

Утвержден решением Совета директоров, принятым «27» июня 2024 г., протокол от «27» июня 2024 г. № 09/24

Регистрационный номер выпуска ценных бумаг

Банк России

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Публичное акционерное общество «Софтлайн»

Обыкновенные акции номинальной стоимостью 100 / 66667 рублей каждая в количестве 76 002 000 штук

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

БАНК РОССИИ НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К ЦЕННЫМ БУМАГАМ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ОН СОСТАВЛЕН

Генеральный директор ПАО «Софтлайн»

В. Э. Разуваев

Оглавление

РАЗДЕЛ 1. ВВЕДЕНИЕ.....	4
1.1. Общие положения	4
1.2. Сведения об Эмитенте и его деятельности.....	4
1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта.....	15
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг.....	16
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг	16
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг.....	17
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с Эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг Эмитента	17
1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг	18
РАЗДЕЛ 2. ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ	19
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность Группы.....	19
2.2. Основные финансовые показатели Группы.....	21
2.3. Сведения об основных поставщиках, имеющих для Группы существенное значение	31
2.4. Сведения об основных дебиторах, имеющих для Группы существенное значение.....	33
2.5. Сведения об обязательствах Группы.....	33
2.5.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для Группы существенное значение.....	33
2.5.2. Сведения об обязательствах Группы из предоставленного обеспечения.....	35
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах Группы	43
2.6. Сведения об истории создания и развития Группы, а также о его положении в отрасли.....	43
2.7. Сведения о перспективах развития Группы	58
2.8. Сведения о рисках, связанных с Группой и приобретением ценных бумаг.....	59
2.8.1. Отраслевые риски	60
2.8.2. Страновые и региональные риски.....	64
2.8.3. Финансовые риски	67
2.8.4. Правовые риски.....	70
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск).....	76
2.8.6. Стратегический риск	77
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью Группы	78
2.8.8. Риски кредитных организаций	81
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента.....	81
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для Группы.....	83
РАЗДЕЛ 3. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ЭМИТЕНТЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЕГО АУДИТА, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О РАБОТНИКАХ ЭМИТЕНТА.....	84
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента.....	84
3.2. Сведения о политике Эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов	91
3.3. Сведения об организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита.....	91
3.4. Информация о лицах, ответственных в Эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита.....	92
3.5. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед работниками Эмитента и работниками подконтрольных Эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале Эмитента.....	94
РАЗДЕЛ 4. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ ЭМИТЕНТА.....	95
4.1. Сведения об общем количестве акционеров Эмитента	95
4.2. Сведения об акционерах Эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента	95

4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличии специального права («золотой акции»).....	97
РАЗДЕЛ 5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	98
5.1. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение.....	98
5.2. Сведения о рейтингах Эмитента.....	102
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами.....	104
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента.....	104
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента.....	105
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций.....	105
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены.....	105
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными.....	105
5.7. Сведения о неисполнении Эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций.....	106
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций Эмитента.....	106
5.9. Информация об аудиторе Эмитента.....	106
5.10. Иная информация об Эмитенте.....	108
РАЗДЕЛ 6. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ.....	110
6.1. Консолидированная финансовая отчетность.....	110
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность.....	110
РАЗДЕЛ 7. СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	111
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг.....	111
7.2. Способ учета прав.....	111
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска.....	111
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска.....	111
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям.....	111
7.6. Сведения о приобретении облигаций.....	111
7.7. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения облигаций.....	111
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций.....	111
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках.....	111
7.10. Иные сведения.....	111
РАЗДЕЛ 8. УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ.....	112
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг.....	112
8.2. Срок размещения ценных бумаг.....	112
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении.....	113
8.3.1. Способ размещения ценных бумаг.....	113
8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг.....	113
8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг.....	130
8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг.....	130
8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг.....	134
8.4. Порядок раскрытия Эмитентом информации о дополнительном выпуске ценных бумаг.....	136
8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг.....	136
8.6. Иные сведения.....	136
РАЗДЕЛ 9. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ УСЛОВИЯХ ТАКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ.....	137

Раздел 1. Введение

В настоящем Проспекте ценных бумаг Публичное акционерное общество «Софтлайн» также именуется «**Общество**», «**Эмитент**» или «**Компания**».

Далее в настоящем Проспекте ценных бумаг также используются следующие термины:

«**ГК РФ**» – Гражданский кодекс Российской Федерации;

«**Группа**» или «**Софтлайн**» – означает Эмитента совместно с его дочерними и подконтрольными ему организациями, которые входят в периметр консолидации финансовой отчетности Эмитента в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности;

«**ЕГРЮЛ**» – единый государственный реестр юридических лиц Российской Федерации;

«**Закон об акционерных обществах**» – Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;

«**ИНН**» – идентификационный номер налогоплательщика;

«**НРД**» – Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», ОГРН 1027739132563;

«**Московская Биржа**» – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», ОГРН 1027739387411, сайт www.moex.com;

«**МСФО**» - международные стандарты финансовой отчетности;

«**ОГРН**» – основной государственный регистрационный номер;

«**Проспект**» – настоящий Проспект ценных бумаг;

«**РСБУ**» – российские стандарты бухгалтерского учета;

«**РФ**» – Российская Федерация.

1.1. Общие положения

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Группы в настоящем Проспекте раскрывается на основании консолидированной финансовой отчетности Эмитента по МСФО за 2021 – 2023 годы, опубликованной на сайте <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37065&type=4>. В отношении годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента была проведена аудиторская проверка.

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями определяется как группа в соответствии с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность, на основании которой в настоящем Проспекте ценных бумаг раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности Группы, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Группы.

Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности Группы содержит достоверное представление о деятельности Группы, а также об основных рисках, связанных с его деятельностью.

Настоящий Проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы в отношении будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Группа осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Группы, в том числе его (их) планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем Проспекте ценных бумаг, так как фактические результаты деятельности Группы в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, в том числе описанными в настоящем Проспекте ценных бумаг.

1.2. Сведения об Эмитенте и его деятельности

Эмитент создан путем учреждения 09.12.2002.

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Софтлайн».

Сокращенное фирменное наименование: ПАО «Софтлайн».

Полное фирменное наименование на английском языке: Public Joint Stock Company Softline

Сокращенное фирменное наименование на английском языке: PJSC Softline

Реорганизация Эмитента не осуществлялась.

Эмитент имел следующие фирменные наименования:

В период с момента учреждения по 01.02.2016 – Закрытое акционерное общество «СофтЛайн Трейд», ЗАО «СофтЛайн Трейд».

В период с 02.02.2016 по 05.03.2023 – Акционерное общество «СофтЛайн Трейд», АО «СофтЛайн Трейд»;

В период с 06.03.2023 по 06.08.2023 – Акционерное общество «Софтлайн», АО «Софтлайн»;

В период с 07.08.2023 по настоящее время – Публичное акционерное общество «Софтлайн», ПАО «Софтлайн».

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

Адрес Эмитента: 119021, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Хамовники, ул. Льва Толстого, д. 5, стр. 1, этаж 3, помещ. 1, ком. №2, 2а (а311)

ОГРН Эмитента: 1027736009333

ИНН Эмитента: 7736227885

Краткая характеристика Группы:

Эмитент – федеральная компания, у которой есть представительства в 25 городах РФ, от Калининграда до Владивостока. Группа, согласно последней консолидированной финансовой отчетности, благодаря реализации М&А-сделок (сделок по слиянию и поглощению) за последний отчетный год значительно увеличила количество организаций, входящих в Группу, и теперь включает в себя 99 подконтрольных организаций, среди которых можно выделить следующие существенные подконтрольные организации:

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Личным законом большинства подконтрольных организаций является Российская Федерация. Кроме того, личным законом подконтрольных организаций является Республика Беларусь, Армения, Казахстан, Узбекистан, Кыргызстан, Объединенные Арабские Эмираты.

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности Группы:

Миссия Группы

Мы помогаем нашим клиентам развивать бизнес, реализуя цифровую трансформацию на основе передовых информационных технологий (ИТ) и средств кибербезопасности. Наша компания является доверенным партнёром и надёжным поставщиком ИТ-продуктов и услуг для своих клиентов.

Обзор Группы

Софтлайн (или «Группа») является поставщиком решений и сервисов в области цифровой трансформации и информационной безопасности, развивающим комплексный портфель собственных продуктов и услуг. Группа обладает всеми необходимыми ресурсами и компетенциями, построенными на основе лучших международных практик, наиболее полным на рынке портфелем. ИТ-продуктов и услуг, а также широким региональным присутствием и доступом к квалифицированным кадрам, что позволяет наиболее эффективно удовлетворять спрос клиентов в области информационных технологий.

Софтлайн обеспечивает и ускоряет цифровую трансформацию бизнеса своих клиентов, связывая ок. 100 тыс. конечных клиентов из различных отраслей экономики с более чем 5 тыс. лучших в своем классе ИТ-производителей и предоставляя клиентам широкую линейку собственных решений, в том числе ПО и аппаратное обеспечение, а также полный спектр ИТ-услуг, включая заказную разработку, сервисы облачной инфраструктуры и кибербезопасности.

Группа оперирует на крупном российском рынке информационных технологий с колоссальным потенциалом роста и фокусируется на наиболее привлекательных сегментах рынка, включая программное обеспечение, облачные технологии, ИТ-услуги и кибербезопасность. Согласно индустриальному отчету компании Б1, размер целевого рынка Софтлайн составил 1,4 трлн руб. в 2023 году¹. Ожидается, что благодаря продолжающемуся росту спроса на цифровые решения со стороны потребителей, обусловленного повышением актуальности внедрения цифровых технологий во всех отраслях экономики, ключевые сегменты Группы будут иметь наиболее высокие темпы роста на российском ИТ-рынке в период с 2022 по 2027 год (согласно данным отчета Б1):

- *Программное обеспечение.* По данным индустриального отчета компании Б1, размер рынка ПО составил 185 млрд руб. в 2022 году и достигнет 422 млрд руб. в 2027 году (совокупный годовой темп роста составит 18%).
- *Облачная инфраструктура.* По данным индустриального отчета компании Б1, размер рынка облачной инфраструктуры вырастет с 71 млрд руб. в 2022 году до 161 млрд руб. в 2027 году (совокупный годовой темп роста составит 18%).
- *ИТ-услуги.* По данным индустриального отчета компании Б1, размер рынка ИТ услуг составил 398 млрд руб. в 2022 году и достигнет 602 млрд руб. в 2027 году (совокупный годовой темп роста составит 9%).
- *ИТ-инфраструктура.* По данным индустриального отчета компании Б1, ожидается, что размер рынка ИТ-инфраструктуры (оборудование) вырастет с 223 млрд руб. 2022 году до 350 млрд руб. в 2027 году (совокупный годовой темп роста составит 9%).

ГК «Софтлайн» является одним из ключевых бенефициаров начавшейся весной 2022 года всеобъемлющей трансформации российского ИТ-рынка, связанной с одномоментным прекращением деятельности в РФ ведущих международных производителей ПО и оборудования. Потенциал для импортозамещения на российском рынке составляет 450 млрд руб. в ближайшие 5 лет.

Обладая глубоким пониманием ИТ-потребностей и бизнес-процессов конечных клиентов, с одной стороны, и уникальной накопленной экспертизой в части поставки решений ведущих глобальных производителей, с другой стороны, Группа смогла в сжатые сроки сформировать и предложить рынку наиболее востребованные решения на основе ПО и оборудования российских производителей, собственной разработки и производителей из дружественных стран. Для демонстрации эффективности таких решений ГК «Софтлайн» создает демостенды, предоставляющие клиентам Группы возможность ознакомиться и протестировать альтернативные глобальным решениям ПО и оборудование в режиме реального времени для принятия взвешенного решения о начале проекта.

По результатам 2023 года Группа реализовала более 2 000 проектов по цифровой трансформации с переходом на импортонезависимые решения.

¹ Оценка размера ИТ-рынка в России за исключением сегментов мобильных устройств связи, аутсорсинга бизнес-процессов и инфраструктуры провайдеров, в которых Группа не представлена, согласно данным индустриального отчета компании Б1

Софтлайн уверенно занимает ведущие позиции в ключевых сегментах рынка и стабильно сохраняет верхние строчки в аналитических рейтингах (CNews, Tadviser и других). В 2023 году Группа стала победителем рейтинга крупнейших поставщиков ИТ в розницу от Cnews, а также вошла в топ 3 среди крупнейших российских групп и компаний в области ИКТ по версии RX крупнейших поставщиков рынка цифровизации промышленности и финансовой сферы, среди поставщиков SaaS и IaaS по версии Cnews, крупнейших российских компаний на рынке ИБ и поставщиков в гос. секторе по версии Tadviser

Софтлайн работает с ок. 100 000 корпоративными клиентами из различных секторов экономики, включая крупные корпорации, компании малого и среднего бизнеса, а также ок. 2,4 млн частных лиц. Ориентированность Группы на клиентов способствует стабильному росту клиентской базы и повышению ее лояльности. Так, уровень удовлетворенности клиентов, индекс NPS (net promoter score) по результатам 2023 года составил 82%, индекс CSI (customer satisfaction index) - 84%.

Являясь лидером ИТ-рынка и находясь в центре цифровой трансформации, Группа выигрывает от мощного сетевого эффекта, способствующего укреплению лидерских позиций. Так, уникальное ценностное предложение для ИТ-производителей, позволяющее эффективно продвигать решения на рынке среди большого количества клиентов Группы, способствует привлечению новых ИТ-производителей, что расширяет портфель продуктов и услуг Группы, который обеспечивает стабильный рост клиентской базы и финансовых показателей. В свою очередь, рост оборота позволяет ГК «Софтлайн» инвестировать в развитие каналов продаж и собственных продуктов, а обширная клиентская база делает ГК «Софтлайн» еще более привлекательным партнером для ИТ-производителей.

Рост рентабельности бизнеса ГК «Софтлайн» стал возможным благодаря способности быстро заместить большую долю решений иностранных производителей решениями российских производителей, а также собственными решениями, которые имеют более высокую рентабельность, и предложить клиентам наиболее востребованные услуги.

В 2023 году Софтлайн увеличил валовую прибыль до 23,6 млрд руб., продемонстрировав рост в 92% год к году. Рост рентабельности бизнеса Софтлайн стал возможным благодаря способности быстро заместить большую долю решений иностранных производителей решениями российских производителей, а также собственными решениями, которые имеют более высокую рентабельность, и предложить клиентам наиболее востребованные услуги. По итогам 2023 года доля собственных решений в валовой прибыли Группы выросла до 62% по сравнению с 29% в 2022 году.

Многолетний опыт работы в центре цифровой трансформации на развивающихся рынках позволил Группе сформировать наиболее широкий на рынке портфель продуктов и услуг, который основывается как на собственных программных и аппаратных продуктах, так и продуктах сторонних ИТ-производителей. При этом, будучи точкой входа для клиента по поставке соответствующих решений, Группа предлагает клиентам полный комплекс ИТ-услуг, включая консалтинг и дизайн на первоначальной стадии проекта, внедрение и разработку ПО на заказ на стадии развертывания решения, а по завершению проекта – услуги технической поддержки и обучения пользователей.

- **Продукты и решения сторонних производителей**

Софтлайн имеет долгосрочные отношения с более чем 5 000 лучших в своем классе производителей различных ИТ-продуктов, предлагая им уникальную возможность их эффективного продвижения на рынке и массовые продажи. Компания успешно сотрудничает с широким спектром ИТ-производителей из разных сегментов. Так, доля продаж программного обеспечения и подписок составила 68% в обороте сторонних решений в 2023 году, доля аппаратного обеспечения – 21%, а доля облачных сервисов – 8%.

Приобретение технологического решения крупным заказчиком, как правило, требует внедрения в существующий ландшафт разнообразных информационных систем, сложного и дорогостоящего процесса «пилотирования», обучения сотрудников, последующей поддержки, модернизации, перенастройки при изменениях требований. Данный процесс сопряжен с привлечением большой команды специалистов и существенных ресурсов производителей, что зачастую является невозможным или неэффективным для производителей. Сочетание широкого охвата и возможности внедрения решений клиентам Софтлайн, комплексного портфеля востребованных услуг и возможности реализации на «последней миле» благодаря собственной

высококвалифицированной команде специалистов, а также развитым партнерским программам, построенным на основе лучших мировых практик, делает Софтлайн ключевым партнером как для небольших, так и крупнейших производителей.

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Группа развивает и предлагает клиентам удобный и гибкий инструмент приобретения продуктов ИТ-производителей – Соглашение о корпоративном лицензировании (Softline Enterprise Agreement), позволяющий организациям различного уровня покупать широкий спектр продуктов через единое соглашение без необходимости заключать множество различных договоров с каждым отдельным правообладателем или его дистрибьюторами. В рамках Softline Enterprise Agreement клиенту предлагается единый личный кабинет, в котором собраны все ключи и дистрибутивы, осуществляется постоянный доступ к самой актуальной документации по всем продуктам, внедрена единая политика управления правами и ролями пользователей личного кабинета. Помимо этого, Softline Enterprise Agreement дает доступ к единой техподдержке, в рамках которой осуществляется помощь в миграции и внедрении необходимых решений, предоставляются услуги по инцидентной поддержке и уникальные для российского рынка сервисы по поддержке крупных инсталляций ПО. Также сотрудниками Софтлайн проводятся обучающие курсы по всем продуктам, входящим в Softline Enterprise Agreement.

Позиция Софтлайн в качестве связующего звена между клиентами и производителями укрепилась в процессе идущей рыночной трансформации благодаря опыту работы с ведущими международными ИТ-производителями и пониманию международных практик, наличию исключительных знаний об историческом спросе заказчиков и внедрённых ранее иностранных технологиях, глубокого понимания ландшафта российских производителей и выстроенных отношений с ними, а также портфелю собственных решений. Например, Группа в сжатые сроки разработала эффективные стэки решений от российских производителей, включая собственные, для замещения широкой линейки решений Microsoft и Oracle.

Многолетний опыт Группы по продаже решений ведущих локальных и международных производителей сформировал глубокое понимание ИТ-потребностей клиентов и открыл для Софтлайн возможности по реализации собственных продуктов и решений.

- **Собственные продукты**

Наличие опытной команды, состоящей из более 4 700 разработчиков и ИТ специалистов по состоянию на 31 декабря 2023 года, и исключительные знания о потребностях широкой базы клиентов позволили Софтлайн последовательно инвестировать в разработку и развитие производства собственных продуктов, спрос на которые существенно вырос в связи с ускорением процесса трансформации российского ИТ-рынка в сторону технологического суверенитета. Собственные продукты занимают долю в размере 24% в обороте Группы и обеспечивают более высокую рентабельность по сравнению со сторонними продуктами, что находит отражение в существенно большей доле собственных продуктов в валовой прибыли в размере 62% в 2023 году.

Важным преимуществом собственных продуктов Софтлайн является их включение в реестр отечественного ПО, что является необходимым условием для активного участия в процессе трансформации рынка за счет импортонезависимых решений.

Софтлайн создает экосистему аппаратного и ПО обеспечения под брендом «Инферит».

«Инферит техника» – это производство компьютеров, серверов, моноблоков, ноутбуков и периферийного оборудования. В течение года были выведены новые продуктовые линейки, внесены в реестр МПТ АРМы, моноблоки. В начале 2024 года запущена производственная линия, позволяющая осуществлять монтаж печатных плат и других комплектующих. Таким образом, организован полный цикл производства, от закупки компонентов и их монтажа до сборки и отгрузки готовой продукции. Для сборки полностью оснащены 2 конвейерные линии, складские площади расширены до 5 000 кв. метров. Производительность завода во Фрязино на текущий момент более 100 000 устройств в год.

По результатам 2023 года Софтлайн увеличил оборот по продажам устройств под брендом Инферит до 4 млрд рублей (рост практически в 2 раза по сравнению с 2022 годом).

Конкурентными преимуществами аппаратного обеспечения «Инферит» являются возможность сборки и тестирования любых конфигураций ПК и серверов по техническому заданию заказчика, развертывание и настройка дополнительных сервисов, многоканальная служба технической поддержки, возможность приобрести оборудование в рассрочку и лизинг, гарантийный ремонт по всей России, разгрузка на территории заказчика, а так же установка и настройка любых ОС, ПО и дополнительных аппаратных компонентов, чтобы предоставить клиентам решение «под ключ».

Значительный накопленный опыт поставки решений ведущих производителей и экспертиза в области заказной разработки для клиентов, способствовали запуску Группой проекта разработки собственной экосистемы инфраструктурного ПО под брендом «Инферит», которое в перспективе будет поставляться клиентам в составе собственных программно-аппаратных комплексов (ПАК):

- «Инферит ИТМен» – ПО для обнаружения, инвентаризации и учета ИТ-инфраструктуры. Особенность решения – конвергентная архитектура, встроенный ETL-конвейер и сенсоры для сбора любых данных из любых источников. ПО применяется с 2011 года в комплексных проектах управления ИТ-инфраструктурой. Архитектура продукта позволяет собирать данные при закрытых периметрах, гео-распределенной и мультивендорной инфраструктуре и при этом соблюдать жесткие требования ИБ-подразделений. На конец 2023 года «Инферит ИТМен» осуществлял контроль над более чем 250 тыс. устройств;
- «Инферит Клаудмастер» – FinOps-платформа для управления облачными затратами, которая позволяет поддерживать работу с публичными и частными облаками, в т.ч. Softline Cloud, Яндекс.Облако, OpenStack, поддерживает виртуализацию на базе VMware Cloud Director, и является единой точкой входа для управления виртуальными машинами. По итогам 2023 года под управлением «Инферит Клаудмастер» находилось ок. 20 тыс. виртуальных машин;
- ОС «МСВСфера» – операционная система на базе ядра Linux, ориентированная на использование в корпоративных информационных системах, являющаяся альтернативой решениям иностранных производителей, например, Microsoft Windows, RedHat Enterprise Linux, CentOS, Oracle Enterprise Linux. Операционная система представлена в двух редакциях ОС «МСВСфера Сервер» и ОС «МСВСфера АРМ» для клиентских устройств и серверов. В апреле 2024 года «Инферит» объявил о релизе 9 версии ОС «МСВСфера». Ключевое преимущество новой серверной версии – высокая степень совместимости с приложениями и сервисами, работающими на зарубежных операционных системах уровня Enterprise Linux. Это значительно упрощает миграцию и позволяет организациям сохранить привычную инфраструктуру при миграции.

В портфеле экосистемы под брендом «Инферит» представлено направление «Инферит Безопасность», специализирующееся на разработке средств вычислительной техники в защищенном исполнении от АКБ «Барьер» для защиты инфраструктуры от несанкционированного доступа, утечки и кибератак, а также ПО и сервисы для защиты бизнес и государственной инфраструктуры. АКБ «Барьер» с 2008 года создает и защищает сложнейшие информационные комплексы, лидер по производству и отгрузке средств вычислительной техники в защищенном исполнении в России. Реализовывает проекты для Минтранс России, Следственный комитет РФ, ФСИН России, Дальневосточное таможенное управление, Счетная палата РФ.

В экосистему «Инферит» входит облачный провайдер, специализирующийся на предоставлении инфраструктурных и ИТ-сервисов. «Инферит Облако» построено на основе открытого ПО OpenStack для создания инфраструктуры публичных и частных облачных сервисов. Предоставляет услуги: оборудование в аренду (IaaS, Dedicated); инфраструктура как сервис (IaaS); программное обеспечение как услуга (SaaS); готовые преднастроенные решения из коробки (Bundle as a Service). Инфраструктура облачной платформы построена на базе собственного серверного оборудования «Инферит» и лучших мировых решений по кибербезопасности и сетевой части. Платформа позволяет решить весь спектр инфраструктурных задач, включая импортозамещение. Может быть использована в On-Premise варианте, так и в виде публичного облака.

Ваш Платежный Проводник (ВПП) – это комплексные платёжные решения и сервисы автоматизации процессов в банкинге, ритейле и публичном секторе. Экосистема собственных продуктов, состоящая из облачной платёжной платформы, клиентского платёжного ПО и бэк-офисных систем для финтеха.

Разработанное экспертами ВПП программное обеспечение внесено в Единый реестр российских программ для ЭВМ и БД.

По состоянию на конец 2023 года продукты ВПП активно используются в 45 банках, 4 странах, а количество активных платёжных терминалов, работающих через облачную платформу, насчитывает 95 тыс. единиц. Реализовано более 20 специализированных проектов по организации приема безналичных платежей и управлению платёжными потоками.

В 2024 году компания начала предоставлять услуги процессинга финансовым институтам.

Компания активно сотрудничает с НСПК и реализует все технологические требования регулятора, обеспечивая банковский сектор современным и безопасным ПО.

В настоящее время ведутся работы по локализации в РФ производства платёжных терминалов, с регистрацией в реестре Минпромторга. К концу 2024 года компания планирует запустить производство первого российского платёжного терминала.

Софтлайн активно развивает собственные импортонезависимые бизнес-приложения для государственных и корпоративных клиентов под единым брендом SL Soft. Тем самым группа компаний реализует большой потенциал замещения иностранных игроков в данном сегменте, а также формирует вокруг отраслевого программного обеспечения уникальные специализированные кластеры, предоставляющие комплекс услуг и решений для заказчиков из сфер ритейла, промышленности и других.

В портфеле SL Soft 10 продуктовых линеек и более 400 заказчиков enterprise-уровня:

- «Цитрос» – бизнес-приложения для автоматизации процессов управления электронными документами (ЕСМ) на всех этапах жизненного цикла. Позволяют окончательно отказаться от бумажного делопроизводства и провести полную цифровую трансформацию деятельности. Более 500 000 пользователей линейки «Цитрос» в России.
- «Преферентум» – интеллектуальная технологическая платформа для анализа массивов и потоков неструктурированной информации (ML/NLP). Кратно уменьшает сроки обработки документов и входящих обращений. Ряд компонентов платформы внедряются в контур заказчика за один день и сокращают трудозатраты на анализ информации до 50 раз.
- ROBIN – платформа для интеллектуальной автоматизации бизнес-процессов с использованием RPA, AI, OCR и чат-интерфейса. Развивает программный продукт «Цифровой ассистент» для разгрузки специалистов в работе с большим объемом информации. Лидер среди RPA-платформ 2023 по оценке CNews, многократный победитель «Проект года» от GlobalCIO.
- Polymatica – программные продукты (BI/ERP) для полного цикла аналитики: от мониторинга показателей до принятия решений в автоматическом режиме за счет ML-технологий. Цифровизация управленческих процессов планирования. Используется в четырех критически важных приложениях в Правительстве РФ.
- «БОСС» – продукты для управления персоналом и расчета заработной платы в компаниях от 1000 сотрудников (HRM/HCM). Лидер рейтинга HRM-систем CNews.Market2024 на основе сравнения по 14 критериям. Рассчитывает зарплаты для более чем 110 000 человек за 37 минут — подтверждено тестированием. Полное соответствие законодательству РФ.
- SOICA – платформа для потокового распознавания и интеллектуальной обработки текстовых данных и изображений (OCR). Точность — 95% без участия человека, распознавание рукописного текста. Снижение издержек на обработку документов до 50%.
- Robovoice – No-Code платформа для запуска голосовых и текстовых ботов на базе ИИ, которые автоматизируют типовые коммуникации (NLU/TTS). Работает 24/7 с учетом часовых поясов, имеет встроенную аналитику. Разворачивается в облаке или on-premise.

- Visitech – комплексная интеллектуальная система автоматизации процессов в области охраны труда и промышленной безопасности, мониторинга предприятия (QHSE). Снижает показатели травматизма на 50%, увеличивает экономический эффект на процессах ОТиПБ до 80%.
- Citeck – платформа для управления бизнес-процессами (BPMS). Включает готовые модули и инструменты для создания бизнес-приложений, в т. ч. без навыков программирования — Low-code/No-code.
- MD Audit – модульная система для управления операционной деятельностью розничных и банковских сетей. Отслеживает качество исполняемых персоналом операционных процессов и стандартов. Более 1 миллиона проверок в месяц совершается с помощью системы MD Audit.

В дополнение к производству ПО и оборудования, Группа успешно развивает собственный сервис облачной инфраструктуры Softline Cloud. Софтлайн предоставляет сервисы частного, гибридного облака, виртуальной инфраструктуры как услуги, резервного копирования, вычисления и хранения данных в соответствии с заданной конфигурацией на основе технологии виртуализации собственной разработки. Оборудование Группы располагается в 6 сторонних центрах обработки данных (ЦОД) в РФ и 2 ЦОД за пределами РФ. Более 10 лет Софтлайн входит в пятерку крупнейших поставщиков облачных решений в России, по данным CNnews.

- **Новые технологии**

В результате деятельности SoftLine Digital были созданы решения, которые в последующем дополнили собственный портфель продуктов Группы:

- AiLine – ИИ-платформа для создания цифровых двойников, прогнозных и рекомендательных моделей. Это no-code инструмент, который ускоряет и упрощает прототипирование и внедрение ИИ-решений, адаптированных под запросы заказчика. С момента запуска платформа успешно реализовала более 10 проектов в промышленности, ритейле и агросекторе.
- Grosa – ИИ платформа для выявления проблем с товаром на полках для сотрудников магазинов. Платформа помогает магазинам оперативно обнаруживать и устранять проблемы с отсутствующими или неправильно расположенными товарами, что приводит к увеличению продаж и улучшению клиентского опыта. Grosa оптимизирует рабочие процессы, направляя сотрудников на приоритетные задачи и освобождая управленческие ресурсы.
- Fundamento – цифровая платформа для разработки программного обеспечения и приложений с низким написанием кода, предполагающая использование инструментов визуального моделирования. Платформа обеспечивает быструю разработку, управление и масштабирование проектов CV и IoT.
- RozniTech – платформа цифровых решений для малых и средних розничных сетей. Основной модуль платформы — мониторинг цен конкурентов оффлайн, который улучшает конкурентоспособность, предоставляя данные для принятия решений о ценовой политике, распознавая ценники и анализируя цены и ассортимент конкурентов.
- Proteqta – комплексное решение в области промышленной безопасности, включающее как аппаратные, так и программные компоненты. Аппаратный продукт, Модуль позиционирования персонала УК4.0, обеспечивает точное отслеживание местоположения сотрудников. Программная платформа Proteqta предлагает управление персоналом, контроль нахождения сотрудников в опасных зонах, отслеживание перемещений и аналитику.

По состоянию на 27 июня 2024 года в состав SoftLine Digital входит 75 отраслевых и технологических экспертов, которые ежегодно анализируют свыше 500 перспективных решений и технологий. С начала 2024 года было заключено 30 контрактов с крупнейшими компаниями, преимущественно в сферах промышленности, розничной торговли и финансовых услуг.

- **Комплексный портфель услуг и сервисов**

Группа предлагает широкий набор ИТ услуг, включая консалтинг, проектирование, разработку и развертывание, интеграцию, техническую поддержку решений, сервисы облачной инфраструктуры и кибербезопасности, а также организацию обучения сотрудников клиентов. Востребованность комплекса услуг и сервисов со стороны клиентов способствует росту продаж: доля услуг составила 18% в обороте Группы в 2023 году, при этом высокий уровень рентабельности сервисов отражается в значительно большей доле услуг в валовой прибыли Группы на уровне 51%.

При этом услуги могут быть оказаны в любой точке региона присутствия Софтлайн с гарантированно высоким качеством услуг благодаря наличию широкого регионального покрытия с собственной профессиональной командой на местах.

Области компетенций Софтлайн, среди прочих, включают услуги по кибербезопасности, модернизацию/создание цифровой ИТ-инфраструктуры и ее миграцию в «облако», услуги по заказной разработке, аутсорсинг и техническая поддержка, создание учебных курсов и тренингов для ИТ-специалистов, финансовые решения для цифровой трансформации, а также услуги нового поколения.

Портфель услуг Группы включает удаленную поддержку и управление гибридной инфраструктурой клиентов и услуги технической поддержки для производителей решений. Группа предлагает клиентам несколько планов поддержки от базового до премиум-уровня (Softline Премьер Сервисы). Softline Премьер Сервисы включает набор услуг, направленных на повышение уровня зрелости и стабильности инфраструктуры, а также ее производительности и безопасности, обеспечивая выделенную экспертную поддержку (регулярная поддержка «на месте» в течение всего года), оценку инфраструктуры на соответствие передовому опыту и требованиям поддержки поставщиков, анализ производительности бизнес-систем и оптимизацию мониторинга, разработку планов аварийного восстановления, а также глубокое техническое обучение. Стоит отметить, что уход большинства иностранных производителей ПО с российского рынка обусловил прекращение ими технической поддержки, что существенно повысило спрос на услугу Софтлайн в данной области.

Софтлайн обладает значительным опытом оказания услуг по разработке ПО на заказ, начиная от сложных крупномасштабных платформ и заканчивая настройкой отдельных подсистем и их интеграцией с существующей инфраструктурой и стеком бизнес-приложений клиентов. Команда разработчиков заказного программного обеспечения состоит из более 3 500 специалистов, включая сотрудников приобретенных компаний, по состоянию на 31 декабря 2023 года и может создавать, в частности, многофункциональные веб-сайты, решения для электронной коммерции, мобильные приложения, биллинговые системы, бизнес-порталы, решения для автоматизации бизнес-процессов и платежей, системы электронного документооборота и электронные архивы. Команда обладает глубоким опытом в таких отраслях, как финтех, медиа, розничная торговля, промышленность и телекоммуникации. Спрос клиентов на услуги разработки программного обеспечения существенно вырос в ходе трансформации российского ИТ-рынка, так как внедрение доступных на рынке коммерческих продуктов и технологий зачастую не обеспечивают заказчикам конкурентного преимущества и не отвечает на вызовы, связанные с отраслевой спецификой, что требует создания новых специализированных приложений и программного обеспечения или доработки существующих.

Группа активно развивает направление кибербезопасности, объединяющее программное обеспечение и инструменты для устранения уязвимостей в информационно-коммуникационной среде клиента, а также услуги по управлению безопасностью, такие как тестирование, мониторинг и управление инцидентами. Стоит отметить, что на рынке отсутствует предложение комплексных продуктов, которые могут полноценно закрыть все задачи кибербезопасности, стоящие перед клиентами. При этом важность и сложность построения адекватной современным угрозам системы информационной безопасности возрастают быстрее, чем организации могут внедрять соответствующие технические решения и нанимать необходимых специалистов. В связи с этим на услуги Софтлайн в сфере кибербезопасности, специалисты которой сертифицированы по самым современным требованиям отрасли, существует устойчиво растущий спрос.

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Софтлайн является надежным деловым партнером для клиентов в области корпоративного обучения с целью развития компетенций сотрудников и подготовки специалистов в сфере ИТ. Услуги предоставляются на базе «Центра обучения и образования Softline», предлагающего курсы, способствующие повышению экспертизы в различных сферах ИТ, в том числе в информационной безопасности, программировании, анализе производительности, защите инфраструктуры и устранении неисправностей конкретных продуктов и т.д. Группа занимает лидирующее место на рынке корпоративного обучения, предоставляя возможность очного и дистанционного обучения в любом городе и создания электронных курсов любой сложности под задачи заказчика.

