

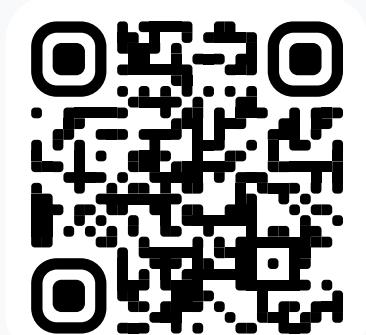
# ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ



Инвесторам



Документы по  
размещаемому  
выпуску



# ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ



Данный документ может представлять собой или включать заявления прогнозного характера. Подобные заявления не являются историческими фактами и определяются по употреблению таких выражений, как «планы», «целевые показатели», «задачи», «полагать», «ожидать», «предвидеть», «намереваться», «оценивать», «будет», «может», «продолжать», «должен» и т. д. Данные заявления прогнозного характера отражают убеждения, намерения и текущие цели/задачи Компании, на момент их составления, касающиеся, в частности, результатов деятельности, финансового состояния, ликвидности, перспектив, роста и стратегий Компании или Группы. Прогнозные заявления могут касаться (а) целей, задач, стратегий, перспектив и ожидаемого роста; (б) будущих планов, событий, результатов деятельности и потенциала для будущего роста; (с) ликвидности, капитальных ресурсов и капитальных расходов; (д) экономических перспектив и тенденций в отрасли; (е) развития рынков Компании или Группы; (ф) влияния нормативно-правовых инициатив, (г) возможности организаций, конкурирующих с Компанией или любого другого члена Группы. Прогнозные заявления связаны с рисками и неопределенностью, поскольку они связаны с предполагаемыми событиями и обстоятельствами, которые могут произойти или не произойти в будущем. Прогнозные заявления в настоящем документе основаны на различных допущениях, многие из которых, в свою очередь, основаны на других допущениях, включая, среди прочего, анализ руководством исторических тенденций деятельности, данных, содержащихся в документации Компании (и других членов Группы) и других данных, полученных от третьих сторон. Хотя Компания считает эти допущения на момент их принятия обоснованными, таковые допущения по самой своей природе подвержены значительным известным и неизвестным рискам, неопределенностям, условным обязательствам и иным существенным факторам, которые затруднительно либо невозможно предвидеть, поскольку они находятся вне контроля Компании. Прогнозные заявления не являются гарантией будущих результатов деятельности; означенные риски, неопределенности, непредвиденные обстоятельства и другие важные факторы могут привести к тому, что фактические события, результаты деятельности, финансовое состояние и ликвидность Компании и других членов Группы или отрасли будут значительно отличаться от результатов, выраженных или подразумеваемых в настоящем документе и содержащихся в нем прогнозных заявлениях. Не предоставляется никаких заявлений или гарантий реализации того или иного из упомянутых прогнозных заявлений или прогнозов, либо достижения того или иного прогнозируемого результата. Не следует придавать неоправданного значения каким-либо прогнозным заявлениям, либо возлагать на них необоснованные надежды. Ни одно заявление в данном документе не является прогнозом прибыли и не может быть истолковано как таковой прогноз.

	Слайды
1 О Группе компаний	5
2 Операционные и финансовые показатели	12
3 Параметры Программы биржевых облигаций	17

# О ГРУППЕ КОМПАНИЙ

- Инвестиционно-технологический холдинг, лидирующий в ряде сегментов рынка технологий, с более чем **30-летним опытом** и широким региональным присутствием в России, Казахстане, Узбекистане, Вьетнаме и ОАЭ
- Штат насчитывает около **11 тыс.** высококвалифицированных специалистов, более половины из которых — инженеры и разработчики
- Более **100 тыс. клиентов** из всех секторов экономики, более 5 тыс. поставщиков и вендоров
- Среднегодовой темп роста оборота (2025/2022) – **23%**
- Среднегодовой темп роста скорр. EBITDA (2025/2022) – **46%**

