов США по облигациям данного выпуска, подлежащий выплате в первом квартале 2022 года, был выплачен в срок 25.01.2022 в полном объеме.

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 31.12.2021 рыночная котировка одной облигации из указанного выпуска составила 101,37% от ее номинальной стоимости. Сумма накопленного купона по одной облигации составляет на 31.12.2021 7,38 долларов США. Купонный доход в размере 466 140 долларов США по облигациям данного выпуска, подлежащий выплате в первом квартале 2022 года, был выплачен в срок 11.02.2022 в полном объеме.

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 – 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 552 635 тыс. рублей на 31.12.2019, 2 966 073 тыс. рублей на 31.12.2020 и 5 390 531 тыс. рублей на 31.12.2021.

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



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

Данные об основных дебиторах и кредиторах подготовлены на основе таблиц 12.1 «Дебиторская задолженность» и 26.1 «Кредиторская задолженность», являющихся частью примечаний к бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитной финансовой организации в соответствии с Положением Банка России от 03.02.2016 № 532-П.

### 2.5.1. Сведения о дебиторах эмитента

Наименование дебитора	В тыс. рублей	Доля (в %) в общей сумме дебиторской задолженности
АО «Фридом Финанс»	122 544	42,23%
АО «ОСД - Р.О.С.Т.»	48 686	16,78%
ПАО «СПБ Биржа»	46 621	16,06%
Физическое лицо 1	15 326	5,28%
Физическое лицо 2	10 233	3,53%
Прочие	46 800	16,12%
<b>Итого:</b>	<b>290 210</b>	<b>100%</b>

Источник: бухгалтерская отчетность эмитента

Просроченная дебиторская задолженность составляет 45 143 тыс. рублей, а за вычетом сформированного резерва под обесценение – 4 276 тыс. рублей.

### 2.5.2. Сведения о кредиторах эмитента

Наименование кредитора	В тыс. рублей	Доля (в %) в общей сумме кредиторской задолженности
Фридом Финанс Европа ЛТД	35 287	33,74%
АО «МЕДИА ИНСТИНКТ»	19 679	18,81%
ООО «НРК СИТИ»	10 793	10,32%
ООО «РМГ СЕРВИС»	4 127	3,95%
Физическое лицо	4 104	3,92%
Прочие	30 608	29,26%
<b>Итого:</b>	<b>104 598</b>	<b>100%</b>

Источник: бухгалтерская отчетность эмитента

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

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

Фондовый рынок России продолжает развиваться и наращивать ликвидность ценных бумаг. Рост рынка в основном обеспечивается приходом инвесторов - физических лиц, роль которых значительно усилилась за счет повышения доступности финансовых услуг, в том числе через развитие дистанционных каналов обслуживания.

Банк России приводит данные о 6 млн клиентов, имеющих фондируемые брокерские счета. При этом, в «Обзоре ключевых показателей профессиональных участников рынка ценных бумаг за IV квартал 2021 года регулятор отмечает крайне неравномерное распределение активов среди клиентов.

В опубликованном Банком России исследовании по итогам первого полугодия 2021 года «Портрет клиента брокера», по состоянию на конец первого полугодия 2021 года на группу более состоятельных граждан, размер портфеля которых превышает 100 млн руб., приходится всего 0,05% клиентов и 36,4% совокупных активов. На 23,4% клиентов с активами до 100 тыс. руб. приходится 0,75% активов (без учета клиентов с пустыми счетами).

По мнению Банка России в опубликованном пресс-релизе по итогам регулярной встречи руководства Банка России и представителей индустрии профессиональных финансовых посредников, управляющих компаний и их саморегулируемых организаций, рынок обладает значительным потенциалом для дальнейшей роста, но обязательно должен сопровождаться обеспечением защиты прав розничных инвесторов и исключением практик недобросовестных продаж финансовых продуктов (Банк России. URL: <https://www.cbr.ru/press/event/?id=12484>).