Клиенты и каналы продаж

По состоянию на конец 2023 года Софтлайн работал с ок. 100 000 корпоративными клиентами, включая крупные корпорации, компании малого и среднего бизнеса, а также ок. 2.4 млн частных лиц. Клиентская база характеризуется высокой диверсификацией в разрезе отраслей и низкой концентрацией. На топ-10 клиентов приходится 11% от оборота Софтлайн при этом на долю крупнейшего клиента приходится не более 2% от оборота. ГК «Софтлайн» обладает огромной диверсифицированной клиентской базой, обслуживая заказчиков во всех отраслях экономики. Традиционно низкий уровень концентрации клиентов сводит риск зависимости от клиента к нулю.

В 2023 г. ускорилась монетизация клиентов. Перед заказчиками встала задача заместить закупаемое многими годами западное оборудование и ПО альтернативными решениями. Обладая всей необходимой экспертизой и компетенциями, ГК «Софтлайн» помогла многим компаниям перейти на отечественные решения, а также продукцию собственной разработки. На рост монетизации оказали влияние и приобретенные в 2023 г. компании, у которых средний чек на клиента значительно больше ввиду особенности предоставляемых услуг (например, заказная разработка). В итоге средний чек на клиента в 2023 г. составил 1 459 тыс. руб., увеличившись относительно прошлого года на 43%.

Эффективное взаимодействие с крупной и диверсифицированной по размеру и отраслям клиентской базой осуществляется через выстроенную высокоэффективную систему продаж Софтлайн, которая охватывает все доступные каналы работы с клиентами и учитывает специфику взаимодействия с различными их категориями.

- **Прямые B2B продажи**

В рамках направления прямых B2B продаж Софтлайн обслуживает клиентов из сегментов крупного и среднего бизнеса, предлагая кастомизированные комплексные решения через прямое взаимодействие с командой клиентских менеджеров, обладающих глубоким пониманием отраслевой специфики и опирающихся на собственную команду поддержки продаж с уникальными на рынке техническими знаниями продуктов и решений.

В 2023 году на канал прямых B2B продаж приходилось около 58% от общего оборота Софтлайн.

- **Дистрибуция**

Группа развивает направление широкоформатной экспертной дистрибуции под брендом Axoft (Аксффт). Axoft (Аксффт) установил взаимовыгодные коммерческие отношения с более чем 500 российскими производителями ПО и оборудования и выступает в качестве центра экспертизы и дистрибуции продуктов и решений этих производителей, работая через партнерскую сеть с более чем 3 000 партнерами, представленными ведущими системными интеграторами и другими поставщиками решений для конечных заказчиков. При этом Axoft (Аксффт) является дистрибьютором с добавленной ценностью (value-added distributor) (вэлью-эддед дистрибьютор), предоставляя своим партнерам, помимо прочего, маркетинговую, продуктовую, техническую экспертизу и оказывает услуги пресейла, проектировании, внедрении и технической поддержки продаваемых решений. Данный канал продаж развивается опытной командой с глубоким знанием предложений производителей, состоящей из более 100 менеджеров по работе с партнерами и более 100 продуктовых и технических экспертов по отдельным категориям продуктов и решениям. С 2024 года компания запустила свою собственную цифровую платформу, через которую, в том числе, строится и развивается взаимодействие с партнерским каналом.

Ценностное предложение Axoft (Аксофт) для партнеров и проведение эффективной работы с ними мотивирует партнеров, что способствовало росту монетизации и значительному увеличению оборота на одного партнера со среднегодовым темпом роста компании в 40% за период с 2021 г. по 2023 г. В 2023 году на Axoft (Аксофт) пришлось 40% от общего оборота Группы.

- **Электронная коммерция (E-commerce)**

Электронная коммерция Софтлайн представлена в виде платежных и цифровых решений для автоматизации бизнеса, а также цифровыми маркетплейсами, где клиенты могут приобретать программное и аппаратное обеспечение, а также услуги и сервисы Софтлайн. Все платформы и решения были разработаны и развиваются внутри Группы. В 2023 году на долю платформ электронной коммерции Софтлайн пришлось ок. 2% от общего оборота.

Высококвалифицированная команда специалистов

Софтлайн рассматривает высококвалифицированную команду специалистов как основу своего бизнеса и конкурентное преимущество, которое способствовало достижению лидерских позиций на рынке. Фокус Софтлайна на профессиональном развитии своих сотрудников, сбалансированная и прозрачная мотивационная программа, ориентированная на результат, а также возможность специалистов принять участие в разнообразных амбициозных ИТ-проектах крупнейших заказчиков позволяют Группе нанимать лучших специалистов на ИТ-рынке, а также стимулировать и удерживать сотрудников, способствуя повышению операционной эффективности и производительности. Софтлайн последовательно реализует лучшие практики по найму и обучению персонала, программы индивидуального развития, наставничества, планирования преемственности и карьерного роста.

По состоянию на 31 декабря 2023 года в Группе работало 8 475 сотрудников, в том числе 2 334 сотрудников отдела продаж и маркетинга, 4 272 сотрудников разработки и оказания услуг (включая инженеров, разработчиков и других ИТ-специалистов) и 1 414 сотрудников бэк-офиса и административных работников. За 2023 год число сотрудников выросло на 68% (31 декабря 2023 года по сравнению с 31 декабря 2022 года), в том числе в направлении разработки и оказания услуг рост численности превысил 159%. Выстроенная система найма новых сотрудников позволяет наиболее эффективно находить и нанимать лучшие кадры на рынке. Например, за последние 12 месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года, было получено более 37 тыс. резюме, и в результате тщательного отбора на работу было принято 916 новых сотрудников, т.е. с конверсией в 2,5% от общего числа подававшихся на первоначальном этапе кандидатов. При этом Софтлайн обладает отлаженными механизмами по быстрой полноценной интеграции новых сотрудников во все бизнес-процессы, занимающей не более 3 месяцев с момента принятия на работу.

В соответствии с Федеральным законом от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» для иностранных инвесторов и для группы лиц, в которую входит иностранный инвестор, установлены ограничения при их участии в уставном капитале Эмитента в связи с осуществлением им видов деятельности, имеющих стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

В соответствии с пунктом 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 г. № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – «Указ № 81»), в соответствии с федеральными законами от 30 декабря 2006 г. № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах», от 28 декабря 2010 г. № 390-ФЗ «О безопасности» и от 4 июня 2018 г. № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств», с 02.03.2022 г. устанавливается особый порядок осуществления (исполнения) резидентами России сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, осуществляемые (исполняемые) с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и с лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места

преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности. Перечень иностранных государств, указанных в подпункте (а) пункта 1 Указа № 81, приводится в Распоряжении Правительства Российской Федерации от 5 марта 2022 года № 430-р.

В соответствии с подпунктом (б) пункта 1 Указа № 81, а также иными Указами Президента Российской Федерации, действующими с 01.03.2022 г., сделки (операции), предусмотренные в частности подпунктом (а) пункта 1 Указа № 81 и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 г. № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций) (далее – «Разрешение Правительственной комиссии»).

Порядок получения Разрешения Правительственной комиссии определен в Постановлении Правительства Российской Федерации от 06.03.2022 г. № 295 «Об утверждении Правил выдачи Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации разрешений в целях реализации дополнительных временных мер экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации и иных разрешений, предусмотренных отдельными указами Президента Российской Федерации, и внесении изменения в Положение о Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации».

Разрешение Правительственной комиссии на осуществление (исполнение) сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг должно быть получено приобретателем Акций до осуществления (исполнения) сделки в случае, если такое Разрешение Правительственной комиссии будет необходимо в соответствии с подпунктом «б» пункта 1 Указа № 81, иными Указами Президента Российской Федерации и связанными с ними нормативно-правовыми и нормативными актами Российской Федерации, её органов и Банка России. Кроме того, предусмотренные абзацем третьим подпункта «а» пункта 1 Указа № 81 сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, в соответствии с подпунктом «г» пункта 1 Указа № 81 могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций) (далее – «Разрешение Банка России»).

Таким образом, на основании подпункта «г» пункта 1 Указа № 81 сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг могут потребовать получения Разрешения Банка России в случае, если приобретателями размещаемых ценных бумаг и лицами, имеющими преимущественное право их приобретения, являются лица, указанные в подпункте «а» пункта 1 Указа № 81.

Разрешение Банка России на осуществление (исполнение) сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг должно быть получено приобретателем Акций до осуществления (исполнения) сделки в случае, если такое Разрешение Банка России будет необходимо в соответствии с подпунктом «г» пункта 1 Указа № 81.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента, уставом Эмитента не установлены.

Ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента, уставом Эмитента не установлены.

1.3. Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта

Вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: обыкновенные акции.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги: 100 / 66667 рубля.

Каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав, в том числе:

- (1) право участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать лично либо через представителя в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции;
- (2) право получать часть прибыли от деятельности Общества (дивиденды);
- (3) право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации.

Заинтересованные лица при принятии экономических решений не должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем пункте, при этом сведения о ценных бумагах раскрыты в разделе 7 Проспекта ценных бумаг.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

Количество размещаемых ценных бумаг дополнительного выпуска: 76 002 000 штук.

Способ размещения: открытая подписка.

Даты начала и окончания размещения определяются единоличным исполнительным органом Эмитента. Подробнее о порядке определения срока размещения и раскрытия информации о нем см. п. 8.2 Проспекта ценных бумаг.

Цена размещения Акций (в том числе при осуществлении преимущественного права приобретения Акций) будет установлена Советом директоров Общества после окончания Срока действия преимущественного права (как данный срок определен в п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг) приобретения Акций и не позднее начала размещения Акций. Цена размещения Акций определяется Советом директоров Общества, исходя из их рыночной стоимости, и не может быть ниже их номинальной стоимости. В соответствии с п. 2 ст. 36 Федерального закона «Об акционерных обществах» цена размещения Акций лицам, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, может быть ниже цены размещения Акций иным лицам, но не более чем на 10 процентов, и в любом случае не может быть ниже их номинальной стоимости. Информация о цене размещения Акций раскрывается в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах. Допускается установление ценового диапазона для предварительных заявок при размещении Акций с использованием предварительного сбора заявок и для предварительных ofert при размещении Акций с предварительным сбором ofert. Решение об установлении ценового диапазона принимается единоличным исполнительным органом Эмитента по согласованию с Советом директоров Эмитента.

В соответствии со ст. 40, 41 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных Акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им Акций этой категории (типа).

Преимущественное право приобретения дополнительных Акций имеют лица, являющиеся акционерами-владельцами обыкновенных акций Эмитента на 07.07.2024 (десятый день после дня принятия Советом директоров Эмитента решения об увеличении уставного капитала Эмитента).

Размещение Акций лицам, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, осуществляется в порядке, предусмотренном п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг. До окончания Срока действия преимущественного права приобретения размещаемых Акций, установленного п. 8.3.4. Проспекта ценных бумаг, размещение Акций иначе как посредством осуществления указанного преимущественного права не допускается.

Порядок размещения Акций предусматривает возможность их размещения путём проведения торгов, организованных в Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС».

1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг

Эмиссия дополнительного выпуска обыкновенных акций осуществляется с целью использования денежных средств, полученных в результате размещения, на реализацию стратегии Группы.

Эмитент не исключает, что Акции могут быть использованы для совершения М&А-сделок и приобретения контроля над организациями, которые будут включены в Группу. В случае если все

или часть Акций будут приобретены организациями, входящими в Группу, эти Акции могут быть впоследствии использованы в качестве средства расчетов в рамках будущих М&А-транзакций Группы.

Денежные средства, привлеченные Эмитентом в рамках дополнительной эмиссии Акции, также могут быть использованы на стратегические приобретения в рамках будущих М&А-транзакций Группы, на сокращение долгового портфеля либо на общекорпоративные цели.

Регистрация Проспекта ценных бумаг не осуществляется в связи с совершением владельцами ценных бумаг определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

Эмитент планирует, что ожидаемые чистые поступления по итогам эмиссии (объем привлеченных средств за вычетом расходов, связанных с эмиссией) не будут ниже 90% от полного объема дополнительного выпуска Акции, условия размещения которых содержит Проспект ценных бумаг, по цене размещения.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

Регистрация Проспекта ценных бумаг осуществляется в отношении размещаемых Эмитентом ценных бумаг. Проспект ценных бумаг регистрируется одновременно с государственной регистрацией дополнительного выпуска этих ценных бумаг.

1.7. Сведения об основных рисках, связанных с Эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг Эмитента

В настоящем подпункте приводится перечень основных (по мнению Эмитента) рисков, связанных с деятельностью Группы и приобретением его ценных бумаг. Любые из описанных в данном Проспекте рисков, по отдельности или вместе, могут иметь неблагоприятное влияние на бизнес Группы, его финансовое состояние, результаты деятельности или перспективы. Риски, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность, финансовое положение Группы или которые могут привести к снижению стоимости эмиссионных ценных бумаг Эмитента, обусловлены, в большей степени, совокупными рисками.

Негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Группы могут оказывать следующие риски:

Будущий успех Группы зависит от его способности адаптировать, расширять и развивать свои ИТ-решения, услуги и цифровую платформу в ответ на изменения в технологиях и потребительском спросе и предпочтениях.

Эмитент работает в отрасли, которая подвержена постоянным и стремительным технологическим изменениям, при этом на рынок часто выводятся новые продукты и услуги, а существующие продукты и услуги постепенно устаревают или теряют востребованность с высокой скоростью. Таким образом, успех Эмитента частично зависит от его способности развивать свое предложение в соответствии с меняющимися требованиями и предпочтениями клиентов в отношении ИТ-продуктов и услуг, которые могут быть обусловлены инновациями в отрасли. Группе может потребоваться значительные временные и материальные ресурсы на развитие необходимых знаний и опыта, установление отношений с производителями для эффективного представления и реализации новых решений своим клиентам.

Группа зависит от своевременной доступности продуктов разработчиков ПО и производителей оборудования.

Группа в значительной степени зависит от своей способности продавать и предлагать программное обеспечение, аппаратное обеспечение и облачные услуги от широкого круга производителей и разработчиков. Если отношения Группы с одним или несколькими ключевыми производителями ухудшатся, у Группы может не получиться своевременно найти подходящую замену на приемлемых для Эмитента условиях.

Санкции, введенные Соединенными Штатами, европейскими государствами и другими странами, и их расширение, а также риски, связанные с импортозамещением, могут оказать существенное

негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

Соединенные Штаты, Европейский союз и некоторые другие страны ввели экономические санкции в отношении определенных российских государственных чиновников, частных лиц и российских компаний, а также “секторальные” санкции, затрагивающие определенные виды сделок с названными участниками в определенных отраслях. Санкции могут негативно повлиять на доступность ИТ-продуктов и решений, используемых и реализуемых Группой в его деятельности.

Успех Группы зависит от его способности нанимать, обучать и удерживать высококвалифицированный персонал в области продаж, технологий и других специалистов.

Являясь поставщиком ИТ-решений и услуг, Эмитент зависит от своей способности нанимать, удерживать и обучать высококвалифицированный персонал по продажам с необходимым техническим образованием и квалифицированных специалистов в области технологий и инженеров, в том числе с соответствующим опытом работы с продуктами производителей. Рынки труда специалистов с передовыми навыками, необходимыми для удовлетворения потребностей бизнеса Группы, являются высококонкурентными, и нет гарантии, что Эмитент сможет на постоянной основе привлекать и удерживать достаточное количество квалифицированного персонала.

Перечень описанных в настоящем пункте рисков не является исчерпывающим и подробные сведения о рисках, связанных с Эмитентом и приобретением его ценных бумаг, раскрыты в пункте 2.8 Проспекта ценных бумаг.

1.8. Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Проспект подписан Разуваевым Владимиром Эдуардовичем, 1982 г.р., имеющим основное место работы в ПАО «Софтлайн» на должности генерального директора.

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности Группы

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность Группы

Основные операционные показатели. Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности Группы:

Группа реализует продукцию более 5 тыс. ИТ-производителей, оказывает собственные и перепродает сторонние ИТ-услуги и аппаратное оборудование. Портфель продуктов и услуг Группы включает облачные услуги и решения, заказную разработку ПО, услуги и решения по информационной безопасности, поставку программного и аппаратного обеспечения, интеграцию и техническую поддержку, внедрение решений в области AI, ML, CV, IoT, Big Data, VR/AR, решения в области импортозамещения, а также обучение, тренинги и услуги Softline Finance. Штат Группы насчитывает 8,5² тыс. сотрудников, реализующих комплексные проекты по всей России.

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Следует отметить, что замещение иностранных ИТ-производителей российскими производителями ПО осуществляется высокими темпами, так, например, в 2023 г. продажи продуктов разработчика Касперский увеличились на 39% по сравнению с 2022 г., продуктов разработчика РусБИТех – на 17%, продуктов разработчика Код Безопасности – на 30%.

У Группы значительный клиентский портфель, состоящий из около 100 тысяч компаний из всех отраслей экономики и 2,4 млн физических лиц. Клиентская база характеризуется высокой диверсификацией в разрезе отраслей и низкой концентрацией. По итогам 2022 г. на топ-10 клиентов приходилось чуть более 13% от оборота Эмитента, по итогам 2023 г. – чуть более 11% от оборота Эмитента, соответственно. При этом самый крупный клиент занимал не более 2% в указанных периодах.

Ключевые операционные показатели Группы представлены в таблицах ниже.

	2021	2022	2023
Оборот на одного B2B клиента, тыс руб.	989	1 022	1 459
Доля рекуррентного ³ оборота, %	51%	50%	44%

Структура оборота по существующим и новым клиентам, %	2021	2022	2023
Существующие клиенты	89%	91%	73%
Новые клиенты	11%	9%	27%

Группа нарастила оборот на одного B2B клиента за последние 3 года на 48%: с 989 тыс. руб. в 2021 г. до 1 459 тыс. руб. в 2023 г. Рост был достигнут благодаря ряду факторов: низкому уровню концентрации и высокой диверсификации в разрезе отраслей экономики, стабильно высокому уровню удовлетворенности клиентов, высокой доле клиентов, продолжающих работать после первого года взаимодействия с Эмитентом, растущей приверженности клиентов решениям

² По состоянию на 31 декабря 2023 г.

³ Рекуррентный оборот определяется как сумма оборота по подпискам, перепродаже облачных сервисов и облачными сервисами Эмитента, так как контракты в этих продуктовых сегментах обычно являются долгосрочными

Эмитента. Эмитент обладает лояльной базой существующих клиентов, которая выросла с 89% в 2021 г. до 91% в 2022 г. В 2023 г. наблюдается рост доли новых клиентов до 27%, что обусловлено, в том числе, привлекательностью Группы в области импортозамещения. Высокая доля рекуррентного оборота обеспечена фокусом Эмитента на развитии продаж продуктов и решений по модели подписки.

Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые, по мнению эмитента, оказали существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность эмитента:

- *2021 г.* – необходимость обновления и поддержки ранее купленного ПО и оборудования в 2020 г. (продление лицензий, обслуживание, развитие сервисов, «кастомизация» решений удаленной работы под нужды конкретных клиентов, развитие кибербезопасности в связи с уязвимостями удаленной работы);
- *2022 г.* – значительный рост спроса на ИТ-сервисы, связанные с поддержкой ПО и оборудования ушедших из России вендоров, спрос на ИТ-аудиты и «дорожные карты» импортозамещения (в связи с уходом западных вендоров с началом СВО);
- *2023 г.* – значительный спрос на ИТ продукты и услуги сдерживается давлением дефицита кадров

Текущие политическая и макроэкономическая ситуация вкупе с огромной клиентской базой, а также детальной осведомленностью об установленных на текущий момент ИТ-решениях, требующих замены, открывают перед Эмитентом огромный рынок ИТ-решений для импортозамещения.

2.2. Основные финансовые показатели Группы

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя (строка бухгалтерской отчетности, исходя из которой раскрывается показатель)	2021 г.	2022 г.	2023 г.
1	Оборот, тыс. руб.	Строка «Оборот» Финансовых результатов Эмитента с детализацией по продуктовым сегментам Примечаний к финансовой отчетности в соответствии с МСФО	77 753 940	70 690 422	91 493 314
2	Выручка, тыс. руб.	Строка «Выручка» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе финансовой отчетности в соответствии с МСФО	66 532 043	56 245 904	73 181 142
3	Валовая прибыль, тыс. руб., в том числе:	Строка «Валовая прибыль» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе финансовой отчетности в соответствии с МСФО	11 918 044	12 272 093	23 567 935
4	Валовая прибыль/оборот, %	Отношение показателя «Валовая прибыль» к показателю «Оборот», умноженное на 100%	15,3%	17,4%	25,8%
5	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА), тыс. руб.	<p>Методика расчета показателя за 2021 и 2022 гг.:</p> <p>Строка «Прибыль до налогообложения» минус Строка «Финансовые расходы» минус Строка «Финансовые доходы» минус строка «Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов» минус строка «Прибыль/(убыток) по курсовым разницам» минус строка «Амортизация основных средств и нематериальных активов» Отчета о движении денежных средств в соответствии с МСФО</p> <p>Методика расчета показателя за 2023 г.:</p> <p>Строка «Прибыль до налогообложения» минус Строка «Финансовые расходы» минус Строка «Финансовые доходы» минус строка «Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов» минус строка «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами» минус строка «Прибыль/(убыток) по курсовым разницам» минус строка «Амортизация основных средств и нематериальных активов» Отчета о движении денежных средств в соответствии с МСФО</p>	2 971 353	2 130 881	3 242 881
6	Рентабельность по ЕБИТДА ⁴ (ЕБИТДА margin), %	Отношение показателя «ЕБИТДА» к показателю «Выручка», умноженное на 100%	4,5%	3,8%	4,4%

^{4,2} Показатели, наименее применимые для Эмитента и сопоставимых игроков

7	ЕБИТДА/оборот ⁵ , %	Отношение показателя «ЕБИТДА» к показателю «Оборот», умноженное на 100%	3,8%	3,0%	3,5%
8	ЕБИТДА/валовая прибыль, %	Отношение показателя «ЕБИТДА» к показателю «Валовая прибыль», умноженное на 100%	24,9%	17,4%	13,8%
9	Скорректированная ЕБИТДА, тыс. руб.	Строка «Прибыль до налогообложения» <i>минус</i> Строка «Финансовые расходы» <i>минус</i> Строка «Финансовые доходы» <i>минус</i> строка «Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов» <i>минус</i> строка «Амортизация основных средств и нематериальных активов» <i>минус</i> строка «Прибыль/(убыток) по курсовым разницам» <i>плюс</i> корректировки на прочие расходы/доходы, не выделяемые в отдельные строки Отчета о движении денежных средств в соответствии с МСФО: (а) списание основных средств; (b) расходы относящиеся к части бизнеса, принадлежащей Контролирующей компании; (с) единовременные расходы (штрафы и расходы на приобретение дочерних компаний) ⁶ , то есть + 623 407 тыс. руб. в 2021 г., + 446 898 тыс. руб. в 2022 г., + 1 245 717 тыс. руб. в 2023 г.	3 594 760	2 577 778	4 488 598
10	Скорректированная ЕБИТДА/оборот ⁷ , %	Отношение показателя «Скорректированная ЕБИТДА» к показателю «Оборот», умноженное на 100%	4,6%	3,6%	4,9%
11	Скорректированная ЕБИТДА/валовая прибыль, %	Отношение показателя «Скорректированная ЕБИТДА» к показателю «Валовая прибыль», умноженное на 100%	30,2%	21,0%	19,0%
12	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	Строка «Чистая прибыль/(убыток) за год» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе финансовой отчетности в соответствии с МСФО	962 368	6 484 961	3 077 961
13	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	Строка «Чистые денежные потоки от операционной деятельности» Отчета о движении денежных средств финансовой отчетности в соответствии с МСФО	3 327 994	2 931 359	7 530 818
14	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	Строка «Приобретение основных средств» <i>плюс</i> Строка «Создание и приобретение нематериальных активов» Отчета о движении денежных средств финансовой отчетности в соответствии с МСФО	-1 328 099	-1 481 514	-2 422 178

⁶ Примечание 32, страница 88 Примечаний к консолидированной финансовой отчетности

⁷ Показатель, наименее применимый для Эмитента и сопоставимых игроков

15	Свободный денежный поток, тыс. руб.	Сумма значений, указанных в Строке «Чистые денежные потоки от операционной деятельности» и Строке «Чистые денежные потоки от (используемые в) инвестиционной деятельности» Отчета о движении денежных средств финансовой отчетности в соответствии с МСФО.	-127 598	5 445 047	- 2 538 286
16	Чистый долг, тыс. руб.	Строка «Долгосрочные кредиты и займы» плюс Строка «Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды» плюс Строка «Краткосрочные кредиты и займы» плюс Строка «Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды для внутреннего использования» минус Строка «Денежные средства и их эквиваленты» Отчета о финансовом положении финансовой отчетности в соответствии с МСФО	6 535 856	1 608 145	8 057 842
17	Отношение чистого долга к скорректированной EBITDA за предыдущие 12 месяцев	Отношение показателя «Чистый долг» к показателю «Скорректированная EBITDA» за предыдущие 12 месяцев	1,8	0,6	1,8
18	Рентабельность капитала (ROE), %	(Отношение показателя «Чистая прибыль (убыток)» к среднегодовому размеру собственного капитала (Среднее арифметическое от суммы показателей строк, составляющих Собственный капитал) Отчета о финансовом положении финансовой отчетности в соответствии с МСФО) умножить на 100%	31,3%	112,5%	33,6%

Анализ динамики изменения приведенных финансовых показателей. Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, которые оказали существенное влияние на изменение приведенных финансовых показателей:

Оборот

Оборот Группы имеет квартальную сезонность, характерную для многих компаний ИТ-отрасли. В четвертом квартале календарного года обычно наблюдается наиболее высокий уровень продаж.

Оборот состоит из валовых сумм, полученных от реализации сторонних решений и перепродажи собственных решений.

Сторонние решения состоят из лицензий и программного обеспечения, оборудования, услуг, перепродажи облачных сервисов, подписок. Собственные решения состоят из программного и аппаратного обеспечения собственной разработки; оборудования собственного производства; собственных облачных сервисов и других услуг в сфере ИТ.

Структура и динамика оборота представлены в таблице ниже.

Финансовые результаты с детализацией по продуктовым сегментам	Сторонние решения						Собственные решения					Итого
	Лицензии и ПО ⁸	Оборудование	Услуги	Перепродажа облачных сервисов	Подписки	Итого	Оборудован ие	Услуги	Облачные сервисы	Другие продукты	Итого	
За год, закончившийся 31.12.2023 г.												
Оборот, тыс. руб.	16 635 880	14 427 219	1 821 223	5 891 372	30 924 764	69 700 458	3 431 223	14 773 053	1 238 544	2 350 036	21 792 856	91 493 314
Выручка, тыс. руб.	14 979 529	14 427 219	1 745 014	4 704 115	15 532 409	51 388 286	3 431 223	14 773 053	1 238 544	2 350 036	21 792 856	73 181 142
Валовая прибыль, тыс. руб.	951 769	2 193 098	1 494 912	2 206 292	2 220 725	9 066 796	939 922	10 407 191	880 644	2 273 382	14 501 139	23 567 935
Валовая прибыль/оборот, %	5,7%	15,2%	82,1%	37,4%	7,2%	13,0%	27,4%	70,4%	71,1%	96,7%	66,5%	25,8%
Доля в структуре оборота, %**	18,2%	15,8%	2,0%	6,4%	33,8%	76,2%	3,8%	16,1%	1,4%	2,6%	23,8%	
Темпы роста оборота по отношению к предыдущему году, %	22,9%	7,4%	-31,7%	-30,9%	19,3%	8,8%	61,8%	348,3%	21,0%	1306,3%	229,8%	29,4%
За год, закончившийся 31.12.2022 г.												
Оборот, тыс. руб.	13 537 542	13 434 130	2 665 125	8 528 093	25 918 140	64 083 030	2 121 092	3 295 349	1 023 849	167 102	6 607 392	70 690 422
Выручка, тыс. руб.	12 243 004	12 719 173	2 613 982	6 990 717	15 071 636	49 638 512	2 121 092	3 295 349	1 023 849	167 102	6 607 392	56 245 904
Валовая прибыль, тыс. руб.	1 111 911	1 733 226	1 009 224	2 364 084	2 441 433	8 659 878	568 102	2 030 549	871 081	142 483	3 612 215	12 272 093
Валовая прибыль/оборот, %	8,2%	12,9%	37,9%	27,7%	9,4%	13,5%	26,8%	61,6%	85,1%	85,3%	54,7%	17,4%
Доля в структуре оборота, %	19,2%	19,0%	3,8%	12,1%	36,7%	90,7%	3,0%	4,7%	1,4%	0,2%	9,3%	
Темпы роста оборота по отношению к предыдущему году, %	-34,8%	6,6%	35,8%	-13,8%	-11,6%	-14,0%	246,4%	67,7%	61,8%	1500,4%	105,2%	-9,1%
За год, закончившийся 31.12.2021 г.												
Оборот, тыс. руб.	20 776 073	12 602 972	1 962 041	9 890 050	29 302 933	74 534 070	612 311	1 964 464	632 654	10 441	3 219 870	77 753 940
Выручка, тыс. руб.	18 098 902	11 719 076	1 961 730	8 730 300	22 802 164	63 312 172	612 311	1 964 464	632 654	10 441	3 219 870	66 532 043
Валовая прибыль, тыс. руб.	1 984 764	1 545 450	942 267	2 149 461	2 716 807	9 338 749	79 414	1 914 458	578 963	6 461	2 579 296	11 918 044
Валовая прибыль/оборот, %	9,6%	12,3%	48,0%	21,7%	9,3%	12,53%	13,0%	97,5%	91,5%	61,9%	80,1%	15,3%
Доля в структуре оборота, %	26,7%	16,2%	2,5%	12,7%	37,7%	95,9%	0,8%	2,5%	0,8%	0,0%	4,1%	
Темпы роста оборота по отношению к предыдущему году, %	-9,4%	3,8%	51,1%	4,2%	-0,9%	-1,2%	49,3%	30,7%	1265,5%	31,5%	63,7%	0,4%
За год, закончившийся 31.12.2020 г.												
Оборот, тыс. руб.	22 935 761	12 136 451	1 298 349	9 488 369	29 580 684	75 439 613	410 103	1 503 108	46 333	7 942	1 967 485	77 407 097

⁸ ПО – программное обеспечение

Финансовые результаты с детализацией по продуктовым сегментам	Сторонние решения						Собственные решения					Итого
	Лицензии и ПО ⁸	Оборудование	Услуги	Перепродажа облачных сервисов	Подписки	Итого	Оборудование	Услуги	Облачные сервисы	Другие продукты	Итого	
Выручка, тыс. руб.	20 509 233	11 364 106	1 298 213	8 617 228	25 585 737	67 374 517	410 103	1 503 108	46 333	7 942	1 967 485	69 342 002
Валовая прибыль, тыс. руб.	2 233 866	2 125 567	751 355	2 619 097	2 341 635	10 071 521	62 829	1 389 286	35 308	5 889	1 493 312	11 564 833
Валовая прибыль/оборот, %	9,7%	17,5%	57,9%	27,6%	7,9%	13,35%	15,3%	92,4%	76,2%	74,2%	75,9%	14,9%
Доля в структуре оборота, %	29,6%	15,7%	1,7%	12,3%	38,2%	97,5%	0,5%	1,9%	0,1%	0,0%	2,5%	

В 2021 г. оборот Группы составил 77,754 млрд руб. В 2020-2021 гг. значение оборота существенно не изменилось и находилось на уровне около 77,4-77,8 млрд руб. в связи с высоким нетипичным спросом на ИТ-оборудование, ПО и услуги в 2020 г. из-за перевода многими клиентами своих сотрудников на удаленную работу.

В структуре оборота 2020-2021 гг. значительно увеличилась доля собственных продуктов и сервисов. Доля оборота, сформированного за счет пула собственных решений, увеличилась с 2,5% в 2020 г. до 4,1% в 2021 г. В 2021 году оборот Группы от реализации собственных решений увеличился на 63,7% с 1,967 млрд руб. в 2020 г. до 3,220 млрд руб. в 2021 г.

В 2022 г. общий оборот Группы составил 70 690 млрд руб., снизившись на 9,1% по сравнению с предыдущим годом в связи с геополитической ситуацией и изменением ИТ-ландшафта в России. При этом более половины оборота приходилось на повторяющийся оборот, то есть уже законтрактованный объем заказов.

В 2022 г. доля оборота по сегменту собственных решений составила 9,3%, показывая двукратный рост по сравнению с соответствующим показателем 2021 г. и достигнув 6 607 млрд руб. Данный рост обусловлен активным развитием направлений собственного производства оборудования, собственного сервиса облачной инфраструктуры, услуг по предоставлению широкого спектра ИТ-решений (реализация комплексных проектов для B2B и B2G игроков, ИТ-консалтинг, техническая поддержка и др.).

В 2023 г. общий оборот Группы составил 91,493 млрд руб., увеличившись на 29,4% по сравнению с предыдущим годом. В течение года Группа осуществила ряд крупных приобретений, в результате чего оборот от M&A составил 9,765 млрд руб. (10,7% от оборота Группы). Оборот органического бизнеса (без M&A) составил 81,728 млрд руб., а его прирост составил 15,6% относительно 2022 г., что свидетельствует об ускорении адаптации бизнеса Группы к рыночной конъюнктуре.

Доля собственных продуктов увеличилась на 15,186 млрд руб. и составила 23,8% от общего оборота. Наиболее динамично развивался сегмент собственных услуг, характеризовавшийся более, чем трехкратным ростом оборота за 2023 г. по сравнению с 2022 г. Подобная динамика обусловлена масштабированием бизнеса в связи с заключенными в течение года сделками M&A, а также расширением деятельности ввиду ухода с рынка иностранных вендоров и, как следствие, импортозамещения. Также за 2023 г. наблюдался рост реализации оборудования собственного производства в размере 61,8% по сравнению с 2022 г., в том числе за счет расширения линейки собственного аппаратного обеспечения. Рост по сегменту собственных сервисов облачной инфраструктуры составил 21,0% за 2023 г. по сравнению с 2022 г.

Также наблюдалось увеличение сторонних решений в 2023 г. Величина прироста составила 8,8%, что обусловлено увеличением объемов предоставления услуг в сотрудничестве с партнерами. Наибольший прирост наблюдался по таким сегментам, как лицензии и ПО (на 22,9%), а также подписки (на 19,3%). Доля подписок в общем обороте по сторонним решениям в 2023 г. составила 44,4% и представляла собой законтрактованный объем заказов Группы.