BBB+ ~~Expert~~ Expert  
ПОЗИТИВНЫЙ

РЕЙТИНГОВОЕ  
АГЕНТСТВО

№1

- Крупнейший ИТ-поставщик в промышленности (TADVISER)
- Крупнейший ИТ-поставщик в рознице (CNews)
- Компания по заказной разработке (CNews)
- HRM-система (CNews)
- Система Low-code (CNews)
- Российская операционная система (Компьютерра)

№2

- Крупнейший ИТ-поставщик в госсекторе (TADVISER)

№3

- Крупнейшая ИТ-компания России (RAEX)
- Крупнейшая ИБ-компания России (TADVISER)
- Крупнейший поставщик российских продуктов (CNews)
- Крупнейший поставщик рынка цифровизации промышленности (CNews)
- Российский производитель мониторов (Компьютерра)
- Премия CDO/CDTO Awards 2025

## Внешние факторы

### Крупный динамично развивающийся рынок

- Среднегодовой темп роста 18% с 2022-2025 гг.



### Растущий спрос на инновации

- Присутствие в растущих рыночных сегментах с запросом на инновации



## Стратегические факторы

### Опережающий рост на рынке технологий

- Лидерство в целевых областях
- M&A
- Органический рост



### Фокус на создание акционерной стоимости

- Прозрачность инвестиций
- Вывод кластеров на рынки капитала
- Развитие в сегментах с высокими мультипликаторами



## Внутренние факторы

### Рост рентабельности

- Собственные IT-продукты
- Широкая сервисная линейка



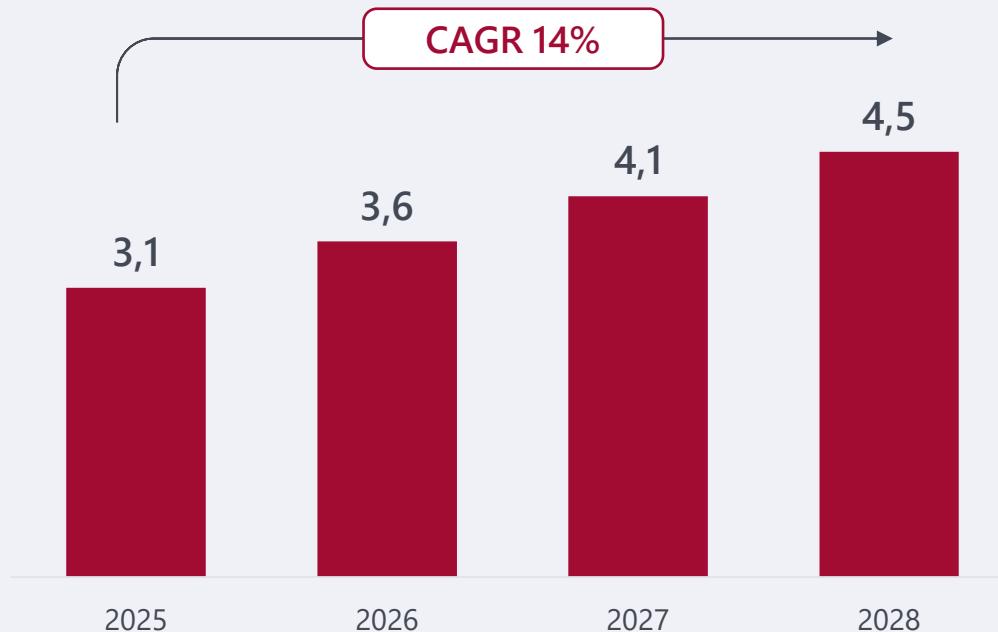
### Синергия и управлеченческий фокус

- Кластерный подход к управлению
- Акцент на эффективность
- Использование ИИ



# ПОТЕНЦИАЛ РОСТА ИТ-РЫНКА, ТРЛН РУБ.

■ Объем ИТ-рынка РФ, трлн руб.



**~1,5X**

за период с 2025 по 2028 гг.

Наиболее **быстрорастущие** сегменты  
с CAGR до **22%** в год в 2025-2028 гг.