В июле 2020 года Совет Федерации согласовал закон о внесении поправок в Федеральный закон № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», одним из основных изменений которого явился вопрос категоризации инвесторов. В мае 2021 года Государственная Дума приняла закон, запрещающий банкам и брокерам предлагать сложные финансовые продукты неквалифицированным инвесторам до начала обязательного тестирования.

Согласно данным мониторинга, проведенного НАУФОР и НФА по заказу Банка России в октябре-декабре 2021 года (в выборку вошли 24 брокера, на обслуживании которых к концу года было 19,7 млн клиентов, из них тестирование попытались пройти 2,8 млн человек): почти 67% инвесторов, проходивших тестирование перед сделками со сложными финансовыми инструментами, смогли верно ответить на все вопросы, причем 42,5% сдали тест с первого раза; 7,8% клиентов брокеров потребовалось 4 и более попыток; значительная часть тех, кто

не смог пройти тест с первой или повторных попыток, передумали совершать сделку (Банк России: URL: <https://www.cbr.ru/press/event/?id=12689>).

Несмотря на усиление регулирования, в 2021 году продолжается рост интереса инвесторов - физических лиц к фондовому рынку. Темпы роста числа клиентов на брокерском обслуживании замедлились по сравнению с 2020 годом, но количество клиентов увеличилось в 2 раза и достигло 20,2 млн чел. (+104% г/г). В IV квартале 2021 года Банк России зафиксировал рекордный квартальный прирост клиентов на брокерском обслуживании: +3,1 млн новых клиентов (+17,8% кв/кв), доля клиентов - физических лиц в числе новых клиентов составила 99,989%. Доля инвесторов с очисткой от двойного счета достигла 22% экономически активного населения страны.

При этом, доля активных клиентов на брокерском обслуживании снизилась за прошедший год, составив 16,7% от общего числа, против 19,3% по данным аналогичного периода прошлого года. Также продолжается тенденция превышения количества активных клиентов на брокерском обслуживании (3 374 тыс. лиц на 31.12.2021) над количеством активных клиентов на депозитарном обслуживании (3 191 тыс. лиц на 31.12.2021) вследствие роста группы клиентов, торгующих исключительно на валютном или срочном рынках, а также клиентов, имеющих открытые позиции, в том числе маржинальные, но не осуществляющих частых (ежемесячных) операций по портфелю.

Наименование показателя	4К2019	4К2020	1К2021	2К2021	3К2021	4К2021	Изменение за последний год, %	Изменение за последний квартал, %
Клиенты на брокерском обслуживании, тыс. ед., в т.ч.:	4 266	9 890	12 733	14 834	17 125	20 176	+104%	+17,8%
- клиенты - физ. лица	4 248	9 871	12 713	14 814	17 105	20 155	+104,2%	+17,8%
- клиенты - юр. лица	19	20	20	20	20	21	-	+5%
Активные клиенты на брокерском обслуживании, тыс. ед.	584	1 904	2 440	2 612	3 033	3 374	+77,2%	+11,2%
Клиенты на депозитарном обслуживании, тыс. ед., в т.ч.:	4 562	10 311	13 153	15 267	17 557	20 606	+100%	+17,4%
- клиенты - физ. лица	4 535	10 285	13 126	15 240	17 530	20 579	+100%	+14,7%
- клиенты - юр. лица	27	26	26	27	27	27	+3,8%	-
Активные клиенты депозитарном обслуживании, тыс. ед.	523	1 789	2 314	2 494	2 809	3 191	+78,4%	+13,6%

Источник: Банк России

Количество открытых индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС) по итогам 2021 года выросло на 39,71% – Банк России в «Обзоре ключевых показателей профессиональных участников рынка ценных бумаг» за IV квартал 2021 года приводит данные о 4,8 млн счетов по состоянию на конец года (3,4 млн счетов по итогам 2020 года). Объем активов на ИИС составил 0,6 трлн рублей по итогам 2021 года (0,4 трлн рублей в 2020 году). Среди ИИС традиционно преобладают брокерские ИИС (89,4% от количества счетов и 76,9% от объема активов).