Выручка

Выручка включает совокупность валовых сумм, выставяемых клиентам, когда Группа выступает в качестве принципала, и только валовую прибыль, когда Группа выступает в качестве агента. Выручка не является ключевым показателем Softline, так как оборот позволяет лучше оценить объем бизнеса и обеспечивает сопоставимость между финансовыми периодами, поскольку изменения в ассортименте продукции, когда Группа выступает в качестве принципала, по сравнению с тем, когда Группа выступает в качестве агента, могут существенно повлиять на динамику выручки.

В 2021 г. выручка составила 66,532 млрд руб. В 2022 г. анализируемый показатель составил 56,246 млрд руб., снизившись на 15,5% по сравнению с предыдущим годом в связи с геополитической ситуацией и изменением ИТ-ландшафта в России. В 2023 г. объем выручки составил 73,181 млрд руб., что на 30% выше, чем в 2022 г. Рост выручки обусловлен ростом доли собственных решений в продуктовой портфеле Группы, ростом клиентской базы и приобретением новых бизнесов.

Валовая прибыль (Прибыль (убыток) от продаж)

Валовая прибыль отражает разницу между выручкой и себестоимостью Группы. В 2022 году анализируемый показатель увеличился до 12,272 млрд руб. (рост на 3,0% по сравнению с показателем 2021 года) за счет продолжения роста доли сегмента собственных решений в общем объеме продаж.

В 2023 году анализируемый показатель увеличился до 23,568 млрд руб. (рост на 92,0% по сравнению с показателем 2022 года). Данная положительная динамика обусловлена существенным ростом доли высокомаржинального сегмента собственных решений в общем объеме продаж в 2023 г. (доля сегмента собственных решений составила 23,8% совокупного оборота за год) относительно 2022 г. (доля сегмента собственных решений составила 9,3% совокупного оборота за год).

В среднем за рассматриваемые периоды 2022–2023 гг. валовая рентабельность по сегменту собственных решений превышала соответствующий показатель по сегменту сторонних решений в 5 раз.

Расходы на продажу

Расходы на продажу в основном представлены расходами на фонд оплаты труда: заработной платой, выплатами премий и социальными взносами.

Структура расходов на продажу	2021	2022	2023
Вознаграждения работникам и налоги, тыс. руб.	7 309 704	8 754 116	15 527 196
Реклама и маркетинг, тыс. руб.	121 468	246 945	788 731
Ожидаемые кредитные убытки, тыс. руб.	201 505	191 778	130 429
Прочие коммерческие расходы, тыс. руб.	287 708	232 968	159 167
Расходы на продажу, всего, тыс. руб.	7 920 384	9 425 807	16 605 523
<i>Доля от оборота, %</i>	<i>10,2%</i>	<i>13,3%</i>	<i>18,15%</i>

Рост заработной платы в 2021-2023 гг. обусловлен ростом численности персонала, в том числе разработчиков и инженеров, задействованных в развитии сегмента собственных решений, а также ростом M&A. Среднесписочная численность работников за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составила 7 075 человек (за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: 4 877 человек).

Общие и административные расходы

Структура общих и административных расходов	2021	2022	2023
Командировочные и представительские расходы, тыс. руб.	169 589	220 804	356 438
Краткосрочная аренда и техническое обслуживание, тыс. руб.	149 183	117 940	183 008
Профессиональные услуги, тыс. руб.	230 044	359 169	1 809 168
Банковские платежи и комиссии, тыс. руб.	172 268	111 456	597 393
Амортизация, тыс. руб.	1 002 696	1 255 679	1 709 194
Прочие расходы, тыс. руб.	364 273	424 090	596 371
Общие и административные расходы, всего, тыс. руб.	2 088 053	2 489 140	5 251 572
<i>Доля от оборота, %</i>	<i>2,7%</i>	<i>3,5%</i>	<i>5,74%</i>

За анализируемый период 2021–2022 гг. общие и административные расходы увеличивались на 21% в год. Основной причиной роста расходов являлся рост амортизации нематериальных активов. Данные нематериальные активы являются собственными разработками, капитализированными в предыдущих периодах.

За 2023 гг. общие и административные расходы увеличились более чем в 2 раза. Основной причиной роста расходов являлся рост амортизации нематериальных активов и лизингового имущества. Также существенно возросла сумма профессиональных и юридических услуг, что обусловлено расходами на проведение IPO, SPO и сопровождение сделок M&A.

ЕБИТДА

В 2021 году ЕБИТДА увеличилась на 1,6% и составила 2,971 млрд руб., благодаря росту валовой прибыли. В 2022 году ЕБИТДА снизилась на 28,3% по сравнению с предыдущим годом и

составила 2,130 млрд руб. Уменьшение показателя было связано с ростом численности персонала, в том числе разработчиков и инженеров, задействованных в развитии сегмента собственных решений.

В 2023 году EBITDA увеличилась на 52% и составила 3,243 млрд руб. Положительная динамика показателя в 2023 году обусловлена выполнением стратегических целей Эмитента, связанных с ростом доли высокомаржинального сегмента собственных решений в общем объеме продаж.

Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %

За 2021–2023 гг. рентабельность по EBITDA оставалась в диапазоне 3,8%-4,5%, что было связано со стабильной структурой себестоимости.

Скорректированная EBITDA

Скорректированная EBITDA является ключевым показателем деятельности Группы. Указанный показатель в 2021 году составил 3,595 млрд руб. благодаря росту валовой прибыли. В 2022 году скорректированная EBITDA снизилась на 28,3% по сравнению с предыдущим годом и составила 2,578 млрд руб. Уменьшение показателя было связано с ростом численности персонала, в том числе разработчиков и инженеров, задействованных в развитии сегмента собственных решений.

В 2023 году скорректированная EBITDA возросла на 74,1% по сравнению с предыдущим годом и составила 4,489 млрд руб. Увеличение было связано с опережающим ростом валовой прибыли над ростом операционных расходов. Положительная динамика показателя обусловлена выполнением стратегических целей Эмитента, связанных с ростом доли высокомаржинального сегмента собственных решений в общем объеме продаж.

Скорректированная EBITDA/оборот

За 2020–2022 гг. показатель скорректированной EBITDA/оборот оставался на уровне 4%, что было связано со стабильной структурой себестоимости. Снижение указанного показателя в 2022 г. обусловлено ростом расходов на персонал. За 2022–2023 гг. показатель скорректированной EBITDA/оборот возрос с 3,6% до 4,9%, что было связано со стабильной структурой себестоимости. Прирост указанного показателя обусловлен увеличением рентабельности EBITDA, благодаря росту доли высокомаржинального сегмента собственных решений в общем объеме продаж.

Скорректированная EBITDA/валовая прибыль

Данный показатель наиболее применим для сопоставимых игроков отрасли, в которой присутствует Группа, так как наиболее полно отражает эффективность бизнеса, включающего продажи как сторонних, так и собственных продуктов и решений с различающимися моделями монетизации. В период 2020–2021 гг. показатель скорректированной EBITDA/валовая прибыль оставался на уровне 29-30%. В 2022 г. показатель скорректированной EBITDA/валовая прибыль составил 21,0%, снижение указанного показателя до 19,0% в 2023 г. обусловлено опережающим ростом показателя валовой прибыли на фоне не таких значительных темпов прироста скорректированной EBITDA. Снижение показателя в 2023 г. на 2 п.п. относительно предыдущего года было обусловлено приростом величины расходов, связанных с реализуемой Эмитентом M&A стратегией (в том числе наблюдался прирост величины расходов, связанных с расширением штата высококвалифицированными специалистами, включая разработчиков и инженеров), расходов на подготовку к IPO и к размещению облигаций, а также других статей, которые приняты к учету в качестве единовременных или разовых.

Чистая прибыль

Показатель чистой прибыли составил 962,4 млн руб. в 2021 г. В 2022 г. анализируемый показатель продемонстрировал многократный рост по сравнению с 2021 г., достигнув значения в 6,485 млрд руб. в связи с переоценкой справедливой стоимости финансовых инструментов на сумму 6,273 млрд руб.

В 2023 г. анализируемый показатель продемонстрировал снижение по сравнению с 2022 г., достигнув значения в 3,078 млрд руб. На итоговый финансовый результат существенное влияние оказал результат переоценки справедливой стоимости ранее приобретенных финансовых

инструментов на сумму 3,185 млрд руб. Помимо этого Эмитентом были понесены единовременные расходы, включая расходы на подготовку к IPO и SPO, на сопровождение сделок M&A

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

За все годы в период с 2021 г. по 2023 г. Группа показывала нетто приток денежных средств от операционной деятельности. Указанный показатель за 2021 г. составил 3,238 млрд руб. В 2022 году анализируемый показатель уменьшился на 396,6 млн руб. до 2,931 млрд руб. за счет роста рабочего капитала в связи с сокращением кредиторской задолженности из-за ухода иностранных ИТ-производителей и прекращения соответствующих расчетов. В 2023 году анализируемый показатель увеличился до 7,531 млрд руб. (рост на 4,600 млрд руб. по сравнению с аналогичным периодом 2022 г. по причине улучшения оборачиваемости оборотного капитала).

Капитальные затраты (расходы на приобретение/создание основных средств и нематериальных активов)

Капитальные затраты представляют собой денежные средства, уплаченные на приобретение основных средств, создание и покупку нематериальных активов. За рассматриваемый период анализируемый показатель демонстрировал постепенный рост. В 2021 году указанный показатель составил 1,328 млрд руб., в том числе приобретение основных средств на сумму 548,6 млн руб. (рост на 282,4 млн руб. по сравнению с показателем 2020 г.), создание и приобретение нематериальных активов на сумму 779,5 млн руб. (рост на 251,1 млн руб. по сравнению с показателем 2020 г.).

В 2022 году показатель капитальных затрат увеличился на 153,4 млн руб. до 1,482 млрд руб., в том числе приобретение основных средств на сумму 324,1 млн руб. (снижение на 224,5 млн руб. по сравнению с показателем 2021 г.), создание и приобретение нематериальных активов на сумму 1,157 млрд руб. (рост на 377,9 млн руб. по сравнению с показателем 2021 г.). Основной причиной роста капитальных затрат является рост развития бизнеса.

В 2023 году показатель капитальных затрат увеличился на 940,7 млн руб. до 2,422 млрд руб., в том числе приобретение основных средств на сумму 953,7 млн руб. (увеличение на 629,7 млн руб. по сравнению с показателем 2022 г.), создание и приобретение нематериальных активов на сумму 1,468 млрд руб. (рост на 311,0 млн руб. по сравнению с показателем 2022 г.). Основной причиной роста капитальных затрат является рост бизнеса, в том числе развитие собственных решений.

Денежные потоки от текущих операций за вычетом денежных потоков от инвестиционных операций

В 2021 году значение увеличилось составило -127,6 млн руб., в основном, за счет погашения займов выданных. В 2022 году свободный денежный поток увеличился на 5,573 млрд. руб. до 5,445 млрд руб. за счет сокращения выдачи займов.

В 2023 году свободный денежный поток уменьшился на 7,983 млрд руб. до -2,538 млрд руб. в том числе за счет денежного оттока на приобретение активов (сделок M&A) на сумму 4,718 млрд руб., нетто-выдачу займов на сумму 1,272 млрд руб., роста расходов на приобретение/создание основных средств и нематериальных активов на 940,7 млн руб. (по сравнению с показателем 2022 г.).

Чистый долг

Чистый долг представляет собой сумму долгосрочных заемных средств, краткосрочных заемных средств и обязательств по договорам финансовой аренды за вычетом денежных средств и денежных эквивалентов и характеризует долговую нагрузку Эмитента.

В 2021 году показатель чистого долга увеличился составил 6,536 млрд руб. за счет двух выпусков облигаций.

По состоянию на 31.12.2022 г. совокупный долг (до корректировки на денежные средства и денежные эквиваленты) составлял 14,971 млрд руб., в том числе кредиты и займы на сумму 13,939 млрд руб. (из них долгосрочные кредиты и займы на сумму 3,116 млрд руб., краткосрочные кредиты и займы на сумму 10,824 млрд руб.), обязательства по договорам финансовой аренды на сумму 1,032 млрд руб. (из них краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды на сумму 453,6 млн руб.). По состоянию на 31.12.2022 г. сумма денежных средств и эквивалентов составила 13,363 млрд руб., с учетом этого показатель чистого долга составил 1,608 млрд руб.,

значительно уменьшившись относительно предыдущего года. Одним из факторов улучшения показателя чистого долга в 2022 г. являлся возврат ранее выданных займов третьим сторонам.

По состоянию на 31.12.2023 г. совокупный долг (до корректировки на денежные средства и их эквиваленты) составлял 21,825 млрд руб., в том числе кредиты и займы на сумму 19,941 млрд руб. (из них долгосрочные кредиты и займы на сумму 7,545 млрд руб., краткосрочные кредиты и займы на сумму 12,396 млрд руб.), обязательства по договорам финансовой аренды на сумму 1,884 млрд руб. (из них краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды на сумму 613,0 млн руб.). По состоянию на 31.12.2023 г. сумма денежных средств и их эквивалентов составила 13,767 млрд руб., с учетом этого показатель чистого долга составил 8,058 млрд руб., значительно увеличившись относительно предыдущего года. Основным фактором роста показателя чистого долга в 2023 г. является необходимость привлечения дополнительных заимствований для финансирования сделок M&A (приобретения активов).

Отношение чистого долга к скорректированной EBITDA за предыдущие 12 месяцев

Показатель отношения чистого долга к скорректированной EBITDA отражает долговую нагрузку Эмитента и его способность погасить имеющиеся обязательства. В 2021 году показатель отношения чистого долга к скорректированной EBITDA составил 1,8. В 2022 году отношение чистого долга к скорректированной EBITDA уменьшилось до 0,6 за счет снижения показателя чистого долга. В 2023 году отношение чистого долга к скорректированной EBITDA увеличилось до 1,8 за счет увеличения показателя чистого долга.

Рентабельность капитала

Рентабельность капитала демонстрирует величину прибыли, которую получает Эмитент, к стоимости собственного капитала. Рентабельность капитала в 2021 году составила 31,3%. В 2022 г. рентабельность капитала составила 112,5%. Указанное увеличение показателя вызвано значительным ростом чистой прибыли за 2022 г.

В 2023 г. рентабельность капитала составила 33,6%. Указанное уменьшение показателя вызвано разовой нетипичной неоперационной прибылью от переоценки ценных бумаг в 2022 г.

2.3. Сведения об основных поставщиках, имеющих для Группы существенное значение

Доля внешнегрупповых поставщиков в консолидированной финансовой отчетности составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО. До исключения внутригрупповых операций для целей составления консолидированной финансовой отчетности доли внешнегрупповых и внутригрупповых поставщиков составляли

	по состоянию на 31 декабря 2021 года	по состоянию на 31 декабря 2022 года	по состоянию на 31 декабря 2023 года
доля внешнегрупповых поставщиков	84%	88%	92,74%
доля внутригрупповых поставщиков	16%	12%	7,26%

Уровень существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика составляет 10% от общего объема поставок.

По состоянию на 31 декабря 2021 г.

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

ИНН: не применимо

ОГРН: не применимо

Доля в общем объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками 25,5 %

Описание (характеристика) поставленного сырья и товаров (работ, услуг): поставка лицензионного программного обеспечения.

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2022 г.

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

ИНН: не применимо

ОГРН: не применимо

Доля в общем объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками 17,1 %

Описание (характеристика) поставленного сырья и товаров (работ, услуг): поставка лицензионного программного обеспечения.

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Доля в общем объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками 15,7 %

Описание (характеристика) поставленного сырья и товаров (работ, услуг): поставка лицензионного программного обеспечения.

Поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2023 г.

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Доля в общем объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками: 16,9%

Описание (характеристика) поставленного сырья и товаров (работ, услуг): поставка лицензионного программного обеспечения.

Основной поставщик не является организацией, подконтрольной члену органа управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

2.4. Сведения об основных дебиторах, имеющих для Группы существенное значение

Доля внешнегрупповых дебиторов в консолидированной финансовой отчетности составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО. До исключения внутригрупповых операций для целей составления консолидированной финансовой отчетности доли внешнегрупповых и внутригрупповых дебиторов составляли

	по состоянию на 31 декабря 2021 года	по состоянию на 31 декабря 2022 года	по состоянию на 31 декабря 2023 года
доля внешнегрупповых дебиторов	85%	85%	90%
доля внутригрупповых дебиторов	15%	15%	10%

Определенный Эмитентом уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, составляет 10% от общей суммы дебиторской задолженности.

За 2021, 2022 и 2023 гг. отсутствуют дебиторы Эмитента, на долю которых приходится не менее 10% от общей суммы дебиторской задолженности Группы.

На долю самого крупного дебитора на 31.12.2021 г. приходилось 2,8% от всей дебиторской задолженности Группы, на 31.12.2022 г. – 5%, на 31.12.2023 г. – 5%. Незначительная доля самого крупного дебитора в общем объеме дебиторской задолженности говорит о высокой диверсификации клиентов Группы.

2.5. Сведения об обязательствах Группы

2.5.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для Группы существенное значение

Доля внешнегрупповых кредиторов в консолидированной финансовой отчетности составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО. До исключения внутригрупповых операций для целей составления консолидированной финансовой отчетности доли внешнегрупповых и внутригрупповых кредиторов составляли

	по состоянию на 31 декабря 2021 года	по состоянию на 31 декабря 2022 года	по состоянию на 31 декабря 2023 года
доля внешнегрупповых кредиторов	94%	87%	80%
доля внутригрупповых кредиторов	6%	13%	20%

Определенный Эмитентом уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора: 10 процентов.

Для целей данного пункта Проспекта объем кредиторской задолженности считается как статья «Обязательства по договорам с покупателями» плюс статья «Торговая и прочая кредиторская

задолженность» плюс статья «Долгосрочные кредиты и займы» плюс статья «Краткосрочные кредиты и займы» плюс статья «Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды» плюс статья «Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды» плюс статья «Долгосрочное условное вознаграждение» плюс статья «Краткосрочное условное вознаграждение» плюс статья «Долгосрочное отложенное возмещение за приобретение дочерних компаний» плюс статья «Краткосрочное отложенное возмещение за приобретение дочерних компаний» плюс статья «Прочая долгосрочная кредиторская задолженность» плюс статья «Налог на прибыль к уплате» плюс статья «Прочие налоги к уплате» на основе Консолидированного отчета о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2021 г.

существенные кредиторы отсутствовали

По состоянию на 31 декабря 2022 г.

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Сумма кредиторской задолженности: 7 998 млн руб.

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 22,9%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Кредиторская задолженность возникла в связи с заключением договоров об открытии кредитных линий:

Дата заключения договора - 25.02.2021, дата прекращения договора, в том числе в связи с его исполнением, – 24.02.2023;

Дата заключения договора - 11.11.2022, дата прекращения договора, в том числе в связи с его исполнением, – 11.11.2025;

Дата заключения договора - 15.11.2022, дата прекращения договора, в том числе в связи с его исполнением, – 14.11.2023;

Дата заключения договора – 15.11.2022, дата прекращения договора, в том числе в связи с его исполнением, – 14.11.2023.

Данная организация не является подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

2) Кредиторская задолженность возникшая в связи с размещением облигаций Эмитента. Кредиторами являются владельцы биржевых облигаций серии 001P-03 (регистрационный номер 4B02-03-45848-H-001P от 16.04.2020); серии 001P-04 (регистрационный номер 4B02-04-45848-H-001P от 19.10.2020)

Полное фирменное наименование: не применимо

Сокращенное фирменное наименование: не применимо

Место нахождения: не применимо

ИНН: не применимо

ОГРН: не применимо

Сумма кредиторской задолженности: 4 914 млн руб.

Доля внешнегруппового кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 14,1%.

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная кредиторская задолженность отсутствует; документами, закрепляющими права по облигационным выпускам, предусмотрено, что владельцы биржевых облигаций вправе предъявлять требования об их досрочном погашении в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по облигациям (размер неустойки или иные штрафные санкции не предусмотрены).

Кредиторская задолженность возникла в связи с размещением двух выпусков биржевых облигаций:

Дата размещения биржевых облигаций серии 001P-03: 23.04.2020.

Дата размещения биржевых облигаций серии 001P-04: 23.10.2020.

Дата погашения биржевых облигаций серии 001P-03: 19.01.2023.

Дата погашения биржевых облигаций серии 001P-04: 23.12.2023.

Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: сведения не указываются. Кредиторская задолженность возникла в связи с размещением облигаций Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2023 г.

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Сбербанк России»

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Сумма кредиторской задолженности: 7 912 млн руб

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 12,1%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности: просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Кредиторская задолженность возникла в связи с заключением договоров об открытии кредитных линий:

Дата заключения договора – 11.11.2022, дата прекращения договора – 11.11.2025;

Дата заключения договора – 02.11.2023, дата прекращения договора – 01.11.2026;

Дата заключения договора – 02.11.2023, дата прекращения договора – 01.11.2026.

Данная организация не является подконтрольной членам органов управления Эмитента и (или) лицу, контролирующему Эмитента.

2.5.2. Сведения об обязательствах Группы из предоставленного обеспечения

в млн. руб.

Общий размер обеспечения, предоставленного Группой, в т. ч. в форме:	2021 г.	2022 г.	2023 г.
		10 706	13 315
залога	0	0	0
поручительства	10 706	13 315	19 020
независимой гарантии	0	0	0
Размер обеспечения, предоставленного лицами, входящими в Группу, по обязательствам иных лиц, входящих в Группу	3 000	8 388	11 306

Размер обеспечения, предоставленного лицами, входящими в Группу, по обязательствам лиц, НЕ входящих в Группу	7 706	4 927	7 714
--	-------	-------	-------

В консолидированной финансовой отчетности Группы отражена информация об обеспечении, предоставленном Эмитентом и другими компаниями Группы лицам, не входящим в нее. Компании Группы не предоставляли обеспечение иным лицам, входящим в Группу. Все обеспечение предоставлено в пользу лиц, не входящих в Группу.

Определенный Эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения составляет 10 процентов от общего размера предоставленного обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2021 г.

Способ обеспечения:	Поручительство
Стороны по обеспеченному обязательству:	<i>Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».</i>
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:	
Условия предоставления:	Поручительство представлено на случай неисполнения и/или ненадлежащего исполнения обязательств должников перед кредитором по вышеупомянутым договорам
Размер обеспечения:	11 860 тыс. евро
Срок, на который предоставляется обеспечение:	02.12.2027
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению:	Риск неисполнения или ненадлежащего исполнения третьим лицом обеспеченного Эмитентом обязательства оценивается Эмитентом как минимальный. Факторами, которые могут привести к неисполнению третьим лицом своих обязательств, является существенное ухудшение финансового состояния, вероятность которого в настоящее время оценивается как низкая.

По состоянию на 31 декабря 2022 г.

Способ обеспечения:	Поручительство
Стороны по обеспеченному обязательству:	<i>Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».</i>

Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:	<i>Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».</i>
Условия предоставления:	Поручительство представлено на случай неисполнения и/или ненадлежащего исполнения обязательств должников перед кредитором по вышеупомянутым договорам
Размер обеспечения:	12 962 тыс. евро
Срок, на который предоставляется обеспечение:	02.12.2027
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению:	Риск неисполнения или ненадлежащего исполнения третьим лицом обеспеченного Эмитентом обязательства оценивается Эмитентом как минимальный. Факторами, которые могут привести к неисполнению третьим лицом своих обязательств, является существенное ухудшение финансового состояния, вероятность которого в настоящее время оценивается как низкая.

По состоянию на 31 декабря 2023 г.

№1

Способ обеспечения:	Поручительство
Стороны по обеспеченному обязательству:	<i>Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».</i>
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:	

	<i>Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».</i>
Условия предоставления обеспечения:	
Размер предоставленного обеспечения:	2 029 411 764,68 (Два миллиарда двадцать девять миллионов четыреста одиннадцать тысяч семьсот шестьдесят четыре 68/100) рубля
Срок, на который предоставляется обеспечение:	11.11.2028 г.
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению:	Риск неисполнения или ненадлежащего исполнения третьим лицом, обеспеченного Эмитентом обязательства, оценивается Эмитентом как минимальный. Факторами, которые могут привести к неисполнению третьим лицом своих обязательств, является существенное ухудшение финансового состояния, вероятность которого в настоящее время оценивается как низкая.

№2

Способ обеспечения:	Поручительство
Стороны по обеспеченному обязательству:	<i>Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».</i>
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:	

	<p><i>Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».</i></p>
<p>Условия предоставления обеспечения:</p>	
<p>Размер предоставленного обеспечения:</p>	<p>3 784 238 433,37 (Три миллиарда семьсот восемьдесят четыре миллиона двести тридцать восемь тысяч четыреста тридцать три 37/100) рубля</p>
<p>Срок, на который предоставляется обеспечение:</p>	<p>01.11.2029 г.</p>
<p>Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению:</p>	<p>Риск неисполнения или ненадлежащего исполнения третьим лицом, обеспеченного Эмитентом обязательства, оценивается Эмитентом как минимальный. Факторами, которые могут привести к неисполнению третьим лицом своих обязательств, является существенное ухудшение финансового состояния, вероятность которого в настоящее время оценивается как низкая.</p>

№3

<p>Способ обеспечения:</p>	<p>Поручительство</p>
<p>Стороны по обеспеченному обязательству:</p>	<p><small>Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102</small></p>

<p>Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:</p>	<p><i>Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».</i></p>
<p>Условия предоставления обеспечения:</p>	
<p>Размер предоставленного обеспечения:</p>	<p>2 098 114 507,36 (Два миллиарда девяносто восемь миллионов сто четырнадцать тысяч пятьсот семь 36/100) рублей</p>
<p>Срок, на который предоставляется обеспечение:</p>	<p>11.11.2029 г.</p>
<p>Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению:</p>	<p>Риск неисполнения или ненадлежащего исполнения третьим лицом, обеспеченного Эмитентом обязательства, оценивается Эмитентом как минимальный. Факторами, которые могут привести к неисполнению третьим лицом своих обязательств, является существенное ухудшение финансового состояния,</p>

	вероятность которого в настоящее время оценивается как низкая.
--	--

№4

Способ обеспечения:	Поручительство
Стороны по обеспеченному обязательству:	<p><i>Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».</i></p>
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:	
Условия предоставления обеспечения:	

	<i>Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».</i>
Размер предоставленного обеспечения:	2 200 000 000,00 (два миллиарда двести миллионов, 00/100) рублей
Срок, на который предоставляется обеспечение:	23.07.2028 г.
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению:	Риск неисполнения или ненадлежащего исполнения третьим лицом, обеспеченного Эмитентом обязательства, оценивается Эмитентом как минимальный. Факторами, которые могут привести к неисполнению третьим лицом своих обязательств, является существенное ухудшение финансового состояния, вероятность которого в настоящее время оценивается как низкая.

№5

Способ обеспечения:	Поручительство
Стороны по обеспеченному обязательству:	<i>Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».</i>
Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства, срок его исполнения:	
Условия предоставления обеспечения:	Поручительство представлено на случай неисполнения и/или ненадлежащего исполнения обязательств должников перед кредитором по вышеупомянутым договорам
Размер предоставленного обеспечения:	12 345 142,86 (двенадцать миллионов триста сорок пять тысяч сто сорок два 86/100) евро
Срок, на который предоставляется обеспечение:	02.12.2027
Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению:	Риск неисполнения или ненадлежащего исполнения третьим лицом, обеспеченного Эмитентом обязательства, оценивается Эмитентом как минимальный. Факторами, которые могут привести к неисполнению третьим лицом своих обязательств, является существенное ухудшение финансового состояния,

	вероятность которого в настоящее время оценивается как низкая.
--	--

2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах Группы

Прочие существенные обязательства Эмитента отсутствуют.

2.6. Сведения об истории создания и развития Группы, а также о его положении в отрасли

История Группы

История Группы началась в 1993 году с деятельности по перепродаже и внедрению программного обеспечения для проведения научных расчётов. В 1998 году Softline становится партнёром Microsoft с фокусом на продажи крупным клиентам. В 2001 Группа выходит на международные рынки, начало географической экспансии за пределы РФ и формирования группы Softline. В 2009 году начинаются продажи облачных решений и реализация первых сделок по приобретению компаний в различных странах. В 2017 году годовая выручка группы превосходит 1 млрд долларов США. В 2021 году проходит регистрация головного офиса группы на Кипре, открытие представительства в Лондоне, выход на лондонскую и московскую биржи. Softline осуществляет транзакции с клиентами в почти 60 странах мира со штатом почти 8 400 сотрудников. Российский бизнес Softline является важной частью группы и лидирующим игроком на рынке информационных технологий РФ. В июле 2022 группа объявляет о разделении на две независимые части: российский периметр представлен Обществом, а зарубежная часть компанией Noventiq.

В сентябре 2023 года стартовали торги акциями ПАО «Софтлайн» на Московской бирже под тикером SOFL. Кроме того, Группа компаний Softline провела ряд сделок по M&A, включив в свой периметр несколько новых компаний: Bell Integrator, АКБ «Барьер», «Инверсум», ГК «Борлас» (50,1% доли). «Цитрос», «Преферентум» и Robin после приобретения стали частью выделенной компании SL Soft, пополнив ее продуктовый портфель бизнес-приложений для государственных и корпоративных заказчиков. Данные приобретения стали очередным шагом в реализации одной из стратегических задач компании – увеличении доли доходов от собственного ПО и интегрированных отраслевых ИТ-решений. Игорь Боровиков полностью продал бизнес Softline в 2023 году и сконцентрировался на бизнесах вне РФ.

На протяжении всей своей истории Группа не только активно инвестировала в развитие собственного портфеля решений, но и покупало компании, которые обладали необходимой интеллектуальной собственностью или возможностями, чтобы пополнить свой рыночный портфель продуктов, услуг и решений. В последнее время, политика компании в отношении приобретений была сфокусирована на приобретении компаний, занимающихся заказной разработкой ПО, а также компаний, обладающими своими продуктами и технологиями в ключевых нишах рынка корпоративного ПО.

В течение трех последних завершённых отчетных лет и в течение последнего завершённого отчетного периода изменения основного вида хозяйственной деятельности Эмитента и подконтрольных ему организаций не происходили.

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Общая характеристика отрасли, в которой Группа осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность

Макроэкономическая среда в России

Начиная с 2023 года ожидается позитивная динамика ключевых макроэкономических параметров, включая восстановление динамики ВВП, сокращение роста индекса потребительских, положительную динамику объемов импорта и рост доли сервисных отраслей в структуре ВВП.

Кроме того, по оценкам Б1, предполагается сохранение каналов поставки ИТ-оборудования гражданского назначения, компонентов и оборудования для производства стандартного оборудования ИТ-инфраструктуры.

Российский ИТ-рынок, как одна из ключевых и наиболее быстрорастущих составляющих российской экономики, обладает существенным потенциалом для дальнейшего роста как с точки зрения объемов всего рынка, так и с точки зрения потенциала для российских разработчиков программного и аппаратного обеспечения.

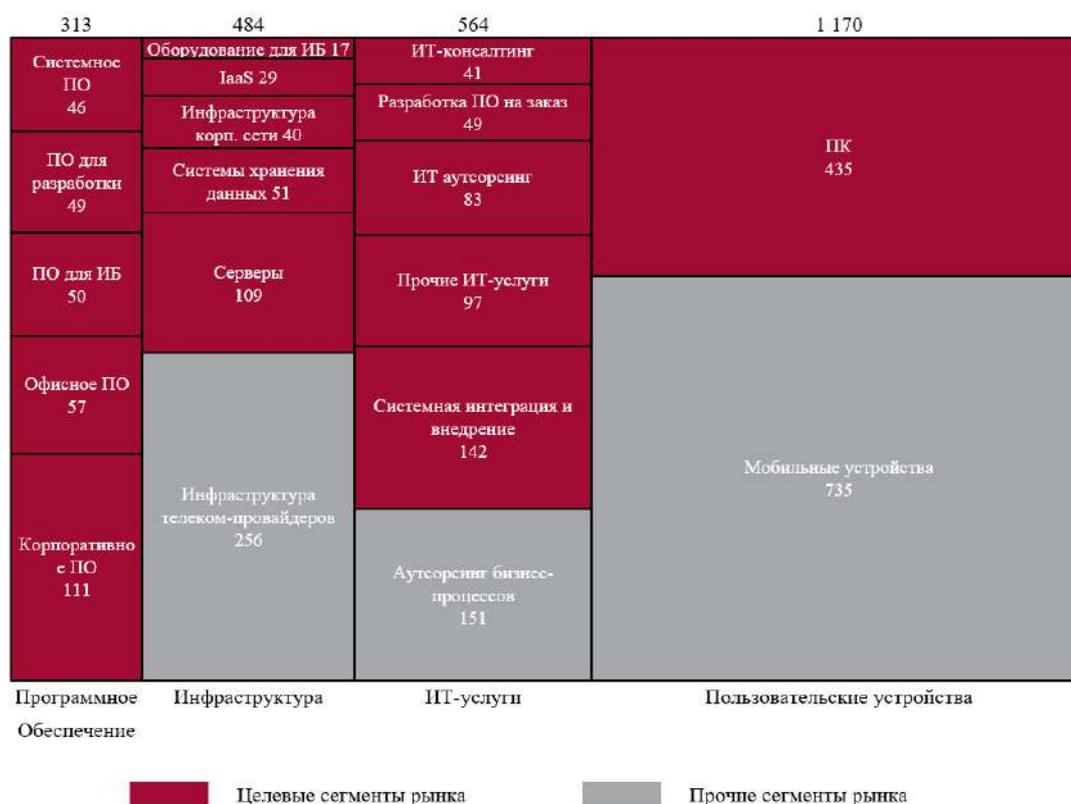
Ключевые макроэкономические показатели России, 2020–2026⁹ гг.

	2020	2021	2022	2023	2024П	2025П	2026П
Рост реального ВВП (%), базовый	-2,7%	5,6%	-2,1%	0,8%	1,4%	1,5%	1,5%
Индекс потребительских цен (%), базовый	4,9%	8,4%	11,9%	7,4%	5,5%	4,2%	4,0%

Источники: консенсус-прогноз согласно макроэкономическому опросу Банка России

Российский ИТ-рынок

ИТ-рынок в России представлен следующими сегментами, в существенной части которых Группа занимает устойчивые рыночные позиции (целевые сегменты рынка¹⁰):



Источники: Statista, IDC, анализ Б1

Целевой для Эмитента российский рынок программного обеспечения, ИТ-услуг и оборудования ИТ-инфраструктуры в 2023 году превысил 1,4 трлн руб. (далее – «ИТ-рынок»), из которых более

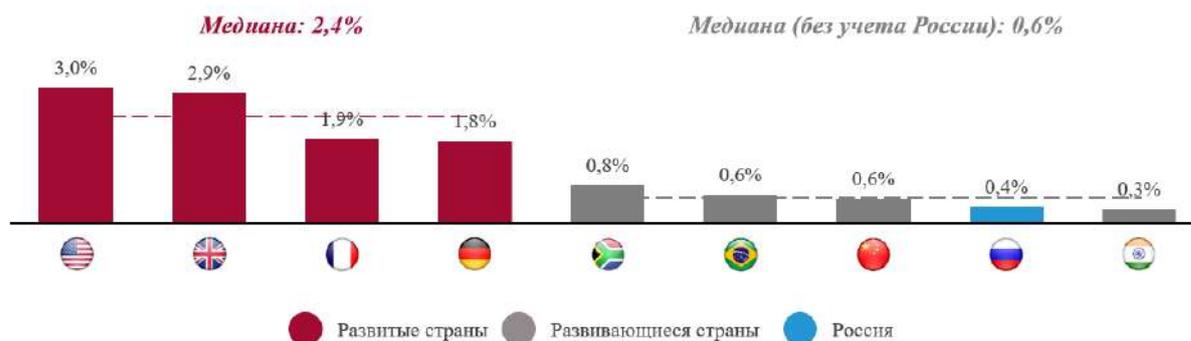
⁹ Для 2026 и 2027 гг. приведены показатели 2025 г.