Развитие в быстрорастущих нишах

Тиражное ПО

ИИ

Новые сектора

Облака

Лидерство в фокусных сегментах

Дистрибуция

ИБ

Разработка

ИТ-услуги

Кластерный подход и открытость

Объединение в кластеры

KPI-подход в M&A

Открытая бизнес-модель

Рентабельность бизнеса

2025 год: рент. ВП 35%

Эффективность

Управление инвестициями и стоимостью

Развитие модели инвест-тех холдинга

Вывод кластеров на рынки капитала

# РАЗВИТИЕ КЛАСТЕРНОЙ СТРУКТУРЫ



## ФУНКЦИИ ХОЛДИНГА



ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ ИНВЕСТОР В ТОЧКАХ РОСТА НА ИКТ-РЫНКЕ

ГЛОБАЛЬНЫЙ ИГРОК НА ДРУЖЕСТВЕННЫХ РЫНКАХ

СИНЕРГИЯ

ПРОЗРАЧНОСТЬ

ИННОВАЦИИ

МАСШТАБ

УПРАВЛЯЕМОСТЬ

01

**fabricaONE.AI**

Ведущий разработчик ПО  
и прикладных AI-решений

Кластер  
FabricaONE.AI

02

**SFTech.Pro**  
smart future technologies

Лидирующая экосистема  
высокотехнологичных  
решений

Технологический кластер  
**SFTech.Pro**

...

...

Создание кластеров –  
лидеров своих  
сегментов  
за счет объединения  
синергетичных активов

...

РАСКРЫТИЕ СТОИМОСТИ ГРУППЫ С ПОМОЩЬЮ ВЫВОДА КЛАСТЕРОВ НА РЫНКИ КАПИТАЛА



## Трансформация бизнеса

ПАО «Софтлайн» стало инвестиционно-технологическим холдингом с фокусом на инновации



## Обратный выкуп акций

**>17 МЛН** акций выкуплено со старта программы



## Развитие кластерной структуры

Сформированы кластеры **FabricaONE.AI** **SFTECH.PRO**



## Вхождение SK Capital

Инвесткомпания приобрела **>10%** доли в капитале ПАО «Софтлайн» на **5 млрд рублей**