По данным Московской биржи оборот по счетам ИИС за 2021 год – 1,6 трлн рублей, в структуре оборота 87,4% составили сделки с акциями, 5,4% – с облигациями, 7,2% – с биржевыми фондами (ПАО Московская Биржа. URL: <https://www.moex.com/n39552>).

Рост клиентской базы в 2021 году обусловлен маркетинговыми акциями (кешбэк и бонусы за инвестиции) и широкой линейкой инвестиционных продуктов, которые позволили брокерам привлекать новых клиентов с небольшими вложениями. В результате чего средний размер счета и активность клиентов снизились, при этом концентрация активов осталась высокой.

По данным Банка России, общая стоимость ценных бумаг во владении у физических лиц составила 8,4 трлн рублей. В структуре вложений физических лиц преобладают ценные бумаги российских эмитентов, доля которых составляет 66%. Всего на счетах физических лиц находятся ценные бумаги эмитентов из 120 стран.

Основными участниками российского фондового рынка, помимо инфраструктурных организаций, являются брокеры, дилеры и управляющие ценными бумагами. Общее количество организаций, имеющих лицензию на осуществление брокерской, дилерской и деятельности по управлению ценными бумагами (в любых сочетаниях лицензий), сокращается с 2019 года:

Наименование показателя	4К2019	1К2020	2К2020	3К2020	4К2020	1К2021	2К2021	3К2021	4К2021
Количество компаний с брокерской лицензией	290	280	275	272	268	260	253	248	251
Количество компаний с депозитарной лицензией	276	268	264	263	258	253	248	248	250
Количество компаний с лицензией на доверительное управление	201	197	195	193	189	186	182	179	181

Источник: Банк России

По данным ПАО Московская Биржа, совокупный объем торгов на рынках Московской Биржи впервые в истории превысил 1 квадриллион руб. – по итогам 2021 года он достиг 1,01 квадриллиона. Объем торгов вырос на 6,6% по сравнению с прошлым годом. Рекордные объемы торгов по итогам 2021 года зафиксированы на рынке акций – 30 трлн рублей (рост на 25,5%), срочном рынке – 158 трлн рублей (рост на 21,7%) – и денежном рынке –



474 трлн рублей (рост на 11,1%), а также на рынке стандартизированных производных финансовых инструментов (СПФИ) – 2,8 трлн рублей (рост в 4,8 раза) – и рынке драгоценных металлов – 209,2 млрд рублей (рост в четыре раза) (ПАО Московская Биржа. URL: <https://www.moex.com/n39381/?nt=113>).

Объемы торгов на фондовом рынке, млрд руб.	2017	2018	2019	2020	2021
Объемы торгов акциями, ДР и паями	9 185	10 830	12 443	23 905	29 997
Объемы торгов облигациями	26 228	29 841	28 219	30 617	22 433

Источник: ПАО Московская Биржа

Рост количества и объема сделок отмечается также на СПБ бирже – на 135,29%. По данным ПАО СПБ Биржа по группе инструментов «иностранные ценные бумаги» объем сделок по итогам 2021 года составил \$393,43 млрд (\$167,21 млрд в 2020 году). Среднемесячный объем торгов за 2021 год составил \$32,79 млрд. Среднедневной объем торгов в 2021 году превысил \$1,56 млрд, что на 134,36% больше аналогичного показателя 2020 года (\$0,67 млрд). Количество ценных бумаг международных компаний, доступных на платформе СПБ Биржи, за 2021 год увеличилось на 14% и на 31 декабря составило 2001 наименование, включая акции, депозитарные расписки и еврооблигации. Всего в 2021 году с акциями и депозитарными расписками, входящими в группу инструментов «иностранные ценные бумаги», в режиме основных торгов инвесторами было заключено 347,57 млн сделок (203,0 млн в 2020 году) (ПАО СПБ Биржа. URL: <https://spbexchange.ru/ru/about/news.aspx?bid=25&news=27258>).