¹⁰ Данные за 2021 год

30% приходилось на сегмент персонального вычислительного оборудования («ПК»), 15% - на оборудование ИТ-инфраструктуры (включая серверы, системы хранения данных, сетевое оборудование для корпоративных клиентов), 22% рынка приходилось на продажи ПО, 27% - на ИТ-услуги, а 4% - на самый быстрорастущий сегмент услуг и решения облачной инфраструктуры («IaaS»).

Затраты на ИТ по сегментам ПО, ИТ-услуг, информационной безопасности, облачной инфраструктуры и оборудования ИТ-инфраструктуры в России составляют 0,4% от ВВП. Данный показатель существенно уступает уровню более крупных и развитых ИТ-рынков.

Рис. Сопоставление доли ИТ-рынка в общей структуре экономики, %



Источники: Statista, IDC, анализ БИ

Различия между страновыми рынками, как правило, зависят от уровня макроэкономического развития (например, ВВП на душу населения) и отраслевой структуры экономики. Соответственно положительная динамика данных параметров, вместе с историческим трендом ежегодного роста проникновения ИТ в экономике на 1,5-2,5%, может обеспечить рост доли затрат на ИТ в России.

В целом, все сегменты ИТ-рынка исторически динамично росли; ключевыми факторами роста рынка 2021–2023 г. являлись:

- рост спроса на цифровые решения со стороны потребителей, связанный с продолжающейся автоматизацией бизнес-процессов, созданием клиентских приложений, работой с данными;
- внедрение современных коммуникационных решений и инструментов совместной работы, которое было дополнительно ускорено пандемией COVID-19;
- переход к облачным моделям для ИТ-инфраструктуры и программного обеспечения; рост спроса на услуги и решения информационной безопасности (ИБ) из-за усложнения ИТ-архитектуры, роста сложности кибератак и значимости для бизнеса защиты информации.

Значительный вклад в рост расходов на ИТ оказало увеличение курса доллара США по отношению к рублю, повлиявших на рынки ПО, клиентского и инфраструктурного оборудования в 2020 г., так как значительная часть закупок данных категорий номинирована в иностранной валюте.

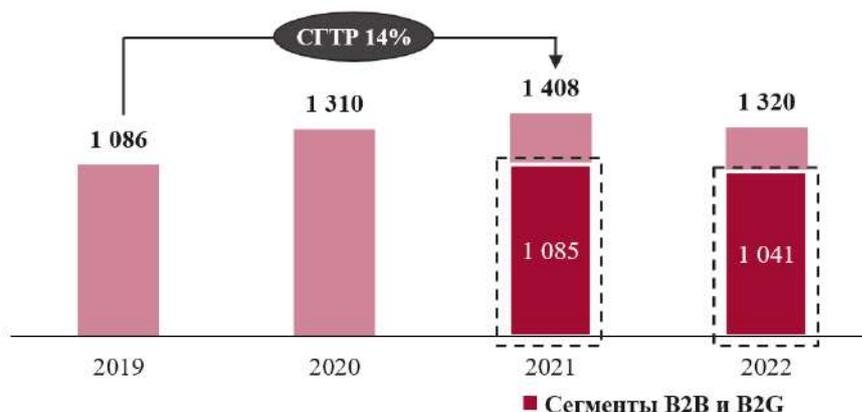
Порядка 77% указанного рынка приходится на продажи для бизнеса и публичный сектор. Сам рынок ИТ для бизнеса и публичного сектора практически равномерно распределен между шестью отраслевыми сегментами, каждый из которых исторически демонстрировал динамичный спрос.

Макроэкономические и геополитические изменения 2022 года привели к значительному изменению динамики и ландшафта рынка ИТ в России. Наиболее значимыми факторами являлись:

- уход с рынка или остановка новых продаж международными поставщиками ПО, IaaS, ПК и оборудования ИТ-инфраструктуры. Фактически, большинство глобальных игроков, за исключением Microsoft, который продолжает поддерживать существующие контракты, так или иначе покинули рынок;
- сложности в логистике и поставках ИТ-оборудования, его комплектующих;
- санкционные ограничения на ряд российских компаний – крупных потребителей ИТ-решений;
- снижение макроэкономических показателей, повлиявших на общий уровень спроса на ИТ.

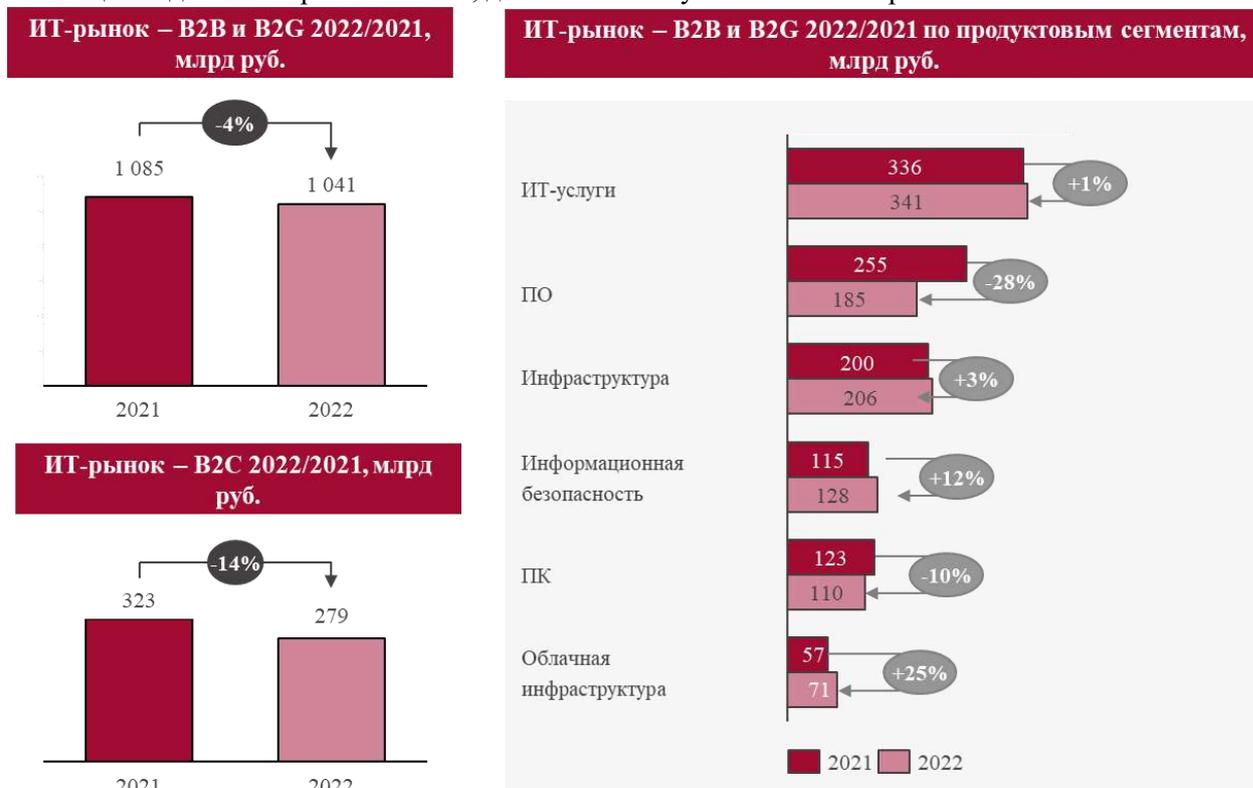
Тем не менее, прогнозы о значительном сокращении ИТ-рынка не оправдались. ИТ-отрасль смогла перестроить каналы и ландшафт производителей, а также стала активно замещать уходящих с рынка глобальных разработчиков программного обеспечения российским ПО, включая решения на базе открытого исходного кода. Значительно выросли объемы поставок ПК и оборудования ИТ-инфраструктуры российского производства. ИТ-рынок в 2022 г. сократился примерно на 6%.

Рис. Динамика ИТ-рынка, 2019–2022 гг., млрд руб.



Источники: Statista, IDC, анализ БИ

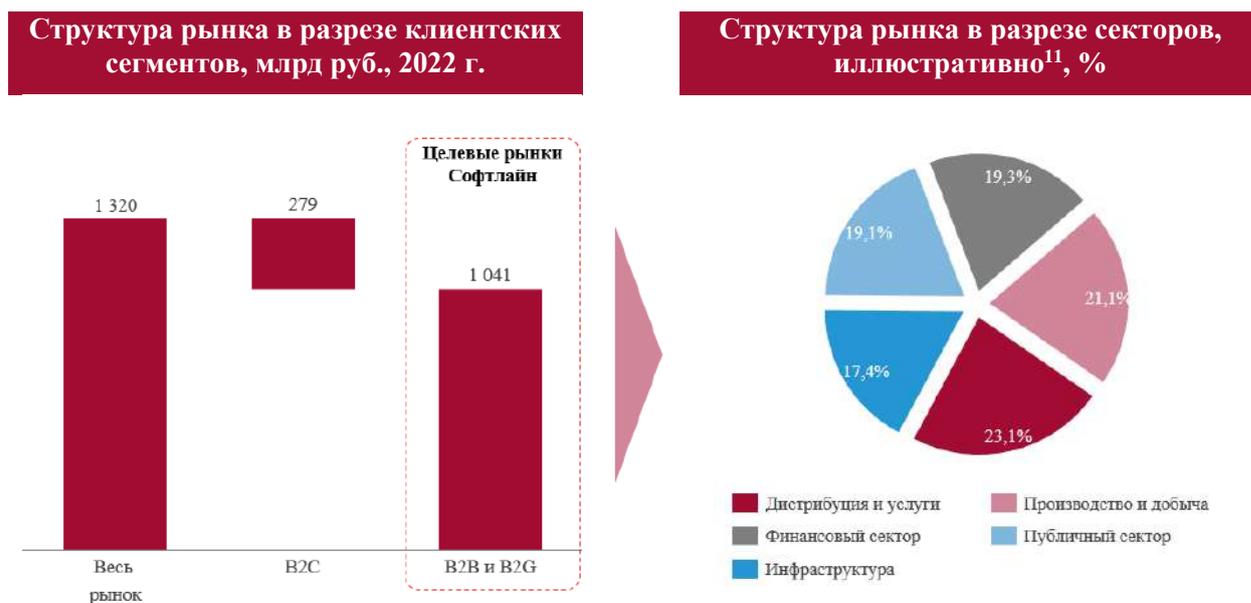
Рис. Оценка динамики рынка 2022 г., для бизнеса и публичного сектора



Источники: Statista, IDC, анализ БИ

Группа фокусируется на бизнес- и публичном клиентских сегментах рынка, которые суммарно в 2022 г. составили 1 041 млрд руб., что соответствует 79% всего рынка. Оставшийся 21% рынка приходилось на потребительский сегмент, который в свою очередь состоял преимущественно из продаж персональных компьютеров (десктопы, ноутбуки, планшетные компьютеры).

Рис. Структура клиентских сегментов ИТ-рынка и целевой рынок Эмитента, млрд руб.



Источники: Statista, IDC, анализ БИ

Ландшафт конкурентов и поставщиков

Конкурентный ландшафт российского рынка отличается в разрезе рыночных сегментов. В сегменте оборудования ИТ инфраструктуры, ПК и ПО значительную долю до 2022 г. занимали ведущие глобальные поставщики и разработчики:

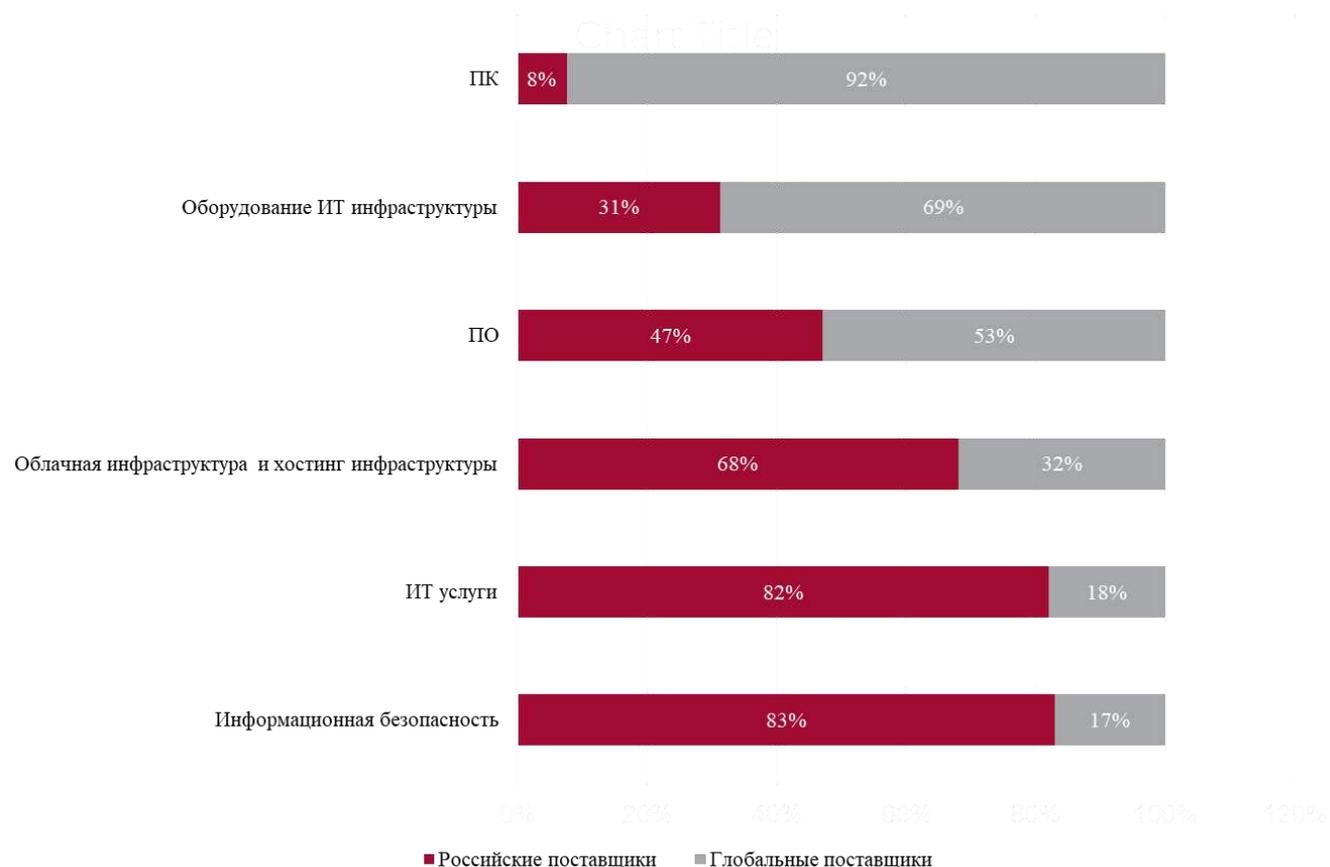
- ИТ-инфраструктура: Dell, HP, Huawei, Cisco;
- ПК: Lenovo, HP, Acer, Asus, Apple; Huawei;
- ПО: Microsoft, SAP, IBM, AWS, Broadcom/VMWare, Oracle, Salesforce, Zoom.

Уникальной особенностью российского рынка является наличие базы локальных разработчиков и производителей, в том числе, в сегменте оборудования ИТ-инфраструктуры, ПК и ПО. В сегментах же ИТ-услуг, а также облачной инфраструктуры российские компании занимали ведущие на рынке позиции в 2021 году.

Рис. Структура поставщиков на рынке РФ в 2021 г.¹²

¹¹ Приведена структура рынка за 2021 г.

¹² Сегменты Оборудование ИТ-инфраструктуры, ПО, ИТ-услуг представлены с учетом соответствующих направлений информационной безопасности (оборудование ИБ, ПО для ИБ, услуги ИБ)



Источники: Statista, IDC

В 2022 г. доля российских разработчиков и производителей значительно выросла, в сегменте ИТ-услуг достигла практически 90%.

Развитие российских производителей и разработчиков стимулируется рядом важных государственных и отраслевых мер, среди которых в настоящий момент можно отметить:

- ограничения на закупки импортных ИТ-решений для публичного сектора, а также для бизнес-сектора для автоматизации критической инфраструктуры;
- наличие КПЭ по доле отечественных решений в закупках ИТ российских государственных компаний РФ;
- нулевые ставки НДС на реализацию ПО, входящего в реестр отечественных поставщиков;
- льготы для сотрудников ИТ-компаний и отсрочки от призыва в армию;
- грантовая поддержка для разработки отдельных значимых сегментов ПО;
- налоговые льготы в части налога на прибыль, пенсионного страхования;
- ограничение проверок госорганами, включая налоговые и валютные.

Прогноз и динамика рынка

Динамика рынка ИТ на перспективе ближайших 5 лет будет определяться следующими факторами:

1. *Макроэкономические факторы* могут сдерживать развитие рынка в 2022-2023 годах, что, с другой стороны, создаст источники для восстановления рынка в последующих периодах. Среди ключевых макроэкономических драйверов, которые определяют динамику рынка, следует отметить восстановление роста ВВП в 2024 году и далее, а также постепенное увеличение доли ИТ-рынка как % от ВВП, которая в настоящий момент составляет 0,4% против 2,4% в развитых странах;

2. *Развитие экосистемы отечественных решений.* Уход с рынка ведущих глобальных производителей усложнил цепочки поставок, лишив рынок определенного класса производительных решений, что создаст дополнительный спрос на импортонезависимые решения

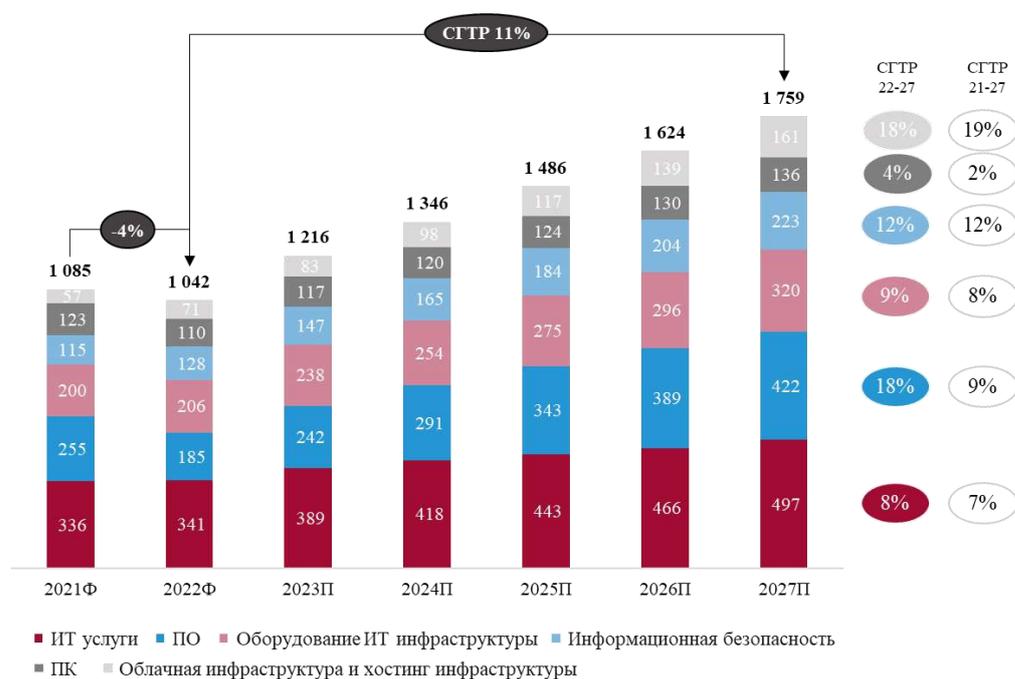
российских ИТ-производителей. С ростом зрелости экосистемы российского ПО и оборудования, замещающей решения глобальных производителей, тренд на технологический суверенитет может ускориться;

3. Программы цифровизации и импортозамещения в публичном секторе, а также для компаний с государственным участием и компаний, входящих в список системообразующих предприятий, создадут дополнительный спрос на решения российских производителей;

4. Активное развитие секторов информационной безопасности, облачных решений и продуктов на базе новых технологических платформ (Большие данные, Искусственный интеллект, Интернет вещей, Цифровое рабочее место, Роботизация бизнес-процессов) будут ключевыми драйверами роста рынка.

С учетом данных факторов рынок ИТ для бизнеса и публичного сектора вырастет к 2027 году до 1 759 млрд руб.¹³ (среднегодовые темпы роста («СГТР») 11% в 2022-2027 годах).

Рис. Динамика ИТ-рынка для бизнес- и публичного секторов, 2021–2027 гг., млрд руб.



Источники: Statista, IDC, анализ БИ

Самыми быстрорастущими сегментами будут:

- Облачная инфраструктура с СГТР 18%, рост которой обусловлен наблюдающимся в последнее время общемировым ростом спроса на облака со стороны крупнейших компаний, а также тот факт, что облака стали более безопасными и соответствуют всем требованиям ИБ крупнейших клиентов;
- ПО с СГТР 18% на фоне роста спроса на автоматизацию, новые технологические платформы и фокус на цифровой суверенитет;
- Информационная безопасность с СГТР 12%, что отражает рост регуляторных требований к обеспечению информационной безопасности и импортозамещению ПО и оборудования в данной сфере;
- Рынок аппаратного обеспечения (ПК) будет расти медленнее всех остальных сегментов, демонстрируя умеренный рост на уровне ВВП, так как существенная часть оборудования была уже закуплена лидирующими заказчиками;

¹³ Параметры прогноза подразумевают прекращение активных коммерческих операций глобальных ИТ производителей и разработчиков при сохранении каналов поставки гражданского оборудования ИТ и компонентов для его производства

- В свою очередь, рынок ИТ-услуг отражает общее усложнение ИТ-ландшафта и спрос на услуги, связанные с заказной разработкой, услуги в области ИБ, облака и т.д.

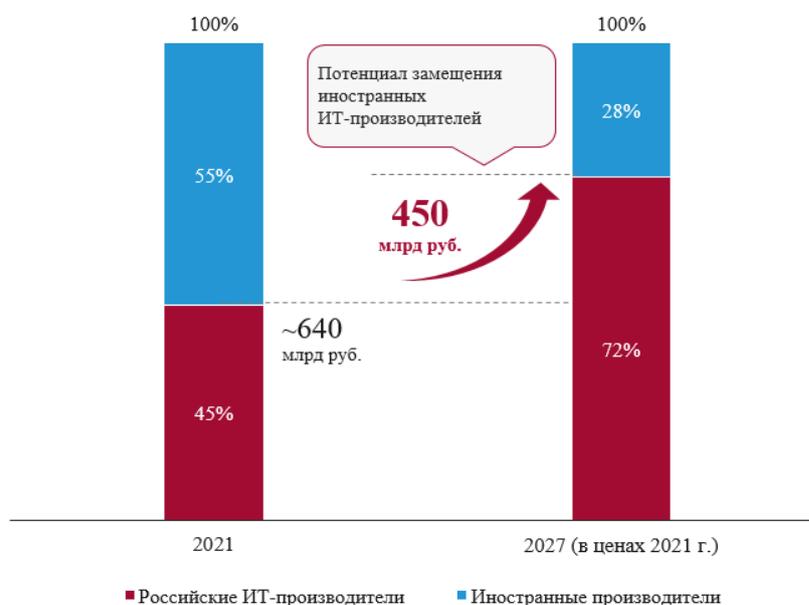
Таблица: ИТ-рынок России для бизнеса и публичного сектора – прогноз до 2027 г., млрд руб.

Сегмент ИТ-рынка, млрд руб.	2021 (факт)	2022 (факт)	2023	2024	2025	2026	2027
IaaS	57	71	83	98	117	139	161
ПК	123	110	117	120	124	130	136
Информационная безопасность	115	128	147	165	184	204	223
Оборудование ИТ-инфраструктуры	200	206	238	254	275	296	320
ПО	255	185	242	291	343	389	422
ИТ-услуги	336	341	389	418	443	466	497
Итого	1 085	1 041	1 216	1 346	1 486	1 624	1 759

Источники: Statista, IDC, анализ БИ

Изменение ландшафта поставщиков создаст новые возможности роста для российских производителей во всех продуктовых сегментах ИТ-рынка. Потенциал роста оценивается в дополнительные 450 млрд руб. к 2027 г. в ценах 2021 года, из которых наибольший прирост в абсолютных значениях будет сформирован в сегменте программного обеспечения.

Рис. Структура российского ИТ-рынка (в ценах 2021 года; бизнес (B2B), публичный (B2G), потребительский (B2C) сегменты рынка), %



Источники: анализ БИ

Общая оценка результатов деятельности Группы в данной отрасли

Информация о финансовых результатах приведена в пунктах 2.1 и 2.2 Проспекта. По мнению Эмитента, Группе удалось занять ведущие позиции на перспективном быстрорастущем ИТ-рынке, являющимся важной составляющей экономики.

Оценка соответствия результатов деятельности Группы тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности Группы:

По мнению Эмитента, ему удалось занять ведущие позиции на перспективном и трансформирующемся ИТ-рынке РФ. Такие результаты связаны с уникальной экспертизой Группы, наличием широкого продуктового портфеля, покрывающего все ИТ-потребности клиентов, а также с успешной реализацией планов по увеличению доли собственных решений и продуктов в портфеле.

Сведения об основных конкурентах Группы

Группа в своей деятельности конкурирует с российскими ИТ-компаниями, такими как Крок, Ланит, Т1, предоставляющими ИТ-услуги и развивающими собственные решения в сегменте ПО и оборудования, а также широкопрофильными ИТ-дистрибуторами, такими как Марвел-Дистрибуция и OCS Distribution.

За счет уникального для российского рынка сочетания направлений в рамках единого предложения Группа обладает существенным преимуществом относительно каждой из указанных групп конкурентов. Так, в отличие от ИТ-компаний Группа обладает многолетними отношениями с широкой базой клиентов за счет устойчивого лидерства в цифровой трансформации и наличием в портфеле наиболее глубокого предложения продуктов и решений сторонних производителей. При этом ИТ-дистрибуторы значительно уступают Группе в части портфеля ИТ-услуг с добавленной стоимостью. Помимо наиболее широкого спектра предложений в части дистрибуции цифровых решений, Группа также обладает значимыми отличительными особенностями в разрезе отдельных сегментов бизнеса:

- Группа, как и конкурирующие ИТ-компании, активно развивает разработку собственного ПО и оборудования, включая производство линейки аппаратного обеспечения под брендом Inferit, операционную систему МСВСфера, экосистему «умных» бизнес-приложений, решения в области управления ИТ-инфраструктурой и собственный сервис облачной инфраструктуры. В частности, Группа имеет уникальное присутствие в сегментах производства ПО для управления ИТ-инфраструктурой, производства пользовательского и инфраструктурного аппаратного оборудования.
- В сегменте ИТ-услуг Группа обладает наиболее широким портфелем услуг по сравнению с конкурентами за исключением низкорентабельного сегмента по внедрению информационных систем и системной интеграции. В то же время в сегментах модернизации приложений, ИТ-обучения и консультирования по финансированию ИТ и лизинга Группа обладает уникальными решениями и компетенциями.
- Среди конкурентов в сегменте кибербезопасности Группа обладает самым широким продуктовым рядом и предлагает клиентам сервисы на основе собственного SOC (Security Operation Center).

Сильные и слабые стороны Группы

Софтлайн является поставщиком решений и сервисов в области цифровой трансформации и информационной безопасности, развивающим комплексный портфель собственных продуктов и услуг, объединяя около 5 тыс. производителей ИТ-продуктов и услуг и ок. 100 тыс. клиентов юридических лиц и 2,4 млн клиентов физических лиц. Софтлайн обеспечивает ИТ-производителям эффективный канал продвижения их продуктов и услуг с наиболее широким на российском рынке охватом заказчиков, что позволяет таким партнерам сфокусироваться на продуктивном развитии и инновациях. Одновременно, Софтлайн является единым окном для диверсифицированной базы конечных клиентов, предлагая им наиболее комплексный портфель продуктов, услуг и сервисов, в том числе с использованием цифровых платформ. Находясь в центре цифровой трансформации на российском рынке и обладая уникальным международным опытом, Софтлайн успешно разработал и предлагает рынку собственную линейку программного и аппаратного обеспечения, а также услуг и сервисов, что позволяет добиться улучшения эффективности бизнес-модели и роста прибыльности бизнеса Группы.

1. Крупный и растущий целевой рынок с колоссальными возможностями для российских ИТ-производителей и поставщиков решений

Софтлайн оперирует на крупном российском рынке информационных технологий (ИТ) с колоссальным потенциалом роста, размер которого составил 1,4 трлн руб.¹⁴ в 2023 году (согласно данным отчета Б1). Ожидается, что после одномоментного прекращения в 2022 г. деятельности в РФ ведущих международных производителей ПО и оборудования, согласно прогнозу Б1, среднегодовой темп роста целевого рынка в период с 2022 по 2027 год составит ок. 11%. При этом сегменты рынка, в которых Группа занимает лидирующие позиции, также продемонстрируют внушительные темпы роста за соответствующий период, например, рынок облачной

¹⁴ Оценка размера ИТ-рынка в России за исключением сегментов мобильных устройств связи, аутсорсинга бизнес процессов и инфраструктуры провайдеров, в которых Группа не представлена, согласно данным индустриального отчета компании Б1

инфраструктуры вырастет среднегодовым темпом роста в 18%, рынок программного обеспечения – 18%, информационной безопасности – 12%, инфраструктурного ИТ-оборудования – 9%.

Ключевыми факторами, способствующими дальнейшему росту целевого рынка Софтлайн, будут являться:

- **Продолжающаяся цифровая трансформация**

Цифровая трансформация бизнеса является глобальной тенденцией, обусловленной растущим значением цифровых технологий во всех отраслях экономики. Предприятия всех отраслей экономики используют информационные технологии как для увеличения выручки и эффективности деятельности, так и повышения качества обслуживания клиентов.

Проникновение информационных технологий носит всеобъемлющий характер и усиливается по мере того, как организации все глубже и шире трансформируют свою деятельность на их основе. В этой связи фундаментальный спрос на технологические решения и сервисы со стороны клиентов будет расти вне зависимости от присутствия на рынке глобальных ИТ-производителей. Согласно индустриальному отчету компании Б1, Россия имеет значительный потенциал роста проникновения информационных технологий, основываясь на показателе доли затрат на ИТ в ВВП в сравнении с развитыми и развивающимися рынками. Так, в 2021 г. доля затрат на ИТ (в применимых для Группы сегментах ИТ-рынка) в России составляла всего 0,4% от ВВП против показателя в 2,4% в среднем в развитых странах.

- **Структурное изменение ИТ-рынка**

Настоящий этап трансформации российского ИТ-рынка вызван одномоментным уходом зарубежных производителей ПО и оборудования на фоне возникшей геополитической ситуации. Уход или приостановление приёма новых заказов российских клиентов на программное и аппаратное обеспечение таких иностранных производителей, как Microsoft, Oracle, Adobe, Apple, AWS, Autodesk, Cisco, Dell, IBM (включая RedHat), Google Cloud, значительно усложнили цепочки поставок и лишили российский ИТ-рынок целых классов решений, создав острую необходимость перейти в кратчайший срок на альтернативные технологические решения, преимущественно российских ИТ-разработчиков и производителей.

Ожидается, что активная трансформация в сторону цифрового суверенитета приведет не только к ускоренным инвестициям в развитие российских ИТ-решений, но и к росту спроса и затрат на ИТ-услуги, включая:

- Услуги по переходу на альтернативные комплексные ИТ-системы (консалтинг, дизайн, внедрение), в том числе сопутствующие сервисы (параллельное развёртывание, перенос данных, обучение пользователей);
- Услуги по доработке большого количества ранее разработанных и внедренных ИТ-систем, а также разработке новых систем и решений на заказ, чтобы компенсировать образовавшиеся технологические пробелы;
- Услуги технической поддержки ИТ-систем производства глобальных производителей в переходный период в связи с отсутствием технической поддержки производителей;
- Сервисы кибербезопасности в связи с возросшими во всех отраслях российской экономики требованиями по обеспечению информационной безопасности.

По данным индустриального отчета компании Б1, новые возможности роста для российских разработчиков во всех продуктовых сегментах ИТ-рынка в рамках замещения зарубежных ИТ-производителей оцениваются в 450 млрд руб. к 2027 году (в ценах 2021 года).

- **Беспрецедентная поддержка отрасли**

Важным аспектом, определяющим развитие российской отрасли информационных технологий, является активное государственное регулирование и поддержка ИТ-производителей. Например, в марте 2022 года организациям-владельцам критической информационной инфраструктуры (КИИ) Правительством Российской Федерации было дано указание к 2025 году полностью отказаться от закупок зарубежных ИТ-решений, а государственным органам и компаниям с

государственным участием поставлена задача по наращиванию доли российского ПО в закупках до не менее 80%.

Российский ИТ-рынок в ближайшие годы получит беспрецедентный объем государственной поддержки. Например, в 2022 году Правительством Российской Федерации утверждена программа льгот и преференций для российских ИТ-компаний, в частности, ставки налога на прибыль и НДС снижены с 20% до 0%, ставка по налогу на дивиденды снижена с 13% до 0%, а также обнулена 30%-ая ставка по страховым взносам. В дополнение локальные ИТ-компании получили доступ к льготным кредитам с нулевой процентной ставкой и субсидиям по лизингу, в то время как ИТ-специалистам также предоставлены различные виды льготы.

2. Софтлайн – лидер в сфере цифровой трансформации и ключевой бенефициар структурных изменений российского ИТ-рынка

Многолетний опыт работы в центре цифровой трансформации на развивающихся рынках позволил Софтлайн накопить значительные технологические знания и опыт, полученные как при работе с ведущими мировыми производителями, так и благодаря значительным инвестициям в развитие и приобретение продуктов и услуг, ориентированных на постоянно меняющиеся потребности клиентов в различных географиях и отраслях, а также выстроить эффективную систему взаимодействия с клиентами, основанную на цифровой многоканальной платформе продаж собственной разработки и эффективной команде высококвалифицированных специалистов.