## 2 M&A-сделки

Покупка Омег-Альянс и BeringPro



## 3-й этап обмена

Участники заключительного этапа получили **8,5 млн** бонусных акций

# ОПЕРАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

# ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

S  
O  
F  
L

Общая информация

**Отчетность  
по МСФО**

Конец финансового года

**31 декабря**

Аудит

 **Mainstay**

Валюта  
отчетности

₽

**ПАО «Софтлайн»**

**Кластер Цифровые решения**

**Кластер Фабрика ПО**

**Кластер СФ Тех**

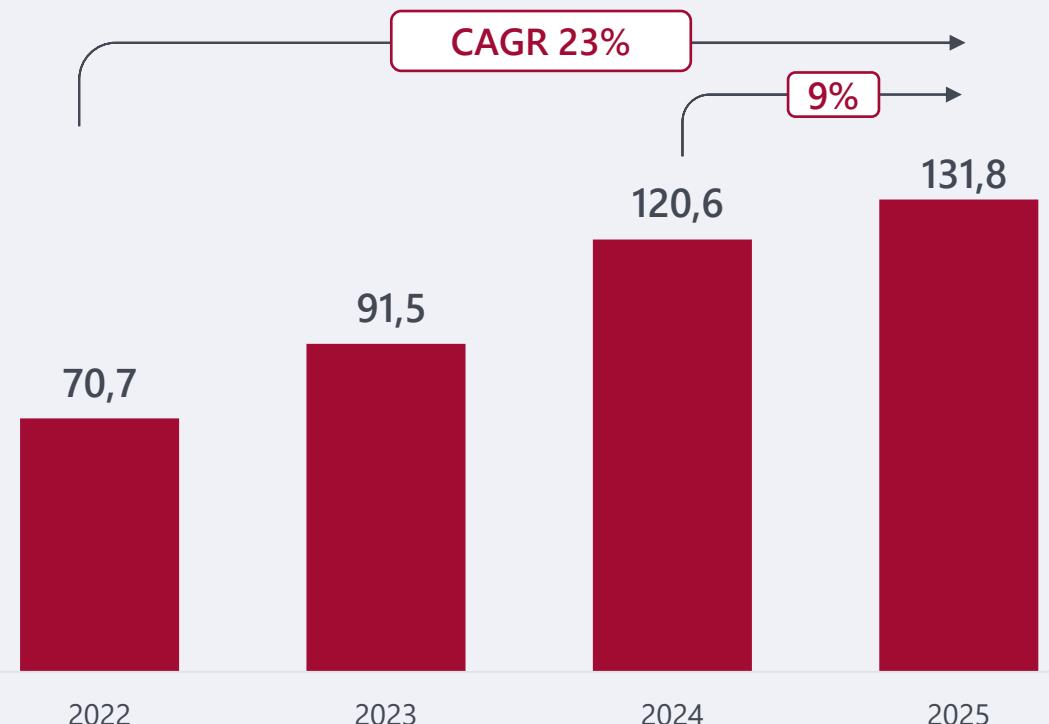
**Корпоративный центр**

# ПОДТВЕРЖДЕННАЯ МОДЕЛЬ АКТИВНОГО РОСТА БИЗНЕСА

S  
O  
F  
L

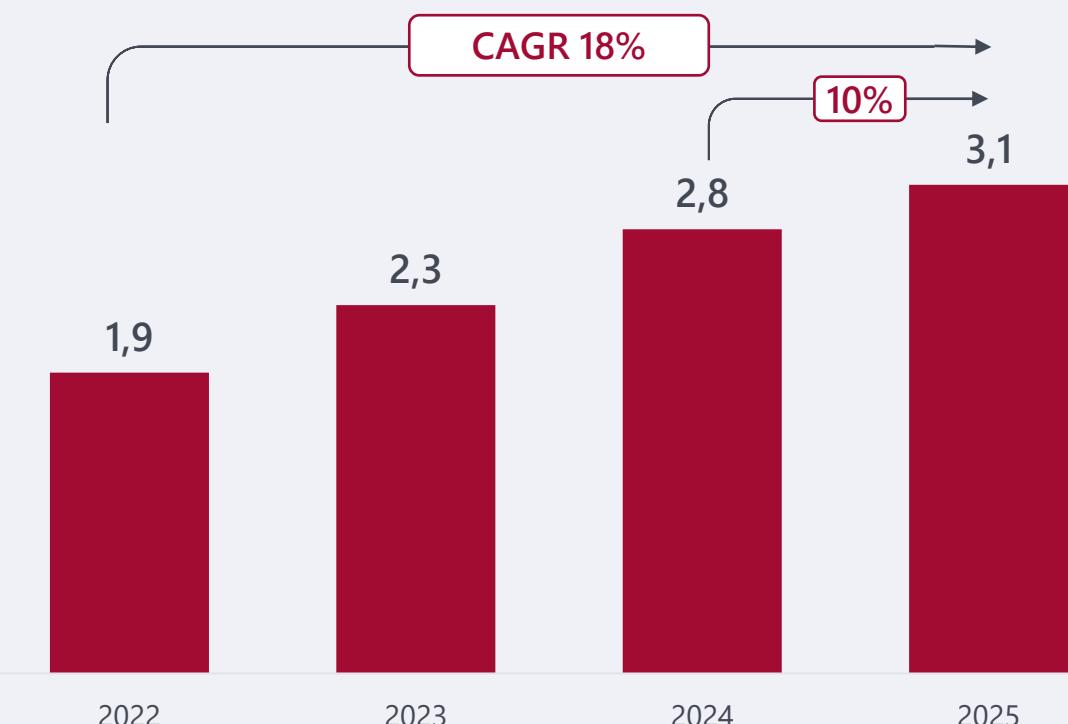
## Рост оборота

млрд руб.



## Рост рынка<sup>1</sup>

трлн руб.



Источник: МСФО отчетность Компании за 2022-2024 гг., неаудированные результаты 2025 г.