По данным Банка России, отраженным в «Обзоре ключевых показателей профессиональных участников рынка ценных бумаг» за IV квартал 2021 года, настроения инвесторов на российских фондовом и валютном рынках определялись динамикой как глобальных факторов, так и денежно-кредитной политикой Банка России. По итогам 2021 года инфляция в России составила 8,39% против 4,9% на конец 2020 года. Значение ключевой ставки за год выросло с 4,25% до 8,5%.

В IV квартале 2021 года Банк России резко ухудшил прогноз по инфляции и монетарной политике, одновременно с этим в ноябре-декабре 2021 года ухудшился геополитический информационный фон, что привело к оттоку нерезидентов с российского рынка и росту доходности ОФЗ.

Наиболее важными вехами 2021 года для фондового рынка явились следующие факторы:

- второй год пандемии COVID-19 и ограничения, вводимые правительствами различных стран в целях сдерживания распространения заболевания;
- нестабильная ситуация на мировых финансовых рынках и отдельные периоды повышенной волатильности;
- значительный рост курса иностранной валюты по отношению к рублю;
- снижение экономической активности и экономических показателей, вызванное пандемией COVID-19;
- рост интереса инвесторов к инструментам с повышенным риском;
- рост доходов профессиональных участников рынка ценных бумаг от основной деятельности с опережающими темпами роста комиссионных доходов от брокерской деятельности на фоне значительного притока клиентов.

Перспективными направлениями развития брокерского рынка в ближайшие несколько лет по-прежнему остаются: расширение клиентской базы, поиск альтернативных вкладам инвестиционных решений, повышение уровня сервиса (в том числе за счет использования удобных мобильных приложений, применения технологии единого брокерского счета и усиления присутствия брокеров на финансовых маркетплейсах), повышение прозрачности рынка, ликвидности, совершенствование технологий.

## **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 существенно 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 совмещением Обществом нескольких видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, 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.

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.

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);
- стратегический риск;
- риски, связанные с деятельностью.

#### 1) Отраслевые риски

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

- усиление волатильности на финансовых рынках;
- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;
- конкурентная борьба;
- динамика развития Общества и конкурентов.

Способность ООО ИК «Фридом Финанс» 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 дальнейшую экспансию в регионы Российской Федерации, развитие собственных технологий и расширение спектра предоставляемых продуктов и услуг, что позволит повысить узнаваемость бренда и укрепит конкурентные позиции.

## 2) Страновые и региональные риски

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в Российской Федерации, в г. Москве.

В целом, Общество оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации как достаточно прогнозируемую, однако ухудшение конъюнктуры мировых рынков, замедление темпов экономического роста Российской Федерации, нестабильность национальной валюты, а также пандемия COVID-19 могут оказать негативное влияние на деятельность Общества. Данные факторы могут потенциально ограничить возможности Общества и привести к неблагоприятным экономическим последствиям.

В регионах присутствия Общество оценивает политическую и экономическую ситуацию как стабильную и 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, относящегося 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 описанные 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 контрагента – риск возникновения расходов (убытков) у Общества вследствие неисполнения обязательств другой стороной по договору.

### 3.3) Риск 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

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, антимонопольного и лицензионного регулирования, которые могут повлечь ухудшение финансового состояния Общества, являются незначительными. Общество 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

Риски, связанные с текущими судебными процессами, способными существенным образом повлиять на финансово-хозяйственную деятельность Общества, отсутствуют.

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 с большой ответственностью.

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

Операционный риск – риск возникновения последствий, влекущих в том числе приостановление или прекращение оказания услуг, а также возникновения расходов (убытков) у 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 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.