Группа исторически занимает лидирующие позиции в ключевых и наиболее быстрорастущих и востребованных сегментах ИТ-рынка. Софтлайн уверенно занимает ведущие позиции в ключевых сегментах рынка и стабильно сохраняет верхние строчки в аналитических рейтингах (CNews, Tadviser и других). В 2023 году Группа стала победителем рейтинга крупнейших поставщиков ИТ в розницу от Cnews, а также вошла в топ 3 среди крупнейших российских групп и компаний в области ИКТ по версии RX крупнейших поставщиков рынка цифровизации промышленности и финансовой сферы, среди поставщиков SaaS и IaaS по версии Cnews, крупнейших российских компаний на рынке ИБ и поставщиков в гос. секторе по версии Tadviser.

Лидерство Группы обусловлено совокупностью преимуществ, многие из которых являются уникальными для российского ИТ-рынка:

- Широкий продуктовый портфель продуктов и услуг, построенный на базе собственных технологий, а также продуктов более чем 5 000 производителей, дополняемый набором наиболее востребованных собственных услуг и сервисов с добавленной стоимостью;
- Уникальные компетенции и опыт в сфере цифровой трансформации, накопленные через прямой доступ к лучшим мировым практикам на развивающихся рынках за счет принадлежности до недавнего времени к глобальной группе компаний. В 2022 году Софтлайн реализовал более 400 проектов по цифровой трансформации для клиентов с различной отраслевой спецификой в части перехода на импортонезависимые решения;
- Выстроенная и высокоэффективная «машина» продаж, охватывающая все возможные каналы взаимодействия и обеспечивающая построение глубоких взаимоотношений с клиентами, что в свою очередь, позволяет получать и поддерживать исключительные знания о потребностях клиентов в различных отраслях экономики, включая розничную торговлю, промышленное производство, финансы и т.д.
- Беспрецедентные возможности по привлечению лучших квалифицированных специалистов благодаря корпоративной культуре, соответствующей лучшим международным практикам, а также амбициозным задачам и прозрачной мотивационной программе, распространяющейся на большинство сотрудников Группы;
- Продвинутое возможности по приобретению и интеграции ИТ-компаний, полученные за счет внушительного послужного списка успешно реализованных M&A сделок как в России, так и за рубежом.

Являясь лидером ИТ-рынка и находясь в центре цифровой трансформации, Группа выигрывает от мощного сетевого эффекта, способствующего укреплению лидерских позиций. Так, уникальное ценностное предложение для ИТ-производителей, позволяющее эффективно продвигать решения на рынке среди большого количества клиентов Группы, способствует привлечению новых ИТ-

производителей, что расширяет портфель продуктов и услуг Группы, который обеспечивает стабильный рост клиентской базы и финансовых показателей. В свою очередь, рост оборота позволяет ГК «Софтлайн» инвестировать в развитие каналов продаж и собственных продуктов, а обширная клиентская база делает ГК «Софтлайн» еще более привлекательным партнером для ИТ-производителей.

Софтлайн является одним из ключевых бенефициаров начавшейся весной 2022 года всеобъемлющей трансформации российского ИТ-рынка, связанной с одномоментным прекращением деятельности в РФ ведущих международных производителей ПО и оборудования. Комплексное предложение Компании покрывает все потребности клиентов в процессе перехода на импортонезависимые решения.

- Отсутствует прямое замещение имеющихся решений – Софтлайн подбирает оптимальный комплекс замещающих решений. Как правило, чтобы заместить одно решение глобального ИТ-производителя необходимо использовать 10-20 продуктов российских компаний и оформить их в единое функционирующее решение.
- Новый продукт может не соответствовать или только частично соответствовать имеющемуся у заказчика решению – Софтлайн помогает заказчику доработать решение под его конкретные потребности.
- Отсутствие поддержки существующих систем международных ИТ-производителей для компаний, продолжающих использовать иностранные решения, – Софтлайн оказывает продвинутое услуги по технической поддержке, а также обладает глубокой экспертизой по совместимости иностранных продуктов с отечественными аналогами.

Обладая глубоким пониманием ИТ-потребностей и бизнес-процессов конечных клиентов, с одной стороны, и уникальной накопленной экспертизой в части поставки решений ведущих глобальных производителей, с другой стороны, Группа смогла в сжатые сроки сформировать и предложить рынку наиболее востребованные решения на основе ПО и оборудования российских производителей, собственной разработки и производителей из дружественных стран. Согласно рейтингу Tadviser 2022 года, Группа стала крупнейшим поставщиком ИТ-решений из реестра отечественного ПО.

Ожидается, что на протяжении следующих нескольких лет российская отрасль информационных технологий будет иметь ограниченный доступ к решениям глобальных производителей. Наличие у Группы широкого портфеля российских решений и востребованных услуг, в том числе услуг по заказной разработке программного обеспечения, выполняемых опытной командой разработчиков и инженеров, а также уникальных отраслевых знаний, позволяющих создавать единые системы из различных продуктов и решений независимых производителей, гарантирует высокий спрос на решения Группы и укрепление ее лидерских позиций на российском ИТ-рынке.

3. Наиболее полный на рынке портфель взаимодополняющих решений и услуг

Софтлайн имеет наиболее широкий на рынке портфель решений и услуг, который включает собственные программные и аппаратные продукты, продукты ведущих ИТ-производителей, а также полный комплекс ИТ-услуг, включая консалтинг и дизайн на первоначальной стадии проекта, внедрение и разработку ПО на заказ на стадии развертывания решения, а также услуги технической поддержки по завершению проекта.

Ключевой партнер для сторонних производителей

Исторически Группа уделяет первостепенное внимание созданию и поддержанию прочных партнерских отношений с ИТ-производителями. В настоящее время Софтлайн работает с более чем 5 000 ИТ-производителей, включая ведущие компании с многолетним опытом работы на ИТ-рынке, а также независимыми российскими игроками, которые до недавнего времени находились в «тени» иностранных продуктов и технологий. В ходе начавшейся в 2022 году трансформации российского ИТ-рынка Софтлайн сумел успешно заместить ушедших иностранных разработчиков решениями российских игроков:

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

- В результате более половины оборота Компании составляет продажа решений российских разработчиков, рентабельность по которым превосходит иностранные аналоги. Благодаря этому рентабельность сторонних решений по валовой прибыли остается стабильной с учетом ухода иностранных вендоров с российского рынка в 2022 году.

Группа предлагает своим партнерам уникальное ценностное предложение, востребованность которого существенно возросла в связи с изменившимся ландшафтом производителей:

- Одномоментный охват ок.100 тыс. клиентов-юридических лиц и 2.4 млн физических лиц в различных отраслях экономики, что позволяет ИТ-производителям осуществлять эффективное продвижение на рынке и массовые продажи своих решений;
- Возможность реализации проектов на «последней миле» с гарантированным качеством услуг за счет широкой сети региональных представительств по всей России;
- Уникальная накопленная экспертиза в части поставок продуктов от ведущих глобальных ИТ-производителей: Софтлайн уже более 30 лет находится в центре цифровой трансформации и обладает широкими знаниями в области ИТ;
- Сильная команда ИТ-специалистов, состоящая из почти 8 500 человек на 31 декабря 2023 года, что позволяет замещать функции, требующие существенных операционных и финансовых ресурсов со стороны ИТ-производителя, например, организация «пилотирования» решений на стороне заказчика, техническая поддержка, обучение сотрудников, модернизация и перенастройка при изменениях требований;
- Высокие стандарты качества и развитые партнерские программы, соответствующие лучшим международным практикам, включая Softline Finance – финансовую программу, позволяющую производителям участвовать в проектах, требующих предоставления финансирования заказчику, например, на условиях рассрочки или в форме лизинг аппаратного оборудования.

Собственный портфель продуктов

Глубокое понимание ИТ-потребностей, широкая база клиентов, сильная команда разработчиков и инженеров с уникальным отраслевым опытом, а также инвестиции в поиск новых востребованных решений позволили Группе последовательно создавать успешные собственные продукты, спрос на которые существенно вырос в связи с ускорением трансформации российского ИТ-рынка. Валовая прибыль от собственных решений выросла до 14,5 млрд руб. в 2023 году наряду со значительным ростом рентабельности до 67% по валовой прибыли.

Подробное описание собственных продуктов Группы приведено в пункте 1.2 Проспекта ценных бумаг.

Комплексный портфель взаимодополняющих услуг и сервисов

Находясь исторически в центре цифровой трансформации на развивающихся рынках, Группа сформировала набор ИТ-услуг, покрывающий весь спектр потребностей конечных клиентов. Широкий набор услуг, включающий консалтинг, проектирование, разработку и развертывание, интеграцию, техническую поддержку решений, сервисы облачной инфраструктуры и кибербезопасности, а также обучение клиентов, вкупе с наличием собственной профессиональной командой на местах позволяет Софтлайн оказывать клиентам полный комплекс услуг на всех стадиях ИТ-проекта с гарантировано высоким качеством и широким географическим охватом. Группа занимает лидирующие позиции на российском рынке ИТ-услуг и обладает наиболее сильной командой разработчиков, состоящей из около 3 500 специалистов по состоянию на 31 декабря 2023 года, что позволяет стать ключевым партнером в сфере цифровой трансформации для большого количества клиентов.

Всеобъемлющая трансформация российского рынка информационных технологий способствовала усилению позиции Группы в качестве ключевого партнера российских ИТ-производителей благодаря наличию сильной команды по оказанию услуг, в том числе по разработке ПО.

Помимо этого, в связи с растущей потребностью заказчиков в построении адекватной современным угрозам системы информационной безопасности, наблюдается устойчиво растущий спрос на услуги Группы в сфере кибербезопасности. Сервисы кибербезопасности предоставляются командой специалистов, сертифицированных по самым современным требованиям отрасли, и основаны на

собственных продуктах для обеспечения различных аспектов информационной безопасности и решениях ведущих партнёров-производителей.

Востребованность и актуальность портфеля услуг Софтлайн подтверждается высоким темпом роста финансовых результатов по данному направлению. Валовая прибыль от оказания собственных услуг достигла 14,5 млрд руб. в 2023 году, продемонстрировав рост в 4 раза относительно уровня 2022 года.

4. Ориентированная на потребности клиентов организация

Группа является единым окном для цифровой трансформации и импортозамещения для обширной и диверсифицированной базы клиентов, состоящей из ок. 100 000 компаний из различных секторов экономики, а также ок. 2.4 млн частных лиц. Клиентская база характеризуется высокой лояльностью, что подтверждается растущей долей клиентов, которые продолжили работать с Софтлайн после первого года взаимодействия, так, доля клиентов предыдущих лет в обороте 2022 г. составила более 90%, в выросшем на 29% обороте 2023 года – 71%.

Софтлайн является ключевым партнером для цифровой трансформации клиентов и переходу на импортонезависимые решения, предоставляя лучшую на рынке технологическую экспертизу и комплексный набор решений и услуг от консалтинга, дизайна, дорожной карты до интеграции и технической поддержки;

В 2023 г. ускорилась монетизация клиентов. Перед заказчиками встала задача заместить закупаемое многими годами западное оборудование и ПО альтернативными решениями. Обладая всей необходимой экспертизой и компетенциями, ГК «Софтлайн» помогла многим компаниям перейти на отечественные решения, а также продукцию собственной разработки. На рост монетизации оказали влияние и приобретенные в 2023 г. компании, у которых средний чек на клиента значительно больше ввиду особенности предоставляемых услуг (например, заказная разработка). В итоге средний чек на клиента в 2023 г. составил 1 459 тыс. руб., увеличившись относительно прошлого года на 43%.

Высокоэффективная бизнес-модель, адаптированная под новые реалии российского ИТ-рынка

Группа подтвердила высокий уровень эффективности и гибкости своей бизнес-модели, проведя быструю адаптацию к новым реалиям российского ИТ-рынка в 2022 году, заместив большую долю продуктов иностранных производителей собственными продуктами и продуктами российских производителей, а также предложив российским заказчикам наиболее востребованные ИТ-услуги.

• Развитие собственных высокорентабельных решений

Стратегия по разработке и расширению предложения собственных продуктов и услуг является ключевым драйвером роста Группы и ее рентабельности. По результатам 2023 года продажи собственных продуктов и услуг не только продемонстрировали рост выручки более, чем в 3 раза по сравнению с 2022 г., достигнув значения 21 793 млн руб., но также имели более высокие показатели рентабельности по валовой прибыли по сравнению с продажей сторонних продуктов и услуг. Например, в 2023 году рентабельность по валовой прибыли от продажи собственного оборудования составила ок. 27% против рентабельности от продажи стороннего оборудования в размере ок. 15%. Кроме этого, рентабельность собственных облачных сервисов достигла 71%, в разы превысив уровень рентабельности от перепродажи сторонних облачных сервисов с валовой рентабельностью в 37%.

Высокая рекуррентность продаж

Группа исторически нацелена на увеличение доли рекуррентных продаж в обороте путем развития подписок и облачных сервисов, обеспечивающих стабильные и прогнозируемые денежные потоки. Так, доля рекуррентных продаж в обороте в 2023 году составила около 44%. Успешная реализация стратегии по увеличению доли рекуррентных продаж в обороте соответствует глобальным трендам ИТ-рынка и отражает растущий спрос клиентов на облачные сервисы и использование продуктов по модели подписки.

• Увеличение среднего чека за счет дополнительных продаж услуг

Помимо роста клиентской базы Группа также сфокусирована на увеличении среднего чека за счет постоянного расширения портфеля продуктов и дополнительных услуг и их продаж конечным клиентам, позволяющих увеличить долю Софтлайн в ИТ-бюджетах клиентов. С целью повышения лояльности клиентов Группа развивает эффективные каналы взаимодействия, в том числе через автоматизированную платформу Softline Digital Platform, а также улучшает ценностное предложение, в том числе за счет повышения уровня экспертизы команды продаж и аккаунт менеджеров и их понимания проблем и задач заказчиков, что, в свою очередь, дает возможность эффективно осуществлять дополнительные и перекрестные продажи.

- **Рост операционной эффективности**

Способность быстро находить и нанимать новых сотрудников, а также обеспечивать их эффективную интеграцию в бизнес-процессы Группы позволяет реализовывать успешную стратегию по расширению команды в соответствии с возникающими потребностями и вызовами, при этом обеспечивать высокую утилизацию сотрудников и, как следствие, значительную экономию затрат.

С целью повышения производительности сотрудников Группа применяет методы автоматизации и повышения эффективности внутренних бизнес-процессов, в том числе за счет внедрения внутренних систем планирования ресурсов предприятия (ERP), автоматизации управления персоналом (HRM), управления отношениями с клиентами (CRM), что вкупе с фокусом на профессиональном развитии сотрудников отражается в увеличении эффективности команды.

Вышеописанные факторы обеспечивают стабильное увеличение рентабельности бизнеса Группы. В период с 2021 года по 2023 год валовая прибыль Группы выросла на 98% и достигла 23 568 млн руб., при этом рентабельность по валовой прибыли выросла с 15,3% в 2021 году до 26% в 2023 году.

5. Мотивированная команда с опорой на лучшие международные практики корпоративного управления

Высококвалифицированная команда топ-менеджмента и специалистов является основой бизнеса Софтлайн и ее конкурентным преимуществом, которое способствовало достижению лидерских позиций на рынке. Успех и лидерство Группы стали возможны благодаря команде высококвалифицированных сотрудников из почти 8.5 тыс. человек. (по состоянию на 31 декабря 2023 г.)

Фокус Группы на профессиональном развитии своих сотрудников, сбалансированная и прозрачная мотивационная программа, ориентированная на результат и охватывающая всех сотрудников Софтлайн, позволяют повышать вовлеченность действующих сотрудников, способствуя улучшению операционной эффективности и производительности Группы. Одним из подтверждающих факторов успеха Софтлайн в управлении персоналом является высокий уровень вовлеченности сотрудников. Так, индекс вовлеченности персонала вырос до 91% в 2023 году по сравнению с 89% в 2022 году.

Высокий уровень корпоративной культуры, основанный на богатом международном опыте и лучших практиках, а также возможность специалистов принять участие в разнообразных амбициозных ИТ-проектах позволяет Софтлайн нанимать лучших специалистов на ИТ-рынке, в том числе высвобождающихся в связи с прекращением работы в России ряда зарубежных производителей. Так, в 2022 и 2023 году к Софтлайн присоединилась опытная команда технических специалистов, ранее работавшая в России в компании одного из крупнейших международных ИТ-производителей.

Софтлайн опирается на сплоченную команду топ-менеджеров с большим международным опытом работы в ИТ-секторе на развивающихся рынках, поддерживаемую опытным Советом Директоров во главе с независимым директором. Утвержденная структура Совета Директоров отражает стремление Компании придерживаться лучших практик ответственного корпоративного управления, которое будет учитывать интересы миноритарных акционеров и других заинтересованных сторон при принятии стратегических и финансовых решений. Например, в Компании сформированы комитеты по аудиту, кадрам и вознаграждениям, стратегии, действующие с 2023 года и возглавляемые независимыми директорами. Большой международный опыт Компании также обеспечивает применение лучших стандартов корпоративного управления.

Активное развитие культуры «сотрудника-акционера» синхронизирует интересы команды и акционеров, а также гарантирует заботу об их интересах со стороны менеджмента и Совета Директоров. Софтлайн продолжит развивать данную культуру за счет внедрения проработанной долгосрочной мотивационной программы.

2.7. Сведения о перспективах развития Группы

Стратегия развития Компании до 2030 года направлена на приобретение качественно новых позиций на российском и международном ИТ-рынках. Компания ставит себе цель по увеличению рыночной капитализации в 5 раз.

Для этого основными приоритетами Группы на горизонте до 2030 года являются:

- укрепление позиции №1 как ИТ-поставщика, эксперта в достижении технологического суверенитета и партнера первого выбора
- для ИТ-вендоров на российском рынке;
- развитие ИТ-услуг, услуг информационной безопасности и облачных сервисов;
- опережающий рост и обеспечение лидерских позиций в новых бизнесах по разработке ИТ-решений;
- выход на международные рынки;
- реализация эффективного пайплайна сделок M&A для роста бизнеса и укрепления экосистемы продуктов и услуг;
- повышение эффективности, рост EBITDA и стоимости бизнеса;
- обеспечение устойчивого финансового положения и дивидендного потока.

Конечной целью успешной реализации Стратегии станет позиция Группы в России и дружественных странах как лидирующего интегрированного поставщика решений в области информационных технологий, что будет способствовать росту ее рыночной капитализации.



В качестве стратегических драйверов роста Группа выделяет:

Сегмент поставки решений и услуг для цифровой трансформации и ИТ-инфраструктуры

В данном сегменте Группа ориентируется на:

- предложение клиентам лучшего стека импортозамещенных ИТ-технологий и технологий информационной безопасности,
- развитие уникального E2E-комплекса ИТ-услуг от консалтинга до внедрения прикладного ПО, заказной разработки и сервисов ИБ,

- реализацию интегрированных решений «ИТ как услуга», включая финансирование.

Компания продолжит фокусироваться на обеспечении ведущей по эффективности системы продаж и дистрибуции, лучшего клиентского опыта и цифровизации поставок ИТ-решений.

Сегмент собственного бизнеса ПО и отраслевых ИТ-решений, где Группа планирует капитализировать растущий спрос на автоматизацию бизнеса, замещение ПО международных поставщиков, ушедших с рынка, и инновационные технологии в области аналитики данных, искусственного интеллекта, IoT, роботизации за счет предложения собственного ПО и интегрированных отраслевых ИТ-решений.

Сегмент облачных услуг и технологий, в котором Группа реализует E2E-комплекс сервисов для успешной Cloud трансформации бизнеса, развитие собственного публичного и частного облака, предложение клиентам мультиоблачных сервисов и решений по управлению мультиоблаком, а также экосистему собственных и партнерских SaaS и PaaS-решений.

Новые точки роста до 2030 года, где Группа:

- уже реализует разработки, инвестиции или тестирование рыночных гипотез, например, отечественные инфраструктурные ИТ-решения (ПО, ИТ-оборудование), а также выход на рынки дружественных стран.
- может эффективно и с высокой отдачей осуществить инвестиции в перспективные растущие ниши ИТ-рынка.

2.8. Сведения о рисках, связанных с Группой и приобретением ценных бумаг

В данном разделе описываются риски, реализация которых по мнению Эмитента может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Группы, а также риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента.

Перечень рисков, приведенных в настоящем пункте, отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента и в силу этого не является исчерпывающим и единственно возможным, при этом потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем пункте.

Негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Эмитента и его Группы могут оказывать следующие риски:

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

Группа осуществляет более 90% деятельности на внутреннем рынке, в этой связи вся информация в настоящем пункте относится к деятельности Группы на рынке Российской Федерации.

Развивающиеся рынки, в частности рынки Российской Федерации характеризуются более высоким уровнем рисков, чем более развитые рынки, включая значительные правовые, экономические и политические риски. Необходимо учитывать, что экономика Российской Федерации подвержена быстрым изменениям, и что приведенная в Проспекте информация может достаточно быстро устареть.

Наиболее негативные для хозяйственной деятельности Группы и исполнения обязательств по ценным бумагам Эмитента последствия может оказать реализация финансовых, отраслевых, стратегических или страновых и региональных рисков, которые могут быть сопряжены с получением убытков, потерей финансовой устойчивости и платежеспособности Эмитента. В случае

возникновения любого из описанных рисков Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Определение в настоящее время конкретных действий и обязательств Группы при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска событий не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, при этом Эмитент приложит все усилия для сведения каких-либо негативных изменений к минимуму.

Эмитентом утверждена Политика по внутреннему контролю и управлению рисками предприятия, текст которой раскрыт на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37065&type=1>. Системы соблюдения нормативных требований, внутреннего контроля и управления рисками Группы могут не предотвратить и не обнаружить несоблюдение. Любая неспособность эффективно предотвращать, выявлять или устранять нарушения правовых обязательств Группы с помощью систем внутреннего контроля, комплаенса и управления рисками может привести к правовым санкциям, предъявлению исков о возмещении убытков со стороны третьих лиц и репутационный ущерб, каждый из которых может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

2.8.1. Отраслевые риски

Группа осуществляет деятельность в сфере информационных технологий, которая включает в себя следующие сегменты: программное обеспечение, облачные технологии, ИТ-услуги и кибербезопасность. На основании этого в настоящем пункте Проспекта приводятся риски, которые в том числе отражают, по мнению Эмитента, наиболее значимые изменения отрасли.

Будущий успех Группы зависит от его способности адаптировать, расширять и развивать свои ИТ-решения, услуги и цифровую платформу в ответ на изменения в технологиях и потребительском спросе и предпочтениях.

Эмитент работает в отрасли, которая подвержена постоянным и стремительным технологическим изменениям, при этом на рынок часто выводятся новые продукты и услуги, а существующие продукты и услуги постепенно устаревают или теряют востребованность с высокой скоростью. Таким образом, успех Группы частично зависит от его способности развивать свое предложение в соответствии с меняющимися требованиями и предпочтениями клиентов в отношении ИТ-продуктов и услуг, которые могут быть обусловлены инновациями в отрасли. Группе может потребоваться значительные временные и материальные ресурсы на развитие необходимых знаний и опыта, установление отношений с производителями для эффективного представления и реализации новых решений своим клиентам.

Группа также инвестирует значительные ресурсы в разработку продуктов и разработку собственных технологий, инструментов и технических решений. Однако нет гарантии того, что эти инвестиции приведут к созданию коммерчески привлекательных решений, что Группа обладает достаточным опытом для их своевременной коммерциализации, или что такие предложения будут успешными на рынке. Кроме того, развитие рынка трудно предсказать, и Группа может сосредоточить свои инвестиции на рыночных возможностях, которые не реализуются в будущем. Наконец, изменение технологий и требований клиентов может также потребовать от Группы приобретения новых компетенций путем стратегического поглощения соответствующих компаний или технологий, при этом такие сделки могут оказаться неудачными, потребовать значительных ресурсов или привести к значительным непредвиденным потерям, затратам или обязательствам. Если Группа не будет достаточно инвестировать в новые решения и услуги или не будет совершать необходимые стратегические инвестиции, чтобы соответствовать изменениям в отрасли, его способность реализовывать дальнейшую стратегию роста и оставаться конкурентоспособной компанией может оказаться под угрозой.

Кроме того, спрос на модернизацию и обновление существующей ИТ-инфраструктуры со стороны клиентов может значительно снизиться, что может привести к снижению выручки Группы или перспектив роста. Неспособность адаптироваться в ответ на изменения потребительского спроса и предпочтений может ограничить способность Группы эффективно обслуживать своих клиентов и

ограничить способность Группы реализовывать свою стратегию роста, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

Группа зависит от своевременной доступности продуктов разработчиков ПО и производителей оборудования.

Группа в значительной степени зависит от своей способности продавать и предлагать программное обеспечение, аппаратное обеспечение и облачные услуги от широкого круга производителей и разработчиков. Если отношения Группы с одним или несколькими ключевыми производителями ухудшатся, у Группы может не получиться своевременно найти подходящую замену на приемлемых для Группы условиях.

Способность Группы перепродавать определенные продукты, в частности аппаратное обеспечение, в необходимых количествах и своевременно выполнять заказы клиентов имеет важное значение для успеха его деятельности. Группа заключает соглашения о поставке со всеми доступными производителями и партнерами, а с ключевыми производителями разработал и развивает долгосрочные партнерские программы, которые направлены на совместное развитие каналов продаж, формирование и развитие ИТ-рынка. Несмотря на то, что с большинством производителей Эмитент заключил долгосрочные соглашения, такие соглашения могут быть изменены в зависимости от точных требований и спецификаций.

Группа извлекает выгоду от интеграции с цепочками поставок своих разработчиков ПО и производителей оборудования и предоставляет актуальную информацию о наличии и остатках запасов продукции на складах производителей своему отделу продаж, при этом такие системы могут давать сбои или выходить из строя по не зависящим от Группы обстоятельствам, однако Группа постоянно отслеживает их работоспособность и имеет дублирующие способы получения актуальной информации.

Нехватка определенных продуктов в результате высокого спроса или проблем с производством или доставкой, с которыми могут столкнуться производители, дистрибьюторы и/или сторонние поставщики логистических услуг, или в результате общерыночного дефицита определенных продуктов может негативно повлиять на своевременное выполнение Группой заказов клиентов. Если нехватка или задержки сохранятся, клиенты Группы могут отменить свои заказы, и Группа не сможет получить соответствующий доход. Для минимизации данного риска Группа стремится строить отношения со всеми доступными производителями, чтобы иметь возможность альтернативных поставок.

Кроме того, Группа может столкнуться с нехваткой или задержками поставок, если производители оборудования решат увеличить долю продуктов, которые они продают в других регионах или непосредственно напрямую клиентам и конечным пользователям Эмитента. Соответственно, это может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы. Для снижения вероятности подобного риска Группа постоянно повышает собственную ценность как для производителей, обеспечивая их эффективное взаимодействие с широкой базой корпоративных клиентов Группы, так и клиентам, предоставляя глубокую экспертизу по выбору оптимального решения, а также предлагая дополнительный сервис по интеграции выбранных решений в ИТ-инфраструктуру клиентов и обеспечивая послепродажной поддержкой.

Разработчики ПО и производители оборудования, которые также продают продукты клиентам напрямую, периодически принимают решение о переводе некоторых крупных клиентов Группы на прямые продажи. Отсутствуют гарантии того, что производители не увеличат объем прямых продаж и не будут обслуживать определенных клиентов исключительно по своим прямым каналам. Более того, нет никакой гарантии, что облачные рынки, созданные некоторыми производителями вокруг своих платформ, не станут источником конкуренции для Группы.

Санкции, введенные Соединенными Штатами, европейскими государствами и другими странами, и их расширение, а также риски, связанные с импортозамещением, могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

Соединенные Штаты, Европейский союз и некоторые другие страны ввели экономические санкции в отношении определенных российских государственных чиновников, частных лиц и российских

компаний, а также “секторальные” санкции, затрагивающие определенные виды сделок с названными участниками в определенных отраслях.

Санкции могут негативно повлиять на доступность ИТ-продуктов и решений, используемых и реализуемых Группой в ее деятельности. В случае, если какие-либо из таких продуктов и решений станут недоступны ввиду применения тех или иных ограничительных мер, это может повлечь сокращение объема бизнеса Группы и / или увеличению его издержек на замещение соответствующей продукции за счет собственной разработки или альтернативных производителей. Данные риски могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы. Группа, понимая этот риск, целенаправленно развивает и поддерживает направление технологического суверенитета Российской Федерации.

В настоящее время российский рынок во многих областях, особенно связанных с высокими технологиями, испытывает потребность в импортозамещении ввиду ограничений на поставки в Российскую Федерацию значительного количества ИТ-продуктов и решений.

Импортозамещение предполагает замену ряда продуктов и решений, зачастую широко распространенных на российском рынке, на отечественные аналоги. В этой связи успех Группы в значительной степени зависит от ее способности привлекать новых производителей, качественные компетенции и способности, а также развивать собственную линейку продуктов, описанных выше в данном проспекте, качественно предложить и интегрировать соответствующие продукты и решения взамен используемых клиентами Группы. Если у Группы не получится заместить соответствующую часть своего бизнеса на подходящие аналоги, это может повлечь существенный негативный эффект в виде потери части клиентов, уменьшения объема бизнеса. Также нет никакой гарантии, что «импортозамещенная» продукция будет такой же конкурентоспособной и прибыльной, и что, соответственно, Группе удастся в будущем сохранить и улучшить прежние показатели своей деятельности.

В связи с невозможностью доступа к продукции производителей и разработчиков из США, ЕС и некоторых других стран Группа проводит существенную работу по поиску и заключению долгосрочных соглашений с производителями из дружественных стран. Это во многих случаях ведет к увеличению и удорожанию цепочек поставок, а также не всегда может полностью заменить продукты, доступные ранее. Продажа новых продуктов и решений часто для Группы означает дополнительные затраты на интеграцию и продвижение данных продуктов.

Таким образом, нет гарантий в том, что данные соглашения, а также продажа продукции новых производителей будет столь же выгодной и прибыльной для Группы.

Любой из вышеперечисленных факторов может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

Группа осуществляет свою деятельность на высококонкурентном рынке.

ИТ-рынок в России подвержен сильным изменениям. Значительное число поставщиков ИТ-услуг и решений предлагают продукты и услуги, которые пересекаются и конкурируют с предложениями Группы. Такие конкуренты включают большое количество и широкий спектр международных и локальных поставщиков оборудования, программного обеспечения и услуг, а также реселлеров. Кроме того, конкуренты, которые смогут быть более успешными и быстро реагирующими на изменения на рынке, могут значительно изменить ИТ-инфраструктуру и рынок услуг и/или получить долю рынка за счет Группы.

Группа конкурирует с различными поставщиками ИТ-инфраструктуры и услуг и может столкнуться с усилением конкуренции по мере расширения своего бизнеса. Эмитент считает, что Группа конкурирует с другими поставщиками ИТ-инфраструктуры и услуг в первую очередь по ценообразованию, предлагаемым решениям и качеству обслуживания клиентов, при этом качество обслуживания клиентов является ключевым фактором, когда продукты и услуги сопоставимы по качеству и цене. В ограниченной степени Группа также конкурирует с подразделениями прямых продаж некоторых своих производителей. Кроме того, вертикально интегрированные компании, предоставляющие аппаратное обеспечение, программное обеспечение и облачные сервисы, или компании, образованные в результате консолидации отрасли, могут конкурировать с Группой. Нынешние и потенциальные конкуренты Группы могут быть в состоянии предложить те же или новые решения по более низким ценам и/или обеспечить лучшее обслуживание клиентов, что может привести к тому, что Группа потеряет часть клиентов, и это отрицательно скажется на бизнесе

Группы. Конкуренты Группы также могут быть в состоянии быстрее реагировать на новые или появляющиеся технологии и изменения в потребностях клиентов или выделять больше ресурсов на разработку, продвижение и продажу своих продуктов и услуг, чем Группа. Это может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности операции и перспективы Группы. В соответствии с обозначенным риском Группа постоянно занимается сбором и анализом обратной связи от клиентов, что позволяет более оперативно реагировать на изменения и тенденции ИТ-рынка и является существенным преимуществом Группы на высококонкурентном рынке.

Клиентам может быть проще самостоятельно настраивать или обслуживать новые ИТ-продукты, что может снизить спрос на услуги, связанные с установкой, со стороны поставщиков ИТ-инфраструктуры и услуг, таких как Группа. В результате Группа может не получить доход от установки таких продуктов или может получить меньшую прибыль от продаж таких продуктов.

Некоторые из нынешних и потенциальных конкурентов Группы установили или могут установить финансовые и стратегические партнерства между собой или с существующими, или потенциальными клиентами и поставщиками или другими третьими сторонами, чтобы повысить конкурентоспособность своих решений на рынке. Существует риск появления новых конкурентов или альянсов между конкурентами Группы, которые займут значительную долю рынка.

Группа старается увеличить выручку от клиентов по мере развития отношений, определяя и предлагая дополнительные продукты и услуги, которые могут быть необходимы и полезны, например, продукты и сервисы собственной разработки, обучение специалистов клиентов, финансовые услуги по предоставлению клиентам длительных рассрочек. Однако отсутствуют гарантии того, что такой доход от отношений с клиентами сохранится или продолжит расти. Кроме того, некоторые клиенты Группы регулярно проводят повторные торги, и, как следствие, Группа подвержена риску потери клиентов в результате таких тендеров. Клиенты могут расторгнуть свои отношения с Группой или принять решение не продлевать контракты с компаниями Группы после проведения тендера по целому ряду причин, в том числе в результате неудовлетворенности продуктами и услугами, ценами и качеством, некоторые из которых могут находиться вне контроля Группы, и без предварительного уведомления и/или объяснения причин.

Если Группа не сможет эффективно конкурировать в результате любого из вышеперечисленных факторов, он может потерять долю рынка и/или не сможет поддерживать или увеличивать свою валовую прибыль, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы

Работа Группы с заказчиками из публичного сектора подвергает бизнес дополнительным рискам, присущим контрактной среде публичного сектора (B2G).