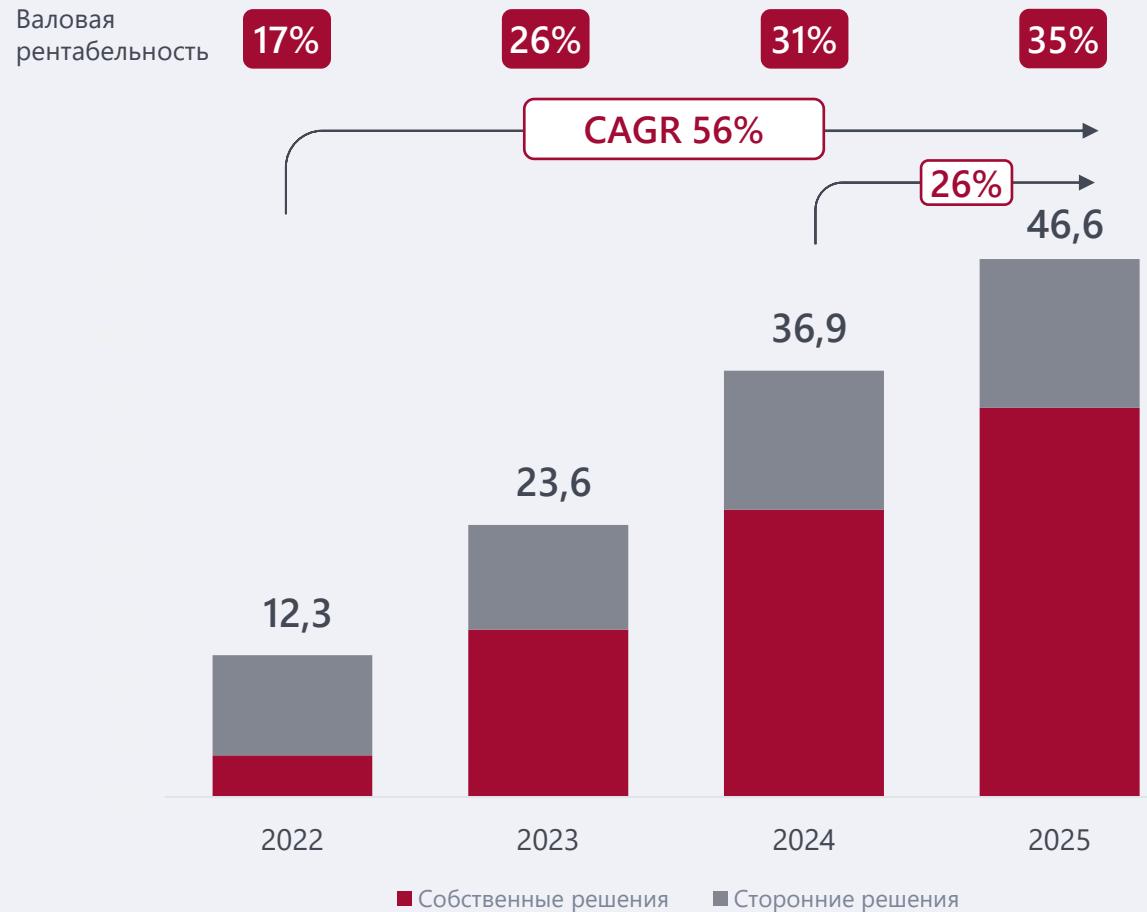
<sup>1</sup>Данные В1

# РАСТУЩАЯ ВАЛОВАЯ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ

S  
O  
F  
L

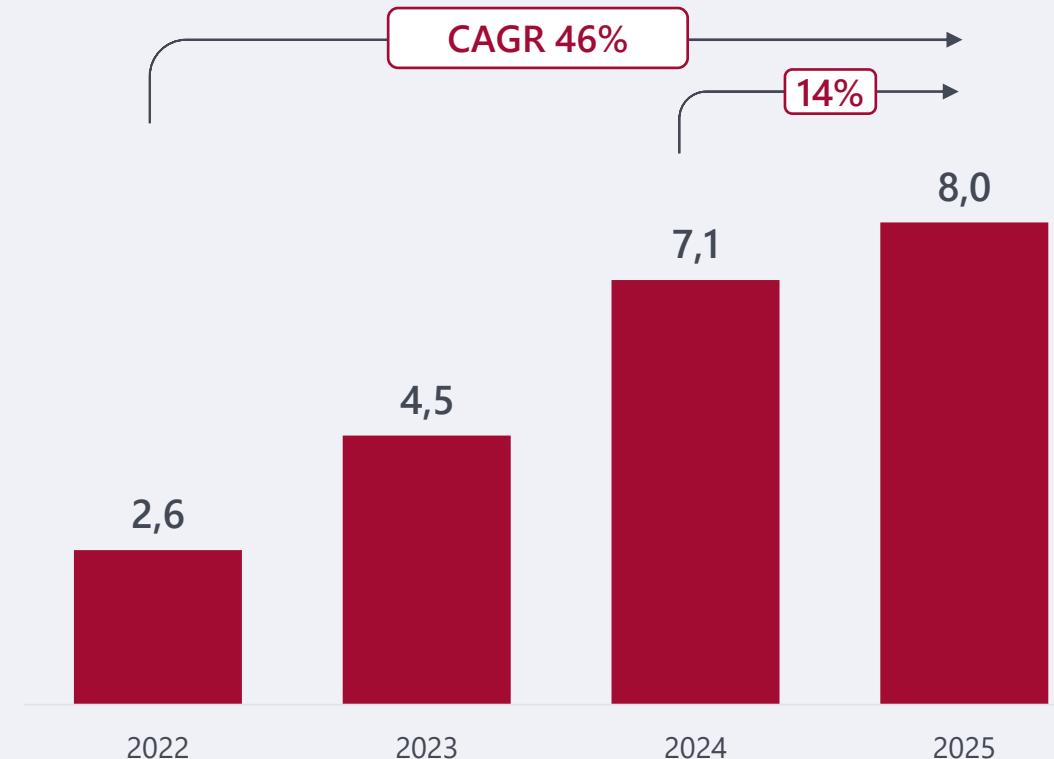
Высокие показатели валовой рентабельности...

млрд руб.



...и стабильная рентабельность EBITDA

млрд руб.



Источник: МСФО отчетность Компании за 2022-2024 гг., неаудированные результаты 2025 г.

**ND<sub>скорр.</sub> / EBITDA<sub>скорр.</sub>**

Среднесрочно

**<2x**

Долгосрочно

**≤1x**

**BBB+ Expert** | РЕЙТИНГОВОЕ  
ПОЗИТИВНЫЙ АГЕНТСТВО

# ПАРАМЕТРЫ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ

# ИСТОРИЯ СОФТЛАЙН НА РЫНКАХ КАПИТАЛА



Источник: данные Компании

\*ожидается

# ПАРАМЕТРЫ НОВОГО ВЫПУСКА

Эмитент	Публичное акционерное общество «Софтлайн»
Рейтинг Эмитента	BBB+/позитивный
Рейтинг Эмиссии	Ожидается
Тип облигаций	Биржевые облигации в рамках программы
Объем выпуска	Не менее 3 000 000 000 рублей
Номинал облигации	1 000 рублей
Цена размещения	100% от номинала
Ориентир по ставке купона	До 20,50% (YTM не выше 22,54% годовых)
Срок обращения	2 года 10 мес.
Купонный период	1-34 купонные периоды – 30 дней, 35-й – 21 день
Амортизация	Не предусмотрена
Дюрация	2,15 года (ожидаемая)
Тип размещения	Book-building
Дата книги заявок	10.02.2026
Дата размещения	13.02.2026
Вторичное обращение	Московская биржа
Организаторы	Банк ГПБ (АО), Альфа-банк (АО), БКС КИБ, Sber CIB, Совкомбанк (ПАО)
Агент по размещению	Банк ГПБ (АО)
Депозитарий	НКО АО НРД

ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ.  
УСПЕШНАЯ. ЭФФЕКТИВНАЯ.