Группа предоставляет свои услуги и решения ряду организаций публичного сектора, преимущественно в секторе публичного управления, здравоохранения и образования. Проекты, в которых участвуют заказчики из публичного сектора, сопряжены с различными рисками, присущими процессу заключения контрактов в публичном секторе. Эти риски включают в себя следующее:

- условия контрактов в публичном секторе, как правило, являются более обременительными для Группы, чем коммерческие контракты в частном секторе, и могут включать, например, более жесткие штрафы за обслуживание недолжного качества, менее выгодные условия в части ограничения ответственности Группы или обязательства по проведению самоаудита для отслеживания результатов;
- условия контрактов в публичном секторе, как правило, имеют ограниченное пространство для переговоров или возможность переговоров вообще отсутствует под риском проигрыша в тендере или отклонения заявки на участие в тендере, если Группа включает оговорки по условиям, которые считаются существенными;
- контракты в публичном секторе часто подвергаются большей огласке, чем другие контракты, и любая негативная огласка, связанная с такими контрактами, независимо от точности такой огласки, может негативно сказаться на бизнесе или репутации Группы;
- нарушения обязательств по исполнению контрактов с публично-правовыми органами могут привести к включению Группы в реестр недобросовестных поставщиков. Лица, включенные в указанный реестр, по общему правилу не могут участвовать в государственных закупках;

- такие проекты отличаются от коммерческих контрактов в частном секторе тем, что на них, как правило, распространяются правила государственных закупок. В соответствии с этими правилами и в зависимости от юрисдикции ИТ-услуги, как правило, регулярно проходят повторные торги, и в результате Группа обязана участвовать в тендере для поддержания существующих государственных контрактов и подвержен риску потери клиента из сегмента B2G в результате тендерного процесса.

Если Группа не сможет управлять этими рисками, связанными с работой в публичном секторе, Группа может потерять соответствующие контракты, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

На деятельность Группы оказывают влияние ценовые факторы (риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды товаров и услуг, используемых Группой, а также риски, связанные с возможным изменением цен на товары и услуги Группы)

Деятельность Группы как реселлера продуктов сторонних производителей в меньшей степени подвержена риску изменения цен на закупаемую продукцию. Данный фактор оказывает влияние на всю отрасль поставки программных и иных ИТ-решений, а также компьютерного оборудования. В первую очередь от него зависят конечные потребители данной продукции. Вместе с тем, существенные колебания цен, в т.ч. возникающие в результате внешних факторов, могут приводить к структурным изменениям спроса и предложения. В этом отношении успех Группы в большей степени зависит от его способности адаптироваться под соответствующие изменения.

В случае, если Группа окажется не в состоянии изменять свою деятельность, ценовую политику, набор предлагаемых продуктов и решений адекватно изменениям спроса, она может потерять часть рынка. Это может существенно негативно повлиять на результаты и перспективы его деятельности, а также на стоимость акций Эмитента, возможность исполнения обязательств, в т.ч. по ценным бумагам, и потенциальную доходность.

Используемые Группой трудовые ресурсы существенно влияют на себестоимость и рентабельность. В случае, если, как было указано ранее, будет продолжаться тренд на увеличение зарплат сотрудников в данной сфере, а конкуренция, в том числе, ценовая, будет усиливаться, нет гарантии, что Группа сможет в будущем получать такие же высокие результаты деятельности. Это в свою очередь может негативно сказаться на перспективах деятельности Группы и ее способности реализовывать свои стратегические планы и программы. Все эти факторы непосредственно влияют на стоимость и доходность ценных бумаг Эмитента.

Риски, связанные с ценообразованием Группы как поставщика собственных услуг и решений в области ИТ, могут негативно повлиять на успех Группы, результаты и перспективы ее деятельности, а также на исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента. Как было указано выше, деятельность Группы осуществляется на высококонкурентном рынке. Сам факт увеличения ценовой конкуренции, а также способность Группы эффективно конкурировать влияет на возможность сохранения доли, занимаемой на рынке, поддержания и увеличения прибыли. Реализация данных рисков может оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы.

2.8.2. Страновые и региональные риски

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

Группа начала развивать бизнес на Ближнем Востоке, странах Африки, Азии и СНГ, и в других дружественных странах. В 2023 г. на долю этих стран пришлось менее 2% от выручки Группы. В данный момент влияние данного сегмента бизнеса крайне незначительно.

Инвестирование в развивающиеся рынки, такие как Россия, может нести большие риски

Риски в связи с осуществлением деятельности на развивающихся рынках связаны с тем, что состояние этих рынков, а также регулирующее их законодательство подвержены достаточно частым и неожиданным изменениям, в связи с чем информация о данных рынках, содержащаяся в Проспекте ценных бумаг, быстро утраивает свою актуальность.

Как правило, развивающиеся рынки в большей степени подвержены различного рода финансовым кризисам, в том числе происходящим на развитых рынках. В случае экономического спада в других странах, экономики развивающихся стран, в том числе и России, также могут столкнуться с замедлением. Поскольку Россия производит и экспортирует большие объемы природного газа и нефти, иных энергоносителей и полезных ископаемых, российская экономика особо уязвима перед изменениями мировых цен на сырье и торговыми ограничениями на эти товары. Падение цен на них может замедлить развитие российской экономики и оказать неблагоприятное воздействие на деятельность Группы.

Экономики развивающихся стран в значительной степени могут зависеть от конъюнктуры развитых рынков. Например, в случае оттока капитала с развивающихся рынков, могут существенно снижаться темпы их экономического развития. Тем не менее в связи с формальными и неформальными ограничениями на движение капитала в и из России общие тенденции, присущие другим развивающимся рынкам, могут не в полной мере отражаться на российской экономике.

Правовые, налоговые и регуляторные системы развивающихся стран, в том числе и России, могут быть неустойчивы и сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же могут продолжать часто меняться, что может создавать дополнительные трудности для российских предприятий.

Относительная нестабильность российской экономики может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

За последние три десятилетия российская экономика испытывала и продолжает испытывать в то или иное время влияние различных факторов, связанных с неустойчивыми темпами развития, такими как:

- волатильность валового внутреннего продукта (ВВП), его значительные спады или существенное замедление темпов роста по сравнению с другими развитыми и развивающимися странами;
- внешнеполитические факторы
- последствия международных санкций;
- существенное изменение процентных ставок;
- снижение реального располагаемого дохода населения;
- высокая зависимость российской экономики и государственного бюджета от цен и объемов экспорта сырьевых товаров;
- высокая волатильность курса рубля;
- неопределенность, связанная с трансграничным движением капитала.

Поскольку Россия добывает и экспортирует значительный объем сырой нефти, природного газа и других сырьевых товаров, российская экономика может быть уязвима к колебаниям цен на нефть и газ, а также на другие сырьевые товары, цены на которые значительно колебались в последние несколько лет. Санкции, введенные Соединенными Штатами Америки, Европейским Союзом и некоторыми другими странами и наднациональными образованиями могут оказать негативное влияние на российскую экономику. Нет никаких гарантий того, что какие-либо меры, принятые Правительством Российской Федерации для смягчения эффекта санкций, приведут к восстановлению российской экономики в долгосрочном периоде. Существенное ухудшение экономического положения в Российской Федерации может оказать неблагоприятное воздействие на бизнес Эмитента.

Также возможные существенные изменения в глобальной экономике и нарастающие негативные процессы в экономиках стран Европейского Союза и Соединенных Штатов Америки, с которыми российская экономика до недавнего времени была тесно связана, включая высокие показатели инфляции и стагнацию производства развитых стран, имеют высокую степень неопределенности и непредсказуемый результат для российской экономики.

Длительный спад в мировой экономике, будь то в результате пандемии COVID-19, внешних конфликтов или по любой другой причине, может привести к тому, что предприятия сократят свои ИТ-бюджеты или иным образом отложат или откажутся от решений по модернизации или расширению существующих ИТ-инфраструктур, лицензированию нового программного обеспечения или приобретению услуг или решений. Аналогичным образом, существующие клиенты могут уменьшить объем своих закупок по существующим контрактам, принять решение

не продлевать существующие контракты или расторгнуть их. Экономические или отраслевые спады могут также привести к более длительным платежным циклам, увеличению затрат на взыскание и дефолтам, превышающим ожидания Группы, особенно из-за неплатежеспособности клиентов. Кроме того, наступление или продолжение неблагоприятных экономических условий может затруднить получение Группой финансирования для своей деятельности, возможностей роста или стратегических приобретений.

Возможные военные конфликты, санкции со стороны других государств, введение чрезвычайного положения могут негативно сказаться на деятельности Группы.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны и наднациональные образования вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении российских граждан, юридических лиц и секторов российской экономики. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, возросшую волатильность курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового и акционерного финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным. Недавний рост напряженности в связи с ситуацией вокруг Украины также привел к росту неопределенности в условиях ведения хозяйственной деятельности в России и увеличению рисков дополнительных санкций.

После признания Россией Донецкой Народной Республики и Луганской Народной Республики, а также объявления и начала специальной военной операции в Украине Российской Федерацией, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны ввели санкции против России и многих российских физических и юридических лиц. Существует высокая вероятность введения дальнейших санкций. Это может иметь существенное отрицательное влияние на экономику России. Данные обстоятельства привели к повышенной волатильности финансовых рынков и курса российского рубля, а также значительно повысили уровень экономической неопределенности в условиях ведения хозяйственной деятельности в России. Несмотря на то, что с февраля 2022 г. экономическая обстановка стабилизировалась, нет гарантий, что потенциальное введение санкций со стороны иных государств и наднациональных образований не приведет к большей волатильности в будущем, падению ВВП и общему снижению уровня жизни.

Группа также может оказаться подверженным санкционным рискам. Ситуация с санкциями является сложной, непредсказуемой и изменчивой. Введение санкций против российских компаний и физических лиц, секторальных санкций, усиление внимания со стороны зарубежных контрагентов, изменения в длительных режимах санкций – все эти факторы могут существенно повлиять на экономическую ситуацию в стране в целом и негативно повлиять на деятельность Группы.

Российская Федерация – федеративное многонациональное государство, состоящее из различных субъектов, включая республики, края, области, города федерального значения, автономные области и автономные округа. Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения в отдельных регионах, на территории которых он ведет свой бизнес, и в России в целом. В связи с проведением специальной военной операции в Украине эти риски повысились. Эти риски не могут быть оценены Эмитентом, так как находятся вне его контроля и зависят от ситуации в мире, в России и в отдельных ее регионах.

Любой из вышеперечисленных факторов по отдельности или в совокупности может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Группа предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков Эмитентом будет предпринят ряд мер защиты и будут разработаны возможные мероприятия по действиям Группы при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Риски, связанные с географическим положением региона присутствия Группы

Основным регионом присутствия Эмитента является город Москва. Эмитент оценивает ситуацию в Москве как стабильную и благоприятную (с учетом общестрановых рисков, описанных выше).

Однако одним из конкурентных преимуществ Группы является географическое присутствие во многих регионах России, обеспечивая полное географическое покрытие по всем бизнес-моделям.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и регионов, в которых Группа осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п. минимальны, так как деятельность Группы существенным образом не зависит от физического расположения объектов бизнеса внутри страны, а также в связи с отсутствием сейсмической, а также иной опасной природной или техногенной активности и повышенной опасности стихийных бедствий в регионах присутствия Группы. Существенные стихийные бедствия (землетрясение, пожар, наводнение, отключение электроэнергии) могут оказать неблагоприятное влияние на деятельность Группы. Однако вероятность наступления таких событий несущественная.

Риск, связанный с введением чрезвычайного положения, крайне трудно прогнозировать. Примеры реализации данного риска можно сравнить с ограничительными мерами, предпринятыми российским правительством, равно как и правительствами иных стран, в связи с распространением заболевания COVID-19, которые оказали существенное влияние на экономику практически всех стран мира, в том числе на российскую экономику.

Объекты Группы уязвимы для повреждений из-за человеческой ошибки, преднамеренных злонамеренных действий, пандемий, землетрясений, ураганов, наводнений, пожаров, войн, террористических атак, потерь электроэнергии, отказа оборудования, сбоя телекоммуникаций и подобных событий. Возникновение стихийного бедствия, отключение электроэнергии, террористический акт, вандализм или другие неправомерные действия, решение третьего лица закрыть объект без надлежащего уведомления, или другие непредвиденные проблемы могут привести к длительным перебоям в предоставлении продуктов Группы. Возникновение любого из вышеупомянутых событий может повредить системы и оборудование или привести к их полному отказу.

Риски, связанные с забастовками, не характерны для России последних двух десятилетий. В 1990-е годы на этапе становления рыночной экономики в России были многочисленные случаи проведения забастовок, иных форм коллективных протестов. Как правило, эти случаи были связаны с недостаточным уровнем или невыплатой заработной платы. В настоящее время благодаря усиленному вниманию государства к вопросам своевременности исполнения обязанностей по оплате труда данные риски носят единичный характер. Однако нет уверенности в том, что при существенном ухудшении экономической ситуации в России будет расти число случаев, провоцирующих забастовки и иные негативные явления, препятствующие или создающие угрозу безостановочной деятельности российских предприятий.

2.8.3. Финансовые риски

Долговые обязательства Группы и изменения процентных ставок могут негативно сказаться на бизнесе Группы.

В настоящее время у Группы есть обязательства по обслуживанию долга. Компании Группы являются стороной ряда соглашений о возобновляемых кредитных линиях для финансирования своего оборотного капитала. Эмитент также выпускал облигации с различными условиями и сроками погашения.

Долговые обязательства Группы могут потребовать в будущем направления существенной части денежного потока от операций на выплаты по своему долгу, тем самым сократив доступность активов для других целей. Такие долговые обязательства могут также повысить уязвимость Группы к неблагоприятным общим экономическим или отраслевым условиям, которые находятся вне его контроля, и могут поставить Группу в невыгодное конкурентное положение по сравнению с его конкурентами, которые могут иметь меньший долг.

Учитывая высокую историческую волатильность рублевых процентных ставок, нет гарантий, что в будущем Группа сможет привлечь долговое финансирование по схожей или лучшей процентной ставке. Повышение процентных ставок также может привести к увеличению процентных расходов Эмитента по долгу с переменной процентной ставкой. Значительное увеличение суммы процентов, выплачиваемых Эмитентом, может негативно сказаться на бизнесе Эмитента, результатах деятельности, прибыльности и перспективах. Кроме того, если в долгосрочной перспективе Группа пожелает привлечь дополнительные займы (например, для финансирования будущего роста), ее текущие долговые обязательства могут увеличить стоимость таких дополнительных займов. Это может оказать негативное влияние на бизнес Группы, результаты деятельности, прибыльность и перспективы.

С целью снижения отрицательного влияния изменения процентных ставок Группа сочетает в своем кредитном портфеле кредиты с фиксированной и плавающей процентной ставкой.

В случае неблагоприятного изменения процентных ставок Группа может рассмотреть осуществление гибкой политики рефинансирования, выбирая наиболее подходящие методы в зависимости от конкретных рыночных условий, контролировать уровень долговой нагрузки и сроки заимствования, в том числе путем управления своей инвестиционной программой. Тем не менее, если Группе не удастся привлечь долговое финансирование на приемлемых условиях, это может оказать неблагоприятное влияние на хозяйственную деятельность, финансовое положение, результаты деятельности Группы.

На финансовые результаты Группы могут повлиять колебания валютных курсов.

Группа не исключает, что девальвация рубля против иностранных валют может увеличить его расходы и привести к убыткам от курсовых разниц, а также отразится на финансовом состоянии и его ликвидности. Следует отметить, что подавляющая часть расходов Компании номинирована в рублях, выручка также номинирована в основном в рублях.

Следует отметить, что в связи с активным замещением поставщиков из недружественных стран альтернативными, закупки в долларах США и Евро значительно снижаются. Растут расчеты в рублях, юанях.

Для снижения валютного риска Группа использует финансовые инструменты срочных сделок для хеджирования своего денежного потока, номинированного в долларах США и/или Евро, а также держит часть денежных средств в иностранной валюте.

Действия Группы на случай отрицательного влияния валютного курса могут заключаться в следующем:

- перевод контрактов на рубли;
- хеджирование с помощью производителей (дистрибьютеров);
- банковское хеджирование (покупка фьючерсов и форвардов);
- оплата поставок и получение оплаты от клиентов в один день/по одному курсу;
- валютные оговорки в договорах.

Однако нет никакой гарантии, что такие меры компенсируют любые неблагоприятные финансовые последствия, возникающие в результате колебаний валютных курсов. В результате любая неспособность управлять валютным риском может оказать негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

Риски инфляции

В случае если экономика России вернется к устойчиво высоким темпам инфляции, это может привести к нестабильности на рынке, новым финансовым кризисам, снижению реальных располагаемых доходов населения и снижению уверенности потребителей. Эти факторы могут повлиять на общий уровень спроса на услуги Группы.

Рост уровня инфляции в условиях ограниченных возможностей по повышению цен может оказать негативное влияние на уровень прибыли Группы, что в свою очередь, влияет на возможность выплат по ценным бумагам, также значительный рост инфляции может оказать существенное

негативное влияние на деятельность Группы. По данным Росстата, в марте 2024 г. годовая инфляция в России составила 7,72%. По мнению Группы, рост уровня инфляции выше 20% в годовом выражении негативно повлияет на окупаемость большинства инвестиционных проектов Группы. Учитывая понижающийся инфляционный тренд в последние несколько месяцев и при условии отсутствия геополитических и / или макроэкономических шоков, достижение такого уровня инфляции Эмитент считает маловероятным.

Определенные виды расходов Группы зависят от общего уровня цен в России. Высокие темпы инфляции в России могут привести к повышению издержек Группы и увеличению стоимости заемных средств, и, как следствие, к снижению рентабельности бизнеса Группы. В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных последствий реализации инфляционного риска, Группа предпримет меры по их минимизации. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. В частности, Эмитент может предпринять меры, направленные на снижение операционных расходов, импортозамещение товаров и услуг, диверсификацию или рефинансирование долгового портфеля с целью оптимизации стоимости финансирования и/или сроков погашения долга. Эмитент также планирует принять необходимые меры по ограничению роста расходов и увеличению доходов, релевантные сложившейся ситуации.

Следует отметить, что некоторые ИТ-продукты и услуги являются критическими для компаний, поэтому рост их стоимости не повлияет на спрос. Ограничение/прекращение закупок критической ИТ-инфраструктуры, ПО и услуг могут привести к остановке деятельности предприятий.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает в случае невозможности в установленные сроки исполнять платежные обязательства. Группа уделяет особое внимание уровню ликвидности и ее управления, для достаточного обеспечения текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Эффективное управление риском ликвидности включает как поддержание достаточного объема денежных средств и их эквивалентов на балансе Эмитента, так и возможность оперативного привлечения внешнего финансирования.

Для целей управления риском ликвидности Эмитент использует следующие принципы, подходы и инструменты:

- 1) Уменьшение потребности в финансировании рабочего (оборотного) капитала:
 - составление прогноза движения денежных средств;
 - ведение и обновление платежного календаря;
 - оптимизация управления остатками на расчетных счетах;
 - сокращение денежного цикла компании (повышение оборачиваемости, работа с дебиторской и кредиторской задолженностями, оптимизация управления запасами).
- 2) Оптимизация инструментов финансирования:
 - текущего кредитного портфеля (реструктуризация или рефинансирование);
 - использование инструментов торгового финансирования;
 - открытие кредитных линий в нескольких надежных банках;
 - замена денежных обеспечений банковскими гарантиями, аккредитивами;
 - использование инструмента кэш-пулинг с консолидацией денежных средств на едином мастер-счете и/или внутригруппового финансирования;
 - применение неттинга (централизация расчетной и платежной функции группы компаний в одном финансовом центре);
 - автоматизация платежных функций;
 - инвестирование временно свободных денежных средств с максимальной выгодой;
 - управление валютным риском.

Иные финансовые риски

У Группы имеются финансовые ковенанты, установленные банками-кредиторами. Нарушение ковенант может привести к требованию кредиторов досрочного погашения кредитов. Группа на постоянной основе рассчитывает ковенанты и следит за их комфортными значениями.

Тем не менее, резкое ухудшение рыночной конъюнктуры, макроэкономической ситуации могут привести к нарушению установленных ковенант.

Факторы риска	Вероятность их возникновения	Показатели отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска	Характер изменений в отчетности, в том числе влияние на возможность появления убытков
Риск изменения процентных ставок	Средняя	Процентные расходы, Чистая прибыль	При росте расходов на проценты уменьшится прибыль. Влияние риска на чистую прибыль умеренное
Валютный риск	Средняя	Себестоимость, Чистая прибыль	При резком изменении курса может увеличиться себестоимость, однако этот риск применим только к уже заключенным контрактам, по которым уже зафиксирована цена поставки. По новым контрактам повышение цен из-за курса будет переложено на покупателей
Риск роста инфляции	Средняя	Выручка, Себестоимость, Операционные расходы, Чистая прибыль	Рост инфляции приводит к росту цен, которые, в свою очередь, могут уменьшить активность со стороны покупателей. Также рост инфляции может нарушить баланс выручки и расходов, что приведет к снижению чистой прибыли. Компания увеличивает долю собственных продуктов и сервисов в структуре выручки, рентабельность которых позволяет компенсировать скачки инфляции

2.8.4. Правовые риски

На компании Группы распространяются законы и нормативные акты российской юрисдикции, и несоблюдение таких законов и нормативных актов надлежащим образом или введение более строгих законов и нормативных актов может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы

Деятельность Группы регулируется широким спектром сложных правовых и нормативных требований российской юрисдикции, в том числе в области борьбы с коррупцией, отмыванием денег, санкций и соблюдения антимонопольного законодательства, а также законов и нормативных актов, касающихся практики продаж, занятости и труда, защиты данных и налогообложения.

Органы власти часто проводят периодические проверки деятельности и имущества компаний. Любые такие будущие проверки могут привести к выводу о том, что Группа нарушила применимые законы, постановления или нормативные акты. Выводы о том, что Группа не соблюдала действующие законы, правила или указания, полученные в результате государственных проверок, могут привести к наложению штрафов, штрафных санкций или более суровых санкций, включая приостановление, изменение или прекращение действия лицензий или разрешений Группы, или к требованиям о приостановлении или прекращении определенных видов коммерческой деятельности, или в уголовных и административных наказаниях, налагаемых на должностных лиц Группы, любое из которых может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

Кроме того, законы и нормативные акты подвержены постоянным изменениям, и некоторые законодательные изменения могут быть либо невыгодными для бизнеса Группы, либо могут

потребовать от Группы изменения направления своей деятельности или изменения своей бизнес-стратегии в сторону менее прибыльной стратегии. Любое несоблюдение применимых законов может привести к дорогостоящим судебным разбирательствам со стороны государственных органов или других лиц, штрафам, ограничениям деятельности и другим санкциям и, в свою очередь, может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

Группа подвержена рискам судебных, арбитражных и нормативных претензий или споров, которые могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы

Время от времени Группа может быть вовлечена в судебные или арбитражные разбирательства в ходе обычной деятельности, включая споры с производителями, клиентами, сотрудниками или деловыми партнерами, касающиеся, среди прочего, нарушений контракта, профессиональной ответственности, интеллектуальной собственности, трудового законодательства или прав акционеров. Группа также может стать объектом судебного разбирательства со стороны государственных органов в связи с соблюдением им законов и нормативных требований, в том числе в области труда, налогообложения и защиты данных.

Исход текущих или потенциальных будущих судебных, арбитражных, регуляторных или административных разбирательств, как правило, трудно предсказать. Если какой-либо из таких споров будет разрешен не в пользу Группы, в отношении него или его сотрудников может быть применено гражданское, уголовное или иное последствие, или от него может потребоваться изменить свою деловую практику. Группа создает резерв на покрытие судебных рисков, когда существует вероятность возникновения обязательства и соответствующая сумма может быть разумно оценена. Однако Группа может понести убытки, связанные с судебными разбирательствами, выходящие за пределы такого страхового покрытия, и резервы Группы на покрытие убытков, связанных с судебными разбирательствами, могут оказаться недостаточными для покрытия его конечных убытков или расходов. Даже если Группа в конечном итоге одержит победу в судебных, арбитражных и нормативных разбирательствах, защита таких действий может быть дорогостоящей и привести к отвлечению внимания руководства от его бизнеса.

Любое судебное, арбитражное или регуляторное разбирательство может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

Вместе с тем, следует отметить, что Группа старается вести свою деятельность таким образом, чтобы избежать возникновения рисков существенных судебных процессов. Основная масса споров, находящихся в производстве с участием Группы в настоящее время, связана с взысканием задолженности клиентов за поставленную продукцию и оказанные услуги. Каждый из таких споров не является существенно материальным в общем масштабе бизнеса. Как правило, судебная практика по вопросам, связанным с ведением таких споров, достаточно благоприятна для Группы как кредитора. Эмитент не ожидает, что эта практика будет существенно изменяться в обратную сторону. Однако в данный момент не до конца ясно, как будут защищаться права производителей, импортеров и потребителей вышеупомянутого «параллельного» импорта. В этой связи нет гарантии, что в будущем права Группы как потенциального участника соответствующих поставок будут защищены в достаточной степени.

В случае ужесточения валютного законодательства Российской Федерации и других стран бизнес Группы может быть подвергнут существенным ограничениям

В России действует Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», в соответствии с которым валютные операции между резидентами запрещены, за исключением случаев, предусмотренных этим Федеральным законом, а валютные операции между резидентами и нерезидентами осуществляются без ограничений.

В настоящее время в России применяются так называемые специальные экономические меры, введенные Указами Президента РФ о применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций, в том числе Указы от 28.02.2022 № 79, от 01.03.2022 № 81, от 05.03.2022 № 95, от 18.03.2022 № 126 и др. Данные меры предусматривают, помимо прочего, следующие ограничения и обязанности:

- обязательная продажа резидентами – участниками внешнеэкономической деятельности части валютной выручки;
- ограничения на выдачу займов нерезидентам;
- частичный запрет на приобретение иностранных активов;
- обязанность по согласованию ряда сделок и платежей с участием нерезидентов с Правительственной комиссией, Банком России и Министерством финансов;
- особый порядок исполнения обязательств перед иностранными кредиторами.

Данные меры носят временный характер, однако в настоящее время отсутствует определенность в вопросе о том, будут ли эти меры продлеваться и на какое время, поскольку их действие обусловлено политическими факторами и необходимостью обеспечения финансовой стабильности страны в условиях санкций. Также в условиях геополитической неопределенности существует риск ужесточения и (или) существенной пролонгации данных мер.

Помимо этого, на деятельность участников внешнеэкономической деятельности может оказывать влияние ограничение доступа российских банков к международным платежным системам и системам обмена финансовой и платежной информацией.

Ужесточение валютного регулирования может приводить к осложнениям или к невозможности расчетов Группы с производителями и разработчиками ПО, что может оказывать существенное влияние на возможность Группы осуществлять свою деятельность или исполнять свои стратегические планы.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Российское правительство постоянно реформирует налоговую систему, внося изменения в отдельные части Налогового кодекса Российской Федерации. 20 июня 2024 г. Государственная Дума приняла в первом чтении изменения в Налоговый Кодекс РФ, согласно которым ставка налога на прибыль увеличивается с 20% до 25%. Помимо этого, планируется повышение ставки НДС/Л: ставка будет варьироваться в зависимости от размера дохода налогоплательщика и может составить от 13% до 22%.

Российское налоговое законодательство, нормативные акты и судебная практика подвержены частым изменениям, различным толкованиям и не всегда последовательному и избирательному применению. В соответствии с Конституцией Российской Федерации законы, вводящие новые налоги или ухудшающие положение налогоплательщика, не могут применяться ретроспективно. Тем не менее, было несколько случаев, когда такие законы вводились и применялись ретроспективно.

Не может быть никакой гарантии, что текущие налоговые ставки не будут увеличены, что не будут введены новые налоги или что дополнительные источники дохода или другие виды деятельности не будут облагаться новыми налогами, сборами или аналогичными сборами в будущем. Также не может быть никакой гарантии, что в будущем Налоговый кодекс Российской Федерации не будет изменен таким образом, который нанесет ущерб стабильности и предсказуемости налоговой системы. Вытекающая из этого неопределенность может также подвергнуть Группу значительным штрафам и санкциям и потенциально суровым принудительным мерам, несмотря на все усилия Группы по соблюдению требований, и может привести к большему, чем ожидалось, налоговому бремени. Это, в свою очередь, может оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы, результаты деятельности, финансовое состояние и перспективы.

Как правило, налогоплательщики подлежат налоговой проверке в течение трех календарных лет, непосредственно предшествующих году, в котором было принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных обстоятельствах возможны повторные налоговые проверки (т.е. проверки в отношении одних и тех же налогов и за одни и те же периоды). Как правило, срок давности по налоговому правонарушению составляет три года с даты совершения налогового правонарушения или с даты, следующей за окончанием налогового периода, в течение которого было совершено налоговое правонарушение (в зависимости от характера налогового правонарушения). Тем не менее, в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и исходя из действующего судебного толкования, могут быть случаи, когда срок давности по налоговым правонарушениям может превышать три года.

Налоговые проверки или проверки могут привести к дополнительным расходам для Группы, в частности, если соответствующие налоговые органы придут к выводу, что Группа не выполнила свои налоговые обязательства в каком-либо конкретном году. Налоговые проверки могут также налагать дополнительное бремя на Группу, отвлекая внимание руководства.

Российское налоговое законодательство предусматривает ряд льгот для ИТ-компаний, некоторые из которых распространяются и на Группу. В соответствии с изменениями, внесенными Федеральным законом от 31.07.2020 № 265-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса РФ», с начала 2021 г. российские разработчики электроники и ПО получили возможность уплачивать налог на прибыль в размере 3% вместо 20%, на период с 2022 по 2024 годы ставка снижена и составляет 0% (пункт 3 статьи 1 Федерального закона от 14.07.2022 № 321-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса РФ»). Кроме того, в 2020 г. снижена ставка страховых взносов с 14% до 7,6%, при достижении предельной величины — ставка по страховым взносам 0%. Группа использует некоторые из перечисленных налоговых льгот. При этом положения налоговой реформы предполагают введение ставки 5% для ИТ-компаний с 2025 г.

Эти льготы неоднозначны и могут быть подвергнуты произвольному толкованию российскими налоговыми органами. В настоящее время неясно, как российские налоговые органы будут интерпретировать и применять налоговые положения и как это повлияет на Группу. Нельзя исключать, что у Группы могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства в результате применения таких изменений к операциям, осуществляемым Группой.

Кроме того, российское налоговое законодательство постоянно совершенствуется. Вполне возможно, что могут быть введены новые меры по увеличению доходов. Хотя неясно, как будут действовать какие-либо новые меры, введение таких мер может повлиять на общую налоговую эффективность Группы и может привести к уплате значительных дополнительных налогов. Нельзя дать никаких гарантий в том, что у Группы не возникнет дополнительных налоговых рисков.

Не может быть никакой гарантии, что от Группы не потребуется производить существенно большие налоговые платежи в будущем и что определенные операции и виды деятельности Группы, которые не были оспорены в прошлом, не будут оспорены в будущем, что приведет к большему, чем ожидалось, налоговому бремени. Эти риски и неопределенности усложняют налоговое планирование, а также связанные с ним бизнес-решения и, возможно, могут подвергнуть дочерние компании Группы значительным штрафам, штрафным санкциям и принудительным мерам, несмотря на все усилия Группы по соблюдению требований, и могут привести к большему, чем ожидалось, налоговому бремени.

Любой из вышеперечисленных факторов может оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы, результаты ее деятельности, финансовое состояние и перспективы.

Риски, связанные с возможным изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин

Часть продукции Группы импортируется ею, в связи с чем изменение правил таможенного контроля и таможенных пошлин может оказать значительное влияние на деятельность Группы. Так рост таможенных пошлин может привести к удорожанию продукции и, как следствие, снижению конкурентоспособности Группы и падению маржинальности. Ужесточение правил таможенного контроля также может приводить к дополнительным расходам, связанным с их выполнением, увеличивать сроки поставки или ограничивать торговые операции с отдельными странами.

Риски, связанные с возможным изменением требований по лицензированию основной деятельности Группы

Некоторые виды деятельности Группы подлежат лицензированию либо предполагают получение специальных разрешений. В частности, лицензированию подлежит деятельность, предусматривающая разработку и производство средств защиты конфиденциальной информации и работу со сведениями, составляющими государственную тайну Российской Федерации.

На сегодняшний день компании Группы имеют все необходимые лицензии. Прекращение или приостановление действия таких лицензий может повлечь за собой срыв сроков исполнения договоров по государственным заказам, исполнение которых связано со сведениями, составляющими государственную тайну Российской Федерации, а также договоров оказания услуг в сфере информационной безопасности, что несет репутационные и имущественные риски.

Повторное получение соответствующих лицензий, равно как и продление их действия, может оказаться длительным и дорогостоящим процессом.

На Группу распространяются законы, ограничивающие приобретение контроля иностранными инвесторами, что может привести к усложнению или снижению привлекательности приобретения акций Эмитента

В России действует Федеральный закон № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в коммерческие предприятия, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны и безопасности государства» («Закон об иностранных инвестициях»). Он регулирует иностранные инвестиции и другие сделки, которые могут привести к иностранному контролю над компаниями, имеющими стратегическое значение для национальной обороны и безопасности Российской Федерации («стратегические компании»). Эмитент осуществляет виды деятельности, в связи с которыми Эмитент квалифицируется как стратегическая компания.

Согласно Закону об иностранных инвестициях, приобретение прямого или косвенного контроля над компанией, которая подпадает под определение «стратегической компании», иностранным инвестором или организацией, контролирующей, контролируемой или находящейся под общим контролем с иностранным инвестором, потребует предварительного одобрения или, в некоторых случаях, одобрения после сделки со стороны специальная комиссия при правительстве Российской Федерации.

Кроме того, требуется предварительное одобрение для приобретения определенными категориями иностранных инвесторов прямого или косвенного контроля над более чем 25 процентами голосов в стратегической компании или иной возможности заблокировать решения органов управления такой организации. Сделки, направленные на приобретение контроля этими категориями иностранных инвесторов над стратегической компанией, категорически запрещены Законом об иностранных инвестициях.

Требование о необходимости получения такого одобрения, а также любые ограничения на иностранные инвестиции, которые могут быть введены в будущем, и неблагоприятное толкование соответствующих правовых требований судами и компетентными органами могут привести к тому, что акционеры будут обязаны распоряжаться акциями или потеряют право голоса в отношении таких акций и могут привести к тому, что приобретение акций Эмитента в будущем будет более сложным или менее привлекательным, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Эмитента.

Группа может оказаться не в состоянии должным образом защитить свою интеллектуальную собственность

Поскольку интеллектуальная собственность становится все более важным активом бизнеса Группы, ее будущий успех зависит, помимо прочего, от успешной защиты его интеллектуальной собственности. Группа стремится защитить свою интеллектуальную собственность, в том числе, с помощью следующих юридических инструментов:

- регистрации в качестве товарных знаков и знаков обслуживания обозначений, наименований и логотипов, используемых Группой в качестве индивидуализации деятельности, осуществляемой Группой, товаров и услуг, производимых и реализуемых Группой;
- депонирования объектов авторского права в государственных и частных депозитариях, в том числе разрабатываемых работниками Группы уникальных обучающих курсов и программ;
- регистрации программ для ЭВМ в государственных реестрах программного обеспечения, в том числе в Государственном реестре программ для ЭВМ, ведение которого осуществляется Федеральной службой по интеллектуальной собственности Российской Федерации, и Едином реестре российских программ для ЭВМ и баз данных;
- получения патентов на объекты промышленного дизайна (промышленные образцы), в том числе патентной защиты интерфейсов, разрабатываемых Эмитентом программ для ЭВМ;
- патентной защиты технологических инноваций Эмитента;
- защиты коммерческой тайны и, при определенных обстоятельствах, соглашений о конфиденциальности.

Группа, признавая значимость интеллектуальной собственности в сфере своей деятельности, акцентирует свое внимание на вопросах интеллектуальной собственности и на систематической основе осуществляет следующие действия:

- проводит комплекс работ по выявлению объектов интеллектуальной собственности, создаваемой в процессе деятельности компании, фиксации прав на интеллектуальную собственность и надлежащему юридическому оформлению прав на нее;
- отслеживает факты недобросовестного, незаконного использования третьими лицами прав на принадлежащие Группе объекты интеллектуальной собственности, ведет претензионную и судебную работу по фактам таких нарушений;
- проводит исследования на предмет отсутствия прав третьих лиц на объекты интеллектуальной собственности, использование которых планируется Группой.

Шаги, которые Группа предпринимает для защиты своей интеллектуальной собственности и конфиденциальной информации, могут оказаться недостаточными для предотвращения незаконного присвоения ее объектов интеллектуальной собственности, поскольку наличие законов или контрактов, запрещающих такие действия, не всегда может служить достаточным сдерживающим фактором.

Права Группы на интеллектуальную собственность могут быть оспорены, и он может оказаться не в состоянии защитить такие права в будущем. В таком случае третьи лица, включая конкурентов, смогут получить возможность использовать интеллектуальную собственность, используемую в решениях и услугах Группы, без лицензии. Неправомерное использование интеллектуальной собственности Группы третьими лицами может снизить конкурентное преимущество в той части бизнеса Группы, где она осуществляет использование оспариваемой интеллектуальной собственности.

Кроме того, хотя политика Группы заключается в том, чтобы требовать от сотрудников и подрядчиков, которые могут быть вовлечены в концепцию или разработку интеллектуальной собственности, заключения соглашений о передаче прав на интеллектуальную собственность Эмитенту, условия таких соглашений могут быть нарушены.

Группа может быть вынуждена предъявить претензии и иски третьим сторонам, включая бывших сотрудников и подрядчиков, для определения исключительных прав на объекты, которые Группа считает своей интеллектуальной собственностью. Если Группа не сможет предъявить такие претензии, он может потерять права на часть принадлежащей Группе интеллектуальной собственности.

Стоит отметить, если действия Группы по защите своих прав на интеллектуальную собственность будут успешными, ведение соответствующих судебных процессов может привести к затратам и отвлечь внимание руководства и сотрудников.

Возникновение любого из этих рисков может оказать негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

На Группу могут быть поданы иски о нарушении прав интеллектуальной собственности

Технологическая индустрия характеризуется частыми претензиями и связанными с ними судебными разбирательствами, касающимися патентов, авторских прав и других прав интеллектуальной собственности. Эти претензии могут быть предъявлены авторами-разработчиками технологических продуктов, конкурирующими компаниями и компаниями, которые не производят и не продают продукты (услуги), но которые специализируются на защите патентных прав против третьих лиц с целью взимания лицензионных сборов. Третьи лица могут в будущем пытаться подавать против Группы иски и претензии в отношении интеллектуальной собственности. Такие претензии, как обоснованные, так и необоснованные, могут приводить к дорогостоящим судебным разбирательствам и могут не всегда разрешаться на выгодных для Группы условиях.

Подобные иски и претензии могут помешать Группе предлагать определенные продукты или оказывать определенные услуги или могут потребовать от Группы осуществления имущественных затрат. Такие претензии также могут потребовать от Группы прекратить производство, лицензирование или использование продуктов, которые якобы нарушают или незаконно

используют права интеллектуальной собственности или неправомерно используют конфиденциальную информацию других лиц. Также подобные риски могут быть сопряжены с дополнительными расходами на разработку, чтобы попытаться переработать свои продукты или услуги, или иным образом разработать альтернативную технологию, которая позволяет исключить нарушением чьих-либо прав. Либо в результате данных споров Группа может быть вынуждена потенциально невыгодные лицензионные соглашения. Любое из этих последствий может оказать негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Способность Группы привлекать и удерживать клиентов, разработчиков ПО, производителей оборудования и сотрудников зависит от его деловой репутации

Эмитент считает, что бренд и репутация Группы являются важными активами, которые помогают отличать ее продукты, решения и услуги от предложений конкурентов, позволяют ей поддерживать прочные отношения с производителями, а также способствуют ее усилиям по найму и удержанию талантливых сотрудников. Однако репутации Группы потенциально может быть нанесен материальный ущерб в результате таких событий, как неправомерные действия или нарушения требований со стороны ее сотрудников, агентов, производителей или деловых партнеров, споры с клиентами, нарушения в кибербезопасности или перебои в обслуживании, недостатки внутреннего контроля, ошибки или предполагаемые недостатки в продуктах и услугах, проверки органов государственной власти или судебные разбирательства.

Освещение деятельности Группы, формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Группы, качестве предоставляемых услуг может негативно сказаться на операционной деятельности Группы и его финансовых результатах.

Упоминания и публикации в средствах массовой информации или социальных сетях, в которых негативно освещается Группа, ее менеджмент или акционеры, могут оказать существенное негативное влияние на репутацию Группы, независимо от того, насколько правдива или нет данная информация. Иногда в российской и международной прессе или социальных сетях появляются спекулятивные сообщения, содержащие утверждения о преступном поведении или коррупции со стороны российских компаний или отдельных лиц, финансовой устойчивости эмитентов и других факторах, которые потенциально могли бы негативно влиять на финансовые или операционные показатели, независимо от того, имеют ли эти утверждения под собой какую-либо основу.

Существенным риском является негативное представление репутации отрасли в целом, исследования и обзоры аналитиков и инвесторов, оценка Группы в СМИ. Большая часть этих факторов находится вне зоны влияния и управления Эмитента.

В рамках сохранения репутации и работы над правильным представлением самого себя и отрасли в целом в СМИ, Группа в целом и Компания в частности:

- повышают качество и уровень менеджмента;
- совершенствуют ценовую политику;
- доносят свою приверженность принципам социальной ответственности и защиты окружающей среды;
- развивают этическое поведение и компетентность персонала;
- уделяют первоочередное внимание вопросам безопасности персонала.

Однако, это не дает полной гарантии отсутствия репутационного риска, который, в свою очередь, может оказать негативное влияние на деятельность Группы.

Группа несет ответственность и репутационные риски в связи с участием третьих лиц в процессе предоставления определенных услуг своим клиентам и внутри Группы

Время от времени Группа привлекает ресурсы проверенных внешних партнеров для предоставления определенных услуг своим клиентам. Группа может иметь ограниченные возможности по контролю за действиями таких третьих лиц.

Случаи ненадлежащего исполнения третьими лицами обязанностей в процессе предоставления услуг клиентам Группы могут привести к ухудшению или потере отношений с клиентами или производителями, что может оказать негативное влияние на выручку и прибыльность Группы.

Кроме того, на выручке и результатах деятельности Группы может отрицательно сказаться недобросовестная конкуренция со стороны привлекаемых партнеров, если они будут предлагать клиентам Группы какие-либо сопоставимые продукты или услуг, минуя Группу. Данные факторы могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты и перспективы деятельности Группы.

Также на репутацию Группы могут негативно повлиять нарушения безопасности электронной и другой конфиденциальной информации.

Подробнее см. п. 2.8.7 Проспекта ценных бумаг.

2.8.6. Стратегический риск

Группа не может гарантировать успешное управление ожидаемым ростом.

Будущий успех Группы будет частично зависеть от ее способности управлять и успешно реализовывать запланированный рост, сохраняя при этом свою корпоративную культуру и эффективную операционную деятельность. Способность Группы эффективно управлять своим ростом подтверждена рядом рисков, в том числе:

- неспособность разрабатывать и успешно продавать услуги и решения, отвечающие быстро изменяющимся технологическим трендам, отраслевым стандартам и требованиям клиентов;
- трудности в подборе, обучении и удержании специалистов по продажам, обладающих необходимыми техническими знаниями, квалифицированных технологических специалистов и других сотрудников, обладающих навыками, необходимыми для поддержки роста бизнеса Группы;
- проблемы, связанные с поддержанием и масштабированием ИТ-инфраструктуры и приложений, необходимых для обеспечения роста бизнеса Группы;
- проблемы, связанные с поддержанием внутреннего контроля в растущем бизнесе;
- недостаточные управленческие ресурсы для управления бизнес-стратегией Группы;
- проблемы, связанные с сохранением культуры, ценностей и рабочей среды Группы, ориентированной на производительность.

Соответственно, по мере роста Группы могут возникнуть дополнительные требования к команде высшего руководства, вспомогательным функциям, включая бухгалтерию, продажи и маркетинг, а также к другим ресурсам. Если Группа не сможет эффективно управлять своим ростом, это может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты и перспективы деятельности Группы.

Рост Группы зависит от высшего руководства и Совета директоров

Будущий успех Группы в значительной степени зависит от продолжения работы и эффективности команды высшего руководства, которая обладает значительными знаниями отрасли Группы и опытом работы. Не может быть никакой гарантии, что члены высшего руководства продолжат свою работу в Группе в течение всего срока действия или после истечения срока действия их существующих соглашений. Кроме того, хотя на таких лиц распространяются соглашения, которые ограничивают их способность конкурировать с Группой или привлекать разработчиков ПО и производителей оборудования, клиентов или сотрудников Группы после прекращения их работы, нет никаких гарантий, что Группа будет в состоянии обеспечить соблюдение таких ограничительных соглашений. Кроме того, Группа может столкнуться с трудностями при привлечении новых членов высшего руководства с надлежащей квалификацией.

В результате выход одного или нескольких людей из состава высшего руководства или невозможность нанять дополнительных руководителей могут нарушить деятельность Эмитента или ограничить способность Группы реализовывать свои стратегические инициативы, что, в свою очередь, может оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы, а также на рыночную стоимость его акций.

Эмитент оценивает этот риск как низкий.

Любая деятельность по слиянию и поглощению может оказаться неудачной, потребовать значительных ресурсов или привести к значительным непредвиденным потерям, затратам или обязательствам

В рамках своей бизнес-стратегии Группа намерена осуществлять стратегические приобретения компаний для расширения своих технологических возможностей и расширения географического присутствия с учетом имеющихся геополитических ограничений.

Подобные приобретения сопряжены с многочисленными рисками, которые варьируются в зависимости от их масштаба и характера. Определение подходящих целей для приобретения часто может быть затруднено, и Группа может оказаться не в состоянии завершить такие приобретения на выгодных условиях. Также сделки по приобретению компаний не всегда могут в конечном итоге укрепить конкурентные позиции или помочь в достижении стратегических целей Группы. Иногда даже тщательный анализ объектов приобретения может не выявить всех существенных проблем, необходимых для точной оценки затрат или потенциальных непредвиденных убытков в связи с конкретной сделкой. Группа может понести непредвиденные расходы или издержки, включая расходы на обесценение активов после закрытия сделки, расходы, связанные с ликвидацией дублирующих объектов, судебными разбирательствами, и другие обязательства. Группа также может столкнуться с трудностями при интеграции бизнесов приобретаемых компаний со своей деятельностью, в том числе со своими технологическими системами, и применении своих процессов внутреннего контроля к этим приобретенным предприятиям. Группа также может столкнуться с проблемами при интеграции персонала из приобретенных компаний в свою корпоративную культуру.

Группа не может гарантировать ожидаемый прирост компетенций или целевые показатели роста, эффекта масштаба или экономии средств, которых он добивается при приобретениях, в ожидаемом объеме или в ожидаемые сроки.

Реализация любого из вышеуказанных рисков может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты и перспективы деятельности Группы.

Группа может столкнуться с трудностями с привлечением капитала для финансирования запланированного роста

Реализация планов по дальнейшему росту бизнеса Группы требует инвестиций. Собственных денежных средств Группы, полученных от операционной деятельности, привлеченного долгового финансирования, а также акционерного финансирования, привлеченного в ходе размещения на публичных рынках капитала, может оказаться недостаточно для финансирования запланированного расширения бизнеса Группы. Дальнейшее привлечение финансирования на приемлемых для Группы условиях может оказаться осложнено или вовсе невозможно, в условиях повышенной волатильности на российских рынках капитала и ограниченного доступа к международным рынкам капитала. Кроме того, привлечение дополнительного долгового финансирования приведет к росту суммы процентных расходов Группы. В случае если собственных средств Группы, полученных от операционной деятельности, а также привлеченного капитала окажется недостаточно для финансирования планов Группы по дальнейшему росту, такие планы придется существенно скорректировать в сторону сокращения или вовсе от них отказаться, что может оказать существенный негативный эффект на перспективы развития бизнеса Группы, и, как следствие, негативно отразиться на финансовом состоянии Группы, ее операционной деятельности и возможностях по дальнейшему развитию.

Для снижения обозначенного риска Группа осуществляет мониторинг финансового рынка и диверсифицирует возможные источники привлечения финансирования. В то же время Группа осуществляет анализ своей текущей и прогнозной долговой нагрузки, с целью сохранения ее на приемлемых уровнях и обеспечения привлекательности Группы как заемщика для потенциальных кредиторов, даже в условиях общего снижения инвестиционной активности в случае реализации обозначенных выше рисков.

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью Группы

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий

Деятельность Группы сопряжена с рисками, связанными с отсутствием возможности продлить действие лицензий на ведение определенного вида деятельности. Подробная информация об указанных рисках содержится в пункте 2.8.4 Проспекта ценных бумаг.

Успех Группы зависит от ее способности нанимать, обучать и удерживать высококвалифицированный персонал в области продаж, технологий и других специалистов

Являясь поставщиком ИТ-решений и услуг, Группа зависит от своей способности нанимать, удерживать и обучать высококвалифицированный персонал по продажам с необходимым техническим образованием и квалифицированных специалистов в области технологий и инженеров, в том числе с соответствующим опытом работы с продуктами производителей. Рынки труда специалистов с передовыми навыками, необходимыми для удовлетворения потребностей бизнеса Группы, являются высококонкурентными, и нет гарантии, что Группа сможет на постоянной основе привлекать и удерживать достаточное количество квалифицированного персонала. Если Группа окажется не в состоянии поддерживать свою способность привлекать и удерживать высококвалифицированные кадры, в том числе в результате корпоративных приобретений, это может отрицательно сказаться на ее операционной и финансовой деятельности. Кроме того, изменение подхода к работе в связи с увеличением возможностей удаленной работы после COVID-19 усилило конкуренцию за квалифицированный персонал на развивающихся рынках и ожидается, что эта конкуренция будет расти и в дальнейшем. В связи с этими тенденциями Эмитент ожидает дальнейший рост заработной платы квалифицированного персонала. Если Группе не удастся переложить увеличение данных расходов на клиентов или сократить рост расходов на заработную плату за счет повышения операционной эффективности, это может оказать существенное негативное влияние на прибыль Группы.

Быстро меняющиеся технологии и требования клиентов в сфере ИТ-решений и услуг требуют от Группы постоянной адаптации набора навыков своих сотрудников. Обучение персонала, в том числе для того, чтобы сотрудники могли подтверждать необходимую сертификацию от производителей или изучать новые технологические решения, может быть дорогостоящим, и нет никаких гарантий, что усилия Группы по обучению будут эффективными. Если Группа окажется не в состоянии нанимать, удерживать и обучать своих специалистов, чтобы соответствовать постоянному развитию технологий, это может негативно сказаться на ее способности удовлетворять потребности клиентов и завоевывать новые сегменты рынка, а также поставить под угрозу ее конкурентоспособность.

Группа ведет бизнес, ориентированный на людей, и зависит от эффективного взаимодействия с сотрудниками. Ухудшение отношений с персоналом может привести к снижению продуктивности сотрудников, их мотивации и лояльности, что может негативно сказаться как на показателях продаж Группы, так и на качестве предоставляемых услуг, а в случае серьезного ухудшения может привести к потере клиентов и сотрудников или способности Эмитента нанимать новых сотрудников. Группа время от времени участвует в трудовых спорах с работниками или бывшими работниками, касающихся, среди прочего, вопросов компенсации и увольнения, которые по отдельности не оказывают большого влияния, но в целом могут оказать негативное влияние на Группу, если окажутся неблагоприятными, а также могут приводить к негативной огласке.

Кроме того, поскольку менеджеры по работе с клиентами обычно выступают в качестве основного контактного лица для клиентов с самого начала отношений, Группа может столкнуться с ухудшением или потерей отношений с клиентами, если менеджеры примут решение прекратить работу в Группе.

Любой из вышеперечисленных факторов может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

Группа несет ответственность за действия привлекаемых им третьих лиц в процессе для предоставления определенных услуг клиентам Группы

Как было указано выше в пункте 2.8.5, время от времени Группа привлекает внешние силы для предоставления определенных услуг своим клиентам. Ненадлежащее исполнение обязательств такими третьими лицами может привести к применению к Группе мер ответственности за их действия или бездействие, т.к. по общему правилу соответствующие компании Группы отвечают за деятельность третьих лиц в процессе оказания соответствующих услуг, как за собственные. Данная ответственность носит в первую очередь материальный характер, т.к. она выражается в обязательствах по возмещению вреда, имущественными санкциями и т.д. Это может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты и перспективы деятельности Группы.

Ответственность Группы по долгам третьих лиц также наступит в случае неисполнения должников по обеспеченным Группой обязательствам. Информация об обеспечении, предоставленном Группой по обязательствам третьих лиц, содержится в п. 2.5.2 Проспекта. Исполнение Группой обязательств третьих лиц в связи с предоставленным обеспечением по таким обязательствам может негативно повлиять на ее бизнес, результаты деятельности и ее финансовое состояние. Данные факторы могут привести к увеличению кредиторской задолженности Группы в случае исполнения обязательств по предоставленному обеспечению, увеличению дополнительных затрат, не связанных напрямую с хозяйственной деятельностью, и расходов в случае судебных процедур.

Риски, связанные возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) Группы, не оказывают существенного влияния на его деятельность ввиду значительной диверсификации клиентов.

Необнаруженные ошибки или дефекты в услугах и продукции Группы или в продуктах поставщиков Группы могут снизить спрос на данные услуги и продукцию

Услуги и продукты Группы, а также оборудование, программное обеспечение и услуги, предоставляемые производителями и разработчиками, могут содержать ошибки или дефекты, которые могут отрицательно повлиять на производительность таких услуг, решений или продуктов и негативно повлиять на спрос.

Хотя Группа, как правило, не несет ответственности за ошибки или дефекты в программном обеспечении разработчиков или оборудовании производителей, защита от соответствующих претензий может быть дорогостоящей и отнимать много времени у Группы. Любые такие ошибки или дефекты могут привести к негативной реакции клиентов и негативной огласке, поскольку действующие и потенциальные клиенты Группы довольно чувствительны к дефектам в продуктах, услугах или решениях, которые они используют.

Кроме того, любые ошибки в продуктах, услугах или решениях, предоставляемых Группой, могут привести к необходимости предоставления уступок и корректирующих мер существующим клиентам для поддержания их бизнеса. Кроме того, сбой в работе продукта могут привести к системным или другим сбоям для клиентов, которые могут предъявить компаниям Группы гарантийные и другие претензии о существенном ущербе.

Любые дефекты или ошибки в услугах или решениях Группы, или в продуктах поставщиков Группы могут привести к потере заказов или задержке в получении заказов и могут привести к снижению выручки, задержкам при выводе продуктов на рынок, отвлечению незапланированных ресурсов на разработку, претензиям и искам о привлечении к ответственности, гарантийным расходам. Данные обстоятельства могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты и перспективы деятельности Группы.

Повреждение или нарушение работы информационных технологических систем Группы может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты и перспективы деятельности Группы

Способность Группы предоставлять свои услуги клиентам в значительной степени зависит от бесперебойной работы ИТ-систем, поскольку они влияют на способность Группы управлять своими продажами, обслуживанием клиентов, системами бухгалтерского учета, профессиональными услугами и надежностью облачных сервисов и т.д. Группа особенно зависит от бесперебойной работы своих внутренних центров обработки данных. Группа также зависит от производительности ИТ-систем, лежащих в основе его каналов распространения, включая платформу электронной коммерции и Цифровую платформу Softline (Софтлайн).

Несмотря на то, что Группа применяет обширные политики и меры по обеспечению непрерывности бизнеса и перевела значительную часть своей инфраструктуры в облако, любой сбой, стихийные бедствия или несчастные случаи, такие как значительное наводнение или пожар, или другие сбои, сбой или неблагоприятные события в отношении центров обработки данных Группы, в том числе в результате кибератак, могут нарушить работу Группы и негативно сказаться на ее способности предоставлять оперативное и эффективное обслуживание своим клиентам. Это, в свою очередь, может привести к сбоям в работе критически важных бизнес-функций клиентов Группы, включая управление потреблением облачных вычислений и доступ к управляемым услугам Группы для резервного копирования своих данных. Если произойдет какое-либо из этих событий, это может

оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты и перспективы деятельности Группы.

Нарушения безопасности электронной и другой конфиденциальной информации, собираемой, обрабатываемой Группой, хранящейся у нее и передаваемой Группой, могут привести к значительным обязательствам и репутационному ущербу

Группа собирает, обрабатывает, хранит и передает служебную информацию и конфиденциальные данные, включая личную информацию, касающуюся сотрудников, клиентов, производителей и других лиц, а также информацию о банковских картах клиентов. В связи с предложением услуг Группы сотрудники также имеют доступ к конфиденциальным данным клиентов и другой информации. В Группе действуют политики конфиденциальности и безопасности данных, направленные на предотвращение нарушений безопасности, однако третьи лица или сотрудники в результате мошеннических действий могут получить возможность обойти сетевую безопасность Группы, «взломать» ее системы или иным образом скомпрометировать личную информацию. Сотрудники могут попытаться скопировать конфиденциальную информацию о клиентах или коммерческую информацию перед увольнением для использования в конкурирующем бизнесе, что может привести к сокращению бизнеса Группы. Кроме того, по мере развития новых технологий Группа может подвергаться повышенному риску взломов в системе безопасности. Нарушения безопасности могут подвергнуть Группу, ее клиентов или иных лиц риску публичного раскрытия, потери или неправильного и неправомерного использования этой информации, что в свою очередь может приводить к судебным разбирательствам, ответственности и / или штрафным санкциям в соответствии с законами, защищающими конфиденциальность личной информации, а также к потере существующих или потенциальных клиентов и ущербу для бренда и репутации Группы. Кроме того, затраты и операционные издержки, связанные с внедрением дополнительных мер по защите данных, могут быть значительными. Данные обстоятельства могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты и перспективы деятельности Группы. ***Риски, связанные с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Группы на окружающую среду***

Эмитент оценивает риск воздействия на окружающую среду как крайне несущественный в силу специфики деятельности Эмитента: большая часть деятельности Группы направлена на разработку программного обеспечения, оказание ИТ услуг, а также на перепродажу программного обеспечения и ИТ оборудования других производителей. Воздействие на окружающую среду сводится к экономному использованию электроэнергии и других ресурсов, необходимых для создания и поддержания в работоспособном состоянии офисных помещений и ИТ инфраструктуры. Остальные виды деятельности, которые могли бы оказывать существенное влияние на окружающую среду, в том числе производство ИТ оборудования и транспортную логистику, Группа поручает партнерам и подрядчикам.

Тем не менее, Группа относится ответственно к выбору таких подрядчиков, уделяя должное внимание тому, чтобы партнеры использовали современную инфраструктуру, процессы и оборудование, оказывающие минимальный ущерб окружающей среде.

Также для минимизации даже того минимального влияния, которое Группа может оказывать на окружающую среду, мы постоянно уделяем внимание минимизации энергопотребления, обновлению и минимизации необходимой инфраструктуры, а также поощрению внедрения ресурсосберегающих технологий у клиентов Группы.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента

Риски ликвидности и волатильности

Активность вторичных торгов акциями Эмитента может быть ограничена. Если ликвидность по акциям будет низкой, цена акций может отличаться большей волатильностью, и могут возникнуть трудности с выполнением заявок по покупке или продаже акций.

Котировка акций может значительно меняться под воздействием множества факторов, некоторые из которых никак не связаны с Эмитентом, Группой или с их операционными и финансовыми показателями, в том числе:

- ситуация на российском и международном финансовых рынках;
- ситуация в российской и глобальной экономиках;
- макроэкономические условия в отрасли Группы;
- различия в операционных результатах, а также их несоответствие публично объявленным ожиданиям Группы, аналитиков по акциям и других участников рынка ценных бумаг;
- разнообразие инструментов, предоставляемых фондовым рынком;
- различия с национальным и отраслевым темпами роста;
- публикация аналитических отчетов и исследований о секторе, Эмитенте, Группе или их конкурентах;
- финансовые и операционные показатели конкурентов Группы;
- изменения в государственном законодательстве или нормативных актах и т.д.

Если финансовые или отраслевые аналитики опубликуют неточное или неблагоприятное исследование о бизнесе Группы, цена и объем торгов акциями могут снизиться

Если финансовые или отраслевые аналитики опубликуют неточное или неблагоприятное исследование о бизнесе Группы, цена и объем торгов акциями могут снизиться.

Объем торгов и цена акций на вторичном рынке частично зависят от исследований и отчетов, которые публикуют финансовые или отраслевые аналитики об Эмитенте или Группе. Эмитент не может контролировать этих аналитиков, а аналитики, публикующие отчеты об Эмитенте и Группе, могут иметь относительно небольшой опыт анализа Эмитента, Группы или сектора, что может повлиять на их способность точно прогнозировать операционные и финансовые показатели Эмитента и Группы, что повышает вероятность того, что Эмитент и Группа могут не оправдать их ожиданий и прогнозов.

Акции Эмитента могут потерять листинг на Московской Бирже или уровень листинга может быть понижен

Для поддержания уровня листинга акций на Московской Бирже Эмитент обязан соблюдать требования листинга, включая, среди прочего, соблюдение российского законодательства о ценных бумагах и нормативных актов Банка России, а также определенные требования к корпоративному управлению, объему торгов на вторичном рынке, доли и стоимости акций в свободном обращении.

Существенное нарушение правил и требований листинга может стать основанием для понижения уровня листинга или делистинга акций. Такое понижение или делистинг могут оказать негативное влияние на ликвидность и цену акций Эмитента.

Также Эмитент подчиняется специальным правилам, касающимся использования инсайдерской информации и манипулирования рынком, правилам российского законодательства о ценных бумагах, включая требования к отчетности и раскрытию информации. Существенное нарушение этих правил также может стать основанием для исключения акций из списка ценных бумаг, допущенных к биржевым торгам или понижения уровня листинга.

Будущие продажи акций Эмитента могут повлиять на их рыночную цену

Эмитент может проводить размещения акций или инструментов, конвертируемых в акции, а существующие акционеры могут продавать крупные пакеты акций на публичном рынке в будущем. Эмитент может прибегнуть к таким новым выпускам, а акционеры – к продажам для финансирования своего органического роста, приобретений или по другим причинам. Подобные размещения или продажи могут оказать неблагоприятное влияние на цену акций Эмитента на вторичных торгах. Последующие предложения акций могут также приводить к размытию долей существующих акционеров.

Эмитент может принять решение не выплачивать дивиденды в будущем

Любое будущее решение об объявлении и выплате дивидендов будет зависеть от применимого законодательства и коммерческих соображений (включая, помимо прочего, применимые нормативные акты, ограничения, результаты деятельности Эмитента, финансовое состояние,

потребности в денежных средствах, договорные ограничения и будущие проекты и планы Эмитента). Несмотря на утвержденную дивидендную политику, Эмитент не может дать никаких гарантий в том, что он выплатит какие-либо дивиденды в будущем, так как рекомендация по выплате дивидендов и их количеству остается на усмотрение Совета директоров, которая впоследствии должна быть одобрена общим собранием акционеров Эмитента. Если по какой-либо причине Эмитент примет решение не выплачивать дивиденды в будущем это может негативно сказаться на цене, по которой будут торговаться акции Эмитента на вторичном рынке.

Выплата дивидендов (в случае их объявления) по акциям и доход в виде материальной выгоды от приобретения акций ниже справедливой рыночной стоимости могут облагаться налогом

Выплата дивидендов по акциям Эмитента подлежит налогообложению в соответствии с Налоговым кодексом РФ. При определенных обстоятельствах налогооблагаемый доход в форме так называемой материальной выгоды может возникнуть у акционеров, если акции приобретены по цене ниже рыночной стоимости. Инвесторами следует проконсультироваться со своими собственными налоговыми консультантами относительно налоговых последствий получения дивидендного дохода и материальной выгоды в отношении акций.

Цели Группы, а также допущения и суждения, лежащие в основе публикуемых Эмитентом финансовых прогнозов и других прогнозных показателей эффективности, могут оказаться неточными, и в результате Группа может оказаться не способным успешно оправдать свои ожидания или достичь запланированных финансовых результатов

Информация, касающаяся перспектив Группы и любых прогнозных показателей эффективности, содержащаяся в настоящем Проспекте представляет собой только оценки Эмитента. Такие оценки и убеждения отражают ряд допущений, любое из которых может не подтвердиться по причине как известных, так и непредвиденных рисков, неопределенностей и других важных факторов. Любые прогнозы, допущения и оценки, содержащиеся в Проспекте, несут в себе неотъемлемую степень неопределенности и могут не учитывать все факторы, имеющие значение. Если допущения, на которых основаны оценочные данные, окажутся неточными, это может приводить к более низким, чем ожидалось, темпам роста или менее благоприятному положению Группы на рынке, что, в свою очередь, может оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы в будущем.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для Группы

Группа подвержена кредитному риску клиентов, который может оказать существенное негативное влияние на его бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы.

Группа предоставляет своим клиентам финансовые условия в отношении небольшой части своих продаж, как правило, на условиях пост-оплаты в течение одного месяца. Кроме того, Группа предлагает финансовые инструменты, облегчающие закупки ИТ для коммерческих целей через «Softline Finance» (Софтлайн Финанс), которая позволяет клиентам оплачивать любой набор продуктов (включая программное обеспечение, оборудование, облачные технологии и услуги) в рассрочку на срок от 90 дней до одного года. В результате Группа подвержена риску того, что ее клиенты не будут платить или будут задерживать оплату за приобретаемые ими продукты и услуги. Данный риск может увеличиться из-за проблем с ликвидностью или платежеспособностью, с которыми сталкиваются клиенты Группы или их конечные пользователи в результате экономического спада или неблагоприятных изменений в их бизнесе. Клиенты также могут инициировать споры о платежах, в том числе в результате неудовлетворенности приобретенной ИТ-инфраструктурой и/или услугами или недобросовестных действий сотрудников. Если Группа столкнется с задержками в получении платежей по выставленным счетам или вообще не сможет их получить, это может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

Раздел 3. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, сведения об организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также сведения о работниках Эмитента

3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента

Состав Совета директоров Эмитента

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Генеральный директор Эмитента

Разуваев Владимир Эдуардович (1982 г.р.)

Информация в отношении Генерального директора приведена в разделе про членов Совета директоров Эмитента.

Ниже указана информация в отношении всех членов органов управления Эмитента:

Никто из членов органов управления Эмитента не имеет ценных бумаг, конвертируемых в акции Эмитента.

Члены органов управления Эмитента не владеют долями участия в уставном (складочном) капитале подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, а также ценными бумагами, конвертируемыми в акции подконтрольных Эмитенту организаций.

Родственные связи между членами органов управления Эмитента и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента отсутствуют.

Члены органов управления Эмитента не привлекались к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти.

Члены органов управления Эмитента не занимали должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) была введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)».

Потенциальные конфликты интересов членов органов управления Эмитента, вызванные их частными интересами или иными обязанностями, отсутствуют.

3.2. Сведения о политике Эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов

Политика вознаграждения членов Совета директоров, утвержденная решением единственного акционера от 20.06.2023 г. № 196/ГОСА, раскрыта на Странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37065&type=1>. Иные решения в отношении размера вознаграждения, подлежащего выплате членам Совета директоров, и (или) размера расходов, подлежащих компенсации членам Совета директоров, органами управления Эмитента не принимались.

Совет директоров	2023 г.
Зарботная плата членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству	1 381 786,19 рублей
Премии	0 рублей
Вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления	36 486 786,03 рублей
Иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом	0 рублей
Расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом	0 рублей

Соглашения относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате членам Совета директоров, и (или) размера расходов, подлежащих компенсации членам Совета директоров, отсутствуют.

3.3. Сведения об организации в Эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита

Комитет по аудиту

В соответствии с п. 3 ст. 64 Закона об акционерных обществах Совет директоров формирует Комитет по аудиту для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, в том числе с оценкой независимости аудитора и отсутствием у него конфликта интересов, а также с оценкой качества проведения аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Состав Комитета по аудиту при Совете директоров Эмитента следующий:

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Подробные сведения о членах Комитета по аудиту см. в п. 3.1 Проспекта ценных бумаг.

Положение, определяющее функции и требования к формированию и количественному составу Комитета по аудиту Совета директоров, утвержденное Советом директоров Эмитента раскрыто на

странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37065&type=1>.

Управление рисками и внутренний контроль

Управление рисками и внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью являются неотъемлемой частью деятельности Эмитента и представляет собой непрерывный процесс, протекающий на всех уровнях управления, направленный на достижение целей Эмитента и на повышение качества принимаемых руководством решений, в соответствии с Политикой по внутреннему контролю и управлению рисками предприятия, утвержденной Советом директоров Эмитента и раскрытой на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37065&type=1>.

Для эффективного функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля в Эмитенте создано специальное структурное подразделение – Служба внутреннего контроля или управления рисками. Функции и задачи указанного структурного подразделения определены в вышеуказанном документе. Информация о руководителе указанного подразделения приведена в п. 3.4 Проспекта ценных бумаг.

Внутренний аудит

Внутренний аудит организован в Эмитенте путем создания отдельного структурного подразделения – Департамента внутреннего аудита в соответствии с Положением о внутреннем аудите, утвержденным Советом директоров Эмитента и раскрытым на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37065&type=1>.

Функции и задачи указанного структурного подразделения определены указанным положением.

Информация о руководителе указанного подразделения приведена в п. 3.4 Проспекта ценных бумаг.

Ревизионная комиссия (ревизор)

Создание ревизионной комиссии или ревизора не предусмотрено уставом Эмитента.

Совет директоров утвердил Правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации. Эмитентом утвержден и раскрыт перечень инсайдерской информации: <https://softline.ru/investor-relations/disclosure-centre>.

3.4. Информация о лицах, ответственных в Эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита

Руководитель Службы внутреннего контроля и управления рисками

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Руководитель Департамента внутреннего аудита

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

3.5. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед работниками Эмитента и работниками подконтрольных Эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале Эмитента

В рамках программы дополнительной мотивации Группы в 2023 г. сотрудники получили от основного акционера Эмитента акции в количестве около 30 млн штук.

В первом квартале 2024 г. было объявлено о запуске Программ долгосрочной мотивации для сотрудников и топ-менеджмента Группы. Программы предусматривают выдачу опционов с правом на получение обыкновенных акций Эмитента. Количество акций, которые получают сотрудники, будет зависеть от выполнения условий по Программам, а также от рыночной цены обыкновенных акций Эмитента на Московской бирже. График вестинга Программ рассчитан на несколько траншей до 2029 г. На реализацию Программ планируется использовать не более 20 млн акций Эмитента. Предполагается использовать уже выпущенные акции Эмитента, в настоящий момент принадлежащие дочернему обществу Компании. В случае если акций из указанного источника будет недостаточно и/или при наличии благоприятной рыночной конъюнктуры, Программы могут быть реализованы за счет обратного выкупа акций с рынка, о чем будет объявлено дополнительно.

Раздел 4. Сведения об акционерах Эмитента

4.1. Сведения об общем количестве акционеров Эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 3

Общее количество номинальных держателей акций эмитента с ненулевыми остатками на лицевых счетах: 1

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров Эмитента (иной список лиц, который составлен в целях осуществления (реализации) прав по акциям Эмитента и для составления которого номинальные держатели акций Эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), или иной имеющийся у Эмитента список, для составления которого номинальные держатели акций Эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями Эмитента, с указанием категорий (типов) акций Эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у Эмитента список, и даты, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям Эмитента: 120 тыс., 04.06.2024.

Информация о количестве акций, приобретенных и (или) выкупленных Эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания последнего завершенного отчетного периода: 0

Известная Эмитенту информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным им организациям: по состоянию на дату утверждения Проспекта 26 306 695 обыкновенных акций.

4.2. Сведения об акционерах Эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличии специального права («золотой акции»)

Российская Федерация, субъекты Российской Федерации или муниципальные образования в уставном капитале Эмитента не участвуют, специальное право («золотая акция») не предусмотрено.

Раздел 5. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

5.1. Подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

5.2. Сведения о рейтингах Эмитента

Эмитенту и ценным бумагам Эмитента присваивался кредитный рейтинг рейтинговым агентством «Эксперт РА».

1) Объект рейтинга: Эмитент.

Вид рейтинга, который присвоен объекту рейтинговой оценки: кредитный рейтинг.

История изменения значений рейтинга:

Национальная шкала	Дата
ruBBB+, стабильный	14.06.2024
ruBBB+, стабильный	22.01.2024
ruBBB+, развивающийся	26.05.2023

Адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://www.raexpert.ru/releases/2023/jan24b>.

2) Объект рейтинга: ценные бумаги Эмитента.

Облигации серии 002P-01

Параметры выпуска:

Тип ценной бумаги	Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии 002P-01
Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	4B02-01-45848-H-002P от 22.05.2023
ISIN	RU000A106A78

История изменения значений рейтинга:

Национальная шкала	Дата
ruBBB+	14.06.2024
ruBBB+	23.01.2024

ruBBB+	26.05.2023
--------	------------

Облигации серии 001P-04

Параметры выпуска:

Тип ценной бумаги	Биржевые облигации бездокументарные процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав серии 001P-04
Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	4B02-04-45848-H-001P от 19.10.2020
ISIN	RU000A1029T9

История изменения значений рейтинга:

Национальная шкала	Дата
Отозван в связи с полным погашением	26.12.2023
ruBBB+	24.01.2023
ruBBB+	29.08.2022
ruBBB+	09.09.2021
ruBBB+	23.10.2020

Облигации серии 001P-01

Параметры выпуска:

Тип ценной бумаги	биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением
Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	4B02-01-45848-H-001P от 15.12.2017
ISIN	RU000A0ZYLD2

История изменения значений рейтинга:

Национальная шкала	Дата
Отозван в связи с полным погашением	17.12.2020
ruBBB+	09.09.2020
ruBBB	05.11.2019
ruBBB	07.11.2018
ruBBB	25.12.2017

Облигации серии 001P-02

Параметры выпуска:

Тип ценной бумаги	Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением
Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	4B02-02-45848-H-001P от 12.12.2018

ISIN	RU000A0ZZZU3
------	--------------

История изменения значений рейтинга:

Национальная шкала	Дата
Отозван в связи с полным погашением	22.12.2021
ruBBB+	09.09.2021
ruBBB+	09.09.2020
ruBBB	05.11.2019
ruBBB	01.02.2019

Облигации серии 001P-03

Параметры выпуска:

Тип ценной бумаги	Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 001P-03
Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	4B02-03-45848-H-001P от 16.04.2020
ISIN	RU000A101LV5

История изменения значений рейтинга:

Национальная шкала	Дата
Отозван в связи с полным погашением	19.01.2023
ruBBB+	29.08.2022
ruBBB+	09.09.2021
ruBBB+	09.09.2020
ruBBB	24.04.2020

Реквизиты рейтингового агентства:

Полное фирменное наименование	Акционерное общество «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
Место нахождения	г. Москва
ИНН	7710248947
ОГРН	1037700071628

Адрес сайта в сети «Интернет», на котором в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения рейтинга: <https://raexpert.ru/>.

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

Не применимо. Эмитент не является специализированным обществом.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента

В обращении имеются только обыкновенные акции Эмитента. Ниже приводятся сведения о них:

Номинальная стоимость каждой акции: 100 / 66667 рубля.

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): 324 000 000 штук.

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае, если в соответствии со статьей Федерального закона «О рынке ценных бумаг» государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): 0 штук.

Количество объявленных акций: 76 002 000 штук.

Количество акций, приобретенных и (или) выкупленных Эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение: 0 штук.

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента, – 0 штук.

Регистрационный номер выпуска акций эмитента и дата его регистрации: 1-01-45848-Н, 09.01.2004.

Каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав, в том числе:

- (1) право участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать лично либо через представителя в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции;
- (2) право получать часть прибыли от деятельности Общества (дивиденды);
- (3) право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации.

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента

В течение трех последних завершённых отчетных лет, а также в течение последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитентом не принималось решение о выплате (объявлении) дивидендов.

5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций

5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Общее количество выпусков ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида (за исключением акций), все ценные бумаги которых были погашены до даты утверждения проспекта ценных бумаг	Облигации	Иные
	4	0
Совокупная номинальная стоимость, руб.	10 000 000 000	0

5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Эмитент не имеет зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации.

У Эмитента имеется зарегистрированный и непогашенный выпуск облигаций серии 002P-01, в отношении которого у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации. Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске таких ценных бумаг: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37065&type=7>.

5.7. Сведения о неисполнении Эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций

Неисполненные обязательства по ценным бумагам Эмитента отсутствуют.

5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций Эмитента

Регистратор, ведущий реестр акций Эмитента: Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.» (АО «НРК-Р.О.С.Т.»).

ИНН: 7726030449.

ОГРН: 1027739216757.

Место нахождения: 107076, г. Москва, ул. Стромынка, д. 18, корп. 5Б, пом. IX.

Данные о лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг:

Номер: № 045-13976-000001

Дата выдачи: 03.12.2002

Срок действия: бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: ФКЦБ России

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг: 01.10.2014

Адрес страницы в сети Интернет, на котором опубликована информация о регистраторе: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37065>.

5.9. Информация об аудиторском Эмитента

1) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Мэйнстей»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Мэйнстей»

ИНН: 7701241832

ОГРН: 1027739140857

Место нахождения: г. Москва

Аудитором был проведен аудит консолидированной финансовой отчетности Эмитента за годы, закончившиеся 31.12.2021 г., 31.12.2022 г. и 31.12.2023 г., подготовленной в соответствии с МСФО.

Аудитором была проведена обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за шесть месяцев, закончившихся 30.06.2023 г.

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) Эмитенту в течение последних трех завершаемых отчетных лет и текущего года аудитором: сопутствующие услуги не оказывались.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудиторскому эмитента за последний завершаемый отчетный год, с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: в 2023 году осуществлялись выплаты в размере 7 920 000 рублей в том числе НДС; в 2024 году по состоянию на дату утверждения Проспекта осуществлялись выплаты в размере 3 000 000 рублей.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг отложенные или просроченные выплаты за оказанные услуги отсутствуют.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности Эмитента за последний завершённый отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: в 2023 году осуществлялись выплаты в размере 7 920 000 рублей в том числе НДС; в 2024 году по состоянию на дату утверждения Проспекте осуществлялись выплаты в размере 3 000 000 рублей.

2) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-аудит»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Интерком-аудит»

ИНН: 7729744770

ОГРН: 1137746561787

Место нахождения: город Москва

Аудитором был проведен аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2022 г., 2023 г. в соответствии с РСБУ.

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) Эмитенту в течение последних трех завершённых отчетных лет и текущего года аудитором: сопутствующие услуги не оказывались.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента за последний завершённый отчетный год, с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: в 2023 году осуществлялись выплаты в следующем размере: 762 600 рублей в том числе НДС.

Отложенные или просроченные выплаты за оказанные услуги отсутствуют.

3) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская-консалтинговая группа «Бизнес-экспертиза»

Сокращенное фирменное наименование: ООО АКГ «Бизнес-экспертиза»

ИНН: 7716796675

ОГРН: 1157746522152

Место нахождения: 129345, г. Москва, ул. Тайнинская, д. 9, помещение 827, офис 27

Аудитором был проведен аудит следующей отчетности Эмитента:

- годовая бухгалтерская отчетность по РСБУ за 2021 годы;
- годовая финансовая отчетность по стандартам МСФО за 2021 годы.

Аудитор также провел обзорную проверку промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении Эмитента по состоянию на 30.06.2022 г.

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) Эмитенту в течение последних трех завершённых отчетных лет и текущего года аудитором: сопутствующие услуги не оказывались.

Вознаграждение за последний завершённый отчетный год не выплачивалось.

Отложенные или просроченные выплаты за оказанные услуги отсутствуют.

Информация в отношении всех аудиторов:

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членом органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной

деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы, определяемой в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 "Контроль качества в аудиторских организациях, проводящих аудит и обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, и задания по оказанию сопутствующих услуг", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 9 января 2019 N 2н «О введении в действие международных стандартов аудита на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 31 января 2019 года N 53639: данные факторы отсутствуют.

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: данные факторы отсутствуют.

Процедура конкурса, связанного с выбором аудитора эмитента, и его основные условия: конкурс не проводился.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора эмитента для утверждения общим собранием акционеров (участников, членов) эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента:

Вопрос об утверждении аудитора Общества обязательно включается в повестку каждого годового общего собрания акционеров Общества. Также вопрос об утверждении аудитора Общества по решению Совета директоров может быть включен в повестку внеочередного общего собрания акционеров. Повестка дня общего собрания акционеров формируется Советом директоров.

Акционеры (акционер) Эмитента, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Эмитента, вправе внести вопросы в повестку дня годового общего собрания акционеров и предложить формулировки решений по соответствующим вопросам. Такие предложения должны поступить в Общество не позднее чем через 30 дней после окончания отчетного года. Решение о включении предложенных вопросов в повестку принимает Совет директоров. Порядок внесения и рассмотрения предложений акционеров относительно повестки годового общего собрания акционеров установлен ст. 53 Закона об акционерных обществах.

5.10. Иная информация об Эмитенте

Политика Эмитента в области ESG

Корпоративное управление

Компания считает надлежащее корпоративное управление важным условием развития и функционирования Общества. Эмитент придерживается ведущих практик корпоративного управления. Директора и все сотрудники, включая высшее руководство, ведут себя в соответствии с высочайшими моральными и этическими стандартами. Компания стремится обеспечить справедливые условия для сотрудников, а также партнеров, с которыми ведет бизнес. Компания придерживается политики недопущения дискриминации и защите от преследований.

Ценности и бизнес-принципы Компании поощряют честное и прямое общение для быстрого решения вопросов. В Компании есть специальная конфиденциальная система информирования о нарушениях, которая предоставляет альтернативный и при этом анонимный метод сообщения о предполагаемых нарушениях нормативных требований, незаконном или неэтичном поведении или мошенничестве. Эмитент обеспечивает защиту прав и человеческого достоинства на рабочем месте и за его пределами. Компания считает права человека важным компонентом бизнеса. Эмитент выступает против любой формы принудительного или детского труда. Эта позиция касается не только Компании, но и распространяется на наших деловых партнеров.

Окружающая среда

Компания продвигает и помогает реализовать ИТ-решения в области охраны окружающей среды и энергосбережения.

Социальная ответственность

Компания поощряет и поддерживает здоровый образ жизни, занятия спортом и поддержание здоровой психологической среды для работы.

Эмитент организывает программы стажировок для прохождения практики и последующего трудоустройства совместно с МосГУ, Компьютерной академией «Шаг», Российским экономическим университетом им. Г.В. Плеханова.

Сотрудники Компании участвуют в акциях, направленных на помощь различным группам населения (День донора, «Чудо-Дерево» и др.).

Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность, бухгалтерская (финансовая) отчетность

6.1. Консолидированная финансовая отчетность

Состав и содержание консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО за 2021 – 2023 гг. опубликованы Эмитентом на сайте <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37065&type=4>.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Состав и содержание бухгалтерской отчетности Эмитента по РСБУ за 2021 – 2023 гг., 1 квартал 2024 г. опубликованы Эмитентом на сайте <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37065&type=3>.

Раздел 7. Сведения о ценных бумагах

7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг

Акции обыкновенные.

7.2. Способ учета прав

Не применимо.

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

100 / 66667 рубля.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав, в том числе:

- (1) право участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать лично либо через представителя в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции;
- (2) право получать часть прибыли от деятельности Общества (дивиденды);
- (3) право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

Не применимо.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

Не применимо.

7.7. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения облигаций

Не применимо.

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Не применимо.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Не применимо.

7.10. Иные сведения.

Отсутствуют.

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Дополнительные акции далее в настоящем разделе именуются «**Акциями**».

Количество размещаемых ценных бумаг дополнительного выпуска: 76 002 000 штук.

Общее количество непогашенных ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее: 324 000 000 штук.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения ценных бумаг:

Дата начала размещения ценных бумаг настоящего дополнительного выпуска (далее также – «**Дата начала размещения**») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента после государственной регистрации дополнительного выпуска Акций.

При этом размещение Акций не может быть начато ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к настоящему Проспекту ценных бумаг.

Дата начала размещения, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному законодательством Российской Федерации.

Решение об определении Даты начала размещения может быть отменено единоличным исполнительным органом Эмитента при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об отмене Даты начала размещения, установленных в Положении о раскрытии.

В случае отмены решения единоличного исполнительного органа Эмитента об определении Даты начала размещения новая Дата начала размещения определяется Эмитентом в порядке, предусмотренном настоящим пунктом.

Порядок определения даты окончания размещения:

Дата окончания размещения Акций (далее – «**Дата окончания размещения**») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента одновременно с определением Даты начала размещения, в том числе каждый раз при переносе Даты начала размещения. При определении Даты окончания размещения единоличный исполнительный орган принимает во внимание, помимо прочих параметров, время, необходимое для завершения расчетов (оплаты и поставки) при размещении Акций в пользу лиц, имеющих преимущественное право их приобретения, а также время, необходимое для размещения Акций в пользу прочих лиц, в соответствии с установленным порядком размещения.

Дата окончания размещения не может наступать позднее одного года с даты государственной регистрации дополнительного выпуска Акций. Эмитент вправе продлить указанный срок в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации.

Сообщение о дате начала размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в Ленте новостей не позднее чем за один день до Даты начала размещения.

В случае принятия Эмитентом решения о переносе (изменении) Даты начала размещения, информация о которой была раскрыта в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения в Ленте новостей и проинформировать ПАО Московская Биржа и НРД об изменении Даты начала размещения не позднее рабочего дня, предшествующего ранее определенной Дате начала размещения.

Информация об определенной Эмитентом Дате окончания размещения публикуется в сообщении о Дате начала размещения и в сообщении об изменении Даты начала размещения, если применимо.

Размещение Акций не может осуществляться до опубликования Эмитентом сообщения о цене размещения ценных бумаг. Сообщение о цене размещения ценных бумаг, в том числе о цене размещения ценных бумаг лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее Даты начала размещения.

8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении

8.3.1. Способ размещения ценных бумаг

Открытая подписка.

8.3.2. Порядок размещения ценных бумаг

8.3.2.1. Размещение Акций осуществляется путем заключения договоров, направленных на приобретение Акций.

Описанный в настоящем подпункте порядок размещения Акций не распространяется на размещение Акций в порядке осуществления преимущественного права.

Размещение Акций может осуществляться:

- в биржевом порядке (на организованных торгах) с предварительным сбором заявок или без предварительного сбора заявок (биржевое размещение); и (или)
- во внебиржевом порядке с предварительным сбором оферт или без предварительного сбора оферт (внебиржевое размещение).

При этом размещение Акций будет проводиться только после принятия организатором торгов решения о допуске обыкновенных акций Эмитента к торгам.

До Даты начала размещения единоличный исполнительный орган Эмитента определяет, в каком порядке будет осуществляться размещение Акций.

Эмитент вправе выбрать один из указанных выше вариантов размещения или выбрать комбинацию биржевого и внебиржевого вариантов размещения, в том числе с комбинацией размещения с предварительным сбором оферт/заявок и без него. При использовании комбинации размещения с предварительным сбором оферт и (или) заявок с размещением без предварительного сбора оферт и (или) заявок, размещение Акций по офертам и (или) заявкам, которые будут поступать после предварительного сбора оферт и (или) заявок, будет производиться после размещения Акций по офертам и (или) заявкам, поступившим в рамках предварительного сбора оферт и (или) заявок.

Информация об определённом(-ых) Эмитентом порядке(-ках) размещения Акций, периоде сбора (предварительного сбора) оферт и(или) заявок на приобретение Акций публикуется Эмитентом в виде сообщения о порядке размещения Акций.

Сообщение об определённом Эмитентом порядке размещения Акций должно быть опубликовано Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее даты, предшествующей Дате начала размещения, а если при размещении будет использоваться предварительный сбор оферт и (или) предварительный сбор заявок на бирже, сообщение о порядке размещения Акций должно быть опубликовано до начала периода предварительного сбора оферт и (или) до начала периода предварительного сбора заявок, соответственно.

Не допускается проводить размещение Акций до публикации указанного выше сообщения о выбранном Эмитентом порядке размещения Акций.

Внебиржевое размещение Акций будет осуществляться Эмитентом без проведения торгов и без привлечения профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Акций.

Биржевое размещение Акций будет осуществляться в системе торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с Правилами проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов ПАО Московская Биржа или иными принятыми взамен этих Правил правилами (далее – «**Правила Биржи**») и иными документами, регулирующими деятельность Биржи.

Сведения о ПАО Московская Биржа приводятся в п. 8.3.2.5 Проспекта.

Если потенциальный приобретатель не является участником торгов ПАО Московская Биржа, для приобретения ценных бумаг в ходе биржевого размещения, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, допущенным к торгам в ПАО Московская Биржа (далее – «**Участник торгов**»), и дать ему поручение на приобретение Акций. Потенциальный приобретатель Акций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. Потенциальный приобретатель Акций должен открыть счет депо в НРД или депозитарии-депоненте НРД. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД или депозитариев-депонентов НРД.

При биржевом размещении договоры, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по цене размещения Акций путем выставления и акцепта адресных заявок с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в порядке, установленном настоящим пунктом ниже.

Биржевое размещение Акций будет осуществляться с привлечением Брокера (Брокеров). В качестве организации, оказывающей Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Брокера), Эмитент планирует привлечь лицо, определенное в соответствии с п. 8.3.2.7 Проспекта.

Порядок внебиржевого размещения с предварительным сбором оферт

Для целей заключения договоров о приобретении Акций Эмитент до Даты начала размещения публикует адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предварительные предложения (оферты) о приобретении Акций. Указанное приглашение публикуется Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет. Приглашение должно содержать, помимо прочего, указание о периоде, в течение которого потенциальные приобретатели могут направлять предварительные предложения (оферты) о приобретении Акций, который завершается до Даты начала размещения, а также о ценовом диапазоне в случае его установления Эмитентом.

В случае отмены решения об определении Даты начала размещения сбор предварительных оферт прекращается, все поданные оферты аннулируются. В случае определения Эмитентом новой Даты начала размещения Эмитент определяет новый Период предварительного сбора оферт.

Эмитент вправе продлевать период предварительного сбора предложений (оферт) по решению единоличного исполнительного органа Эмитента при условии раскрытия информации об этом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее последнего дня периода предварительного сбора оферт.

В течение периода предварительного сбора предложений (оферт) потенциальные приобретатели вправе представить (направить) предварительные оферты о приобретении Акций Эмитенту лично или через своих уполномоченных представителей, имеющих надлежащим образом оформленную доверенность или иной документ, подтверждающий полномочия представителя, либо направить предварительные оферты по электронной почте по адресу, указанному в приглашении, с последующим направлением оригиналов предварительных оферт Эмитенту.

Офис Эмитента будет открыт для приема оферт в рабочие дни в течение периода сбора оферт по адресу, указанному в приглашении.

Оферты могут быть направлены по соответствующему адресу курьером (курьерской службой). Оферта также может быть подана путем направления по указанному в приглашении адресу электронной почты в любое время в течение периода сбора оферт с учетом времени необходимого Эмитенту на предоставление ответа (акцепта) и с последующим представлением оригинала оферты в порядке, указанном выше.

Каждая предварительная оферта должна содержать следующие сведения:

- 1) полное фирменное наименование (для некоммерческих организаций - наименование) / фамилия, имя, отчество потенциального приобретателя;
- 2) идентификационный номер налогоплательщика потенциального приобретателя (при наличии);
- 3) указание места жительства или места нахождения потенциального приобретателя;
- 4) для физических лиц – указание паспортных данных (дата и место рождения; серия, номер и дата выдачи паспорта, орган, выдавший паспорт);
- 5) для юридических лиц – сведения о регистрации юридического лица (в том числе для российских юридических лиц – сведения о государственной регистрации юридического лица/внесении в Единый государственный реестр юридических лиц /дата, регистрирующий орган, номер соответствующего свидетельства);
- 6) вид приобретаемых ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска приобретаемых ценных бумаг и дата его присвоения;
- 7) максимальное количество размещаемых Акций, которое потенциальный приобретатель обязуется приобрести, или максимальная сумма денежных средств, на которую потенциальный приобретатель обязуется приобрести Акции по цене размещения, которая будет определена Советом директоров, а также его согласие с тем, что его оферта может быть отклонена, акцептована полностью или в части;
- 8) указание цены, не выше которой потенциальный приобретатель готов приобрести Акции;
- 9) номер лицевого счета в реестре акционеров Эмитента для перевода на него приобретаемых Акций, а если Акции должны быть зачислены на счет депо – полное фирменное наименование депозитария, данные о государственной регистрации такого депозитария (ОГРН, наименование органа, осуществившего государственную регистрацию, дата государственной регистрации и внесения записи о депозитарии в ЕГРЮЛ), номер счета депо потенциального приобретателя акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием и потенциальным приобретателем акций (если ведение счета депо потенциального приобретателя осуществляется депозитарием последующего уровня, то в оферте дополнительно указывается: полное фирменное наименование депозитария последующего уровня, данные о государственной регистрации депозитария последующего уровня (ОГРН, ИНН, КПП), реквизиты всех междепозитарных договоров, на основании которых предполагается осуществлять учет прав на размещаемые Акции, номер счета депо потенциального приобретателя Акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием последующего уровня и потенциальным приобретателем Акций);
- 10) контактные данные потенциального приобретателя (почтовый адрес, адрес электронной почты) для целей направления ответа о принятии оферты (акцепта);
- 11) согласие потенциального приобретателя приобрести соответствующие ценные бумаги в сроки, на условиях и в порядке, предусмотренном в Проспекте ценных бумаг
- 12) дата подписания предварительной оферты;
- 13) банковские реквизиты потенциального приобретателя для возврата денежных средств в случаях, установленных в Проспекте ценных бумаг;
- 14) иные сведения, необходимые для идентификации приобретателя и последующего заключения договора о приобретении Акций в случае, если предварительная оферта приобретателя будет акцептована Эмитентом.

Предварительная оферта должна быть подписана потенциальным приобретателем (уполномоченным им лицом, с предъявлением оригинала надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя, или приложением оригинала или удостоверенной нотариально копии надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя) и, для юридических лиц, - содержать оттиск печати (при ее наличии). Эмитент может определить рекомендуемую форму предварительной оферты о приобретении Акций. В этом случае рекомендуемая форма предварительной оферты публикуется Эмитентом вместе с приглашением делать предварительные оферты или по адресу в сети Интернет, указанному в приглашении делать предварительные оферты.

В случае установления Эмитентом ценового диапазона указываемая в предварительных офертах цена, не выше которой потенциальный приобретатель готов приобрести Акции, должна находиться в пределах такого ценового диапазона.

Эмитент отказывает в приеме предварительной оферты в случае, если оферта не отвечает требованиям, предусмотренным законодательством Российской Федерации и Проспектом ценных бумаг.

Поданные оферты подлежат регистрации Эмитентом в специальном журнале учета поступивших предложений в день их поступления. При внесении записей в специальный журнал учета Эмитент:

- фиксирует время получения предварительной оферты и присваивает ей входящий номер;
- в отдельной графе журнала учета указывает наименование юридического лица, либо фамилию, имя, отчество физического лица, подавшего предварительную оферту;
- указывает максимальное количество Акций, указанное в предварительной оферте;
- указывает максимальную цену приобретения Акций, указанную в предварительной оферте;
- делает отметку о соответствии или несоответствии предварительной оферты установленным требованиям.

По окончании периода предварительного сбора оферт потенциальные приобретатели не могут изменить или отозвать поданные оферты.

В Дату начала размещения, но не ранее опубликования сообщения о цене размещения Акций Эмитент направляет ответ о принятии предложений (акцепт) лицам, определяемым Эмитентом по своему усмотрению из числа лиц, направивших предварительные оферты. Такой ответ должен содержать цену размещения Акций, а также количество Акций, размещаемых лицу, направившему оферту. Ответ о принятии предложения (акцепт) вручается приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу и (или) адресу электронной почты, указанным в предварительной оферте.

Договор о приобретении Акций считается заключенным в момент получения лицом, направившим оферту, ответа Эмитента о принятии предложения (акцепта). Письменная форма договора при этом считается соблюденной.

Оферта, в отношении которой не был направлен ответ о ее принятии (акцепт), считается неакцептованной (неудовлетворенной). Ненаправление ответа лицу, направившему оферту, не может считаться акцептом оферты такого лица.

Приобретаемые Акции должны быть полностью оплачены приобретателями, получившими ответ Эмитента о принятии предложения (акцепте), путем перечисления соответствующего размера денежных средств Эмитенту не позднее Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого Эмитенту для осуществления передачи размещаемых Акций соответствующему приобретателю.

Обязательство по оплате размещаемых Акций считается исполненным с момента зачисления денежных средств на расчетный счет Эмитента в счет оплаты размещаемых Акций в соответствии с п. 8.3.5 Проспекта ценных бумаг.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций не будет исполнено, договор о приобретении Акций считается расторгнутым и обязательства сторон по этому договору прекращаются.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций будет исполнено частично, Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по передаче размещаемых Акций или вправе исполнить встречное обязательство по передаче Акций потенциальному приобретателю в количестве, которое соответствует целому числу оплаченных Акций. Договор о приобретении Акций в таком случае будет считаться измененным с момента направления Эмитентом Регистратору соответствующего передаточного распоряжения.

В случае частичного исполнения потенциальным приобретателем обязательства по оплате приобретаемых Акций и отказа Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций, денежные средства, полученные в качестве частичного исполнения обязательства по оплате Акций, подлежат возврату приобретателю не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с Даты окончания размещения Акций по реквизитам, указанным в оферте такого приобретателя.

Решение об отказе от исполнения встречного обязательства по передаче Акций в вышеупомянутых случаях принимается Эмитентом в Дату окончания размещения.

Уведомление об отказе Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций (всех или не оплаченных потенциальным приобретателем) вручается потенциальному приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу или адресу электронной почты, указанным в оферте, в дату принятия Эмитентом решения об отказе от исполнения встречного обязательства.

Порядок внебиржевого размещения без предварительного сбора оферт

Для целей заключения договоров о приобретении Акций Эмитент в Дату начала размещения, но не ранее раскрытия информации о цене размещения Акций публикует адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении Акций. Указанное приглашение публикуется Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет. Приглашение должно содержать, помимо прочего, указание о периоде, в течение которого потенциальные приобретатели могут направлять предложения (оферты) о приобретении Акций, который должен завершаться до Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого для осуществления расчетов.

Эмитент вправе продлевать период сбора предложений (оферт) в пределах срока размещения Акций по решению единоличного исполнительного органа Эмитента при условии раскрытия информации об этом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее последнего дня периода сбора предложений (оферт).

В течение периода сбора предложений (оферт) потенциальные приобретатели вправе представить (направить) оферты о приобретении Акций Эмитенту лично или через своих уполномоченных представителей, имеющих надлежащим образом оформленную доверенность или иной документ, подтверждающий полномочия представителя, либо направить оферты по электронной почте по адресу, указанному в приглашении, с последующим направлением оригиналов оферт Эмитенту.

Офис Эмитента будет открыт для приема оферт в рабочие дни в течение периода сбора оферт по адресу, указанному в приглашении.

Оферты могут быть направлены по соответствующему адресу курьером (курьерской службой). Оферта также может быть подана путем направления по указанному в приглашении адресу электронной почты в любое время в течение периода сбора оферт с учетом времени необходимого

Эмитенту на предоставление ответа (акцепта) и с последующим представлением оригинала оферты в порядке, указанном выше.

Каждая оферта должна содержать следующие сведения:

- 1) полное фирменное наименование (для некоммерческих организаций – наименование) / фамилия, имя, отчество потенциального приобретателя;
- 2) идентификационный номер налогоплательщика потенциального приобретателя (при наличии);
- 3) указание места жительства или места нахождения потенциального приобретателя;
- 4) для физических лиц - указание паспортных данных (дата и место рождения; серия, номер и дата выдачи паспорта, орган, выдавший паспорт);
- 5) для юридических лиц - сведения о регистрации юридического лица (в том числе для российских юридических лиц - сведения о государственной регистрации юридического лица/внесении в Единый государственный реестр юридических лиц /дата, регистрирующий орган, номер соответствующего свидетельства);
- 6) вид приобретаемых ценных бумаг, а также регистрационный номер выпуска приобретаемых ценных бумаг и дата его присвоения;
- 7) максимальное количество размещаемых Акций и/или минимальное или точное количество размещаемых Акций, которое потенциальный приобретатель обязуется приобрести по цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента, либо сумма денежных средств, на которую потенциальный приобретатель обязуется приобрести Акции по цене размещения, определённой Советом директоров, а также его согласие с тем, что его оферта может быть отклонена, акцептована полностью или в части;
- 8) номер лицевого счета в реестре акционеров Эмитента для перевода на него приобретаемых Акций, а если Акции должны быть зачислены на счет депо – полное фирменное наименование депозитария, данные о государственной регистрации такого депозитария (ОГРН, наименование органа, осуществившего государственную регистрацию, дата государственной регистрации и внесения записи о депозитарии в ЕГРЮЛ), номер счета депо потенциального приобретателя акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием и потенциальным приобретателем акций (если ведение счета депо потенциального приобретателя осуществляется депозитарием последующего уровня, то в оферте дополнительно указывается: полное фирменное наименование депозитария последующего уровня, данные о государственной регистрации депозитария последующего уровня (ОГРН, ИНН, КПП), реквизиты всех междепозитарных договоров, на основании которых предполагается осуществлять учет прав на размещаемые Акции, номер счета депо потенциального приобретателя Акций, номер и дата депозитарного договора, заключенного между депозитарием последующего уровня и потенциальным приобретателем Акций);
- 9) контактные данные потенциального приобретателя (почтовый адрес, адрес электронной почты) для целей направления ответа о принятии оферты (акцепта);
- 10) согласие потенциального приобретателя приобрести соответствующие ценные бумаги по цене размещения, установленной Советом директоров Эмитента, в сроки, на условиях и в порядке, предусмотренном в Проспекте ценных бумаг;
- 11) дата подписания оферты;
- 12) банковские реквизиты потенциального приобретателя для возврата денежных средств в случаях, установленных в Проспекте ценных бумаг;
- 13) иные сведения, необходимые для идентификации приобретателя и последующего заключения договора о приобретении Акций в случае, если оферта приобретателя будет акцептована Эмитентом.

Оферта должна быть подписана потенциальным приобретателем (уполномоченным им лицом, с предъявлением оригинала надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа, подтверждающего полномочия представителя, или приложением оригинала или удостоверенной нотариально копии надлежащим образом оформленной доверенности или иного документа,

подтверждающего полномочия представителя) и, для юридических лиц, - содержать оттиск печати (при ее наличии). Эмитент может определить рекомендуемую форму оферты о приобретении Акций. В этом случае рекомендуемая форма оферты публикуется Эмитентом вместе с приглашением делать оферты или по адресу в сети Интернет, указанному в приглашении делать оферты.

Поданные оферты подлежат регистрации Эмитентом в специальном журнале учета поступивших предложений в день их поступления. При внесении записей в специальный журнал учета Эмитент:

- фиксирует время получения оферты и присваивает ей входящий номер;
- в отдельной графе журнала учета указывает наименование юридического лица, либо фамилию, имя, отчество физического лица, подавшего оферту;
- указывает максимальное количество Акций, указанное в оферте, и/или минимальное или точное количество размещаемых Акций, которое потенциальный приобретатель обязуется приобрести по цене размещения, либо сумма денежных средств, которая указана в предварительной оферте и на которую потенциальный приобретатель обязуется приобрести Акции по цене размещения;
- делает отметку о соответствии или несоответствии оферты установленным требованиям.

Эмитент отказывает в приеме оферты в случае, если оферта не отвечает требованиям, предусмотренным законодательством Российской Федерации и Проспектом ценных бумаг. По окончании периода сбора оферт потенциальные приобретатели не могут изменить или отозвать поданные оферты.

Не позднее Даты окончания размещения и с учетом времени, необходимого для осуществления оплаты и передачи размещаемых Акций, Эмитент направляет ответ о принятии предложений (акцепт) лицам, определяемым Эмитентом по своему усмотрению из числа лиц, направивших оферты. Такой ответ должен содержать количество Акций, размещаемых лицу, направившему оферту. Ответ о принятии предложения (акцепт) вручается приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу и (или) адресу электронной почты, указанным в оферте.

Договор о приобретении Акций считается заключенным в момент получения лицом, направившим оферту, ответа Эмитента о принятии предложения (акцепта). Письменная форма договора при этом считается соблюденной.

Оферта, в отношении которой не был направлен ответ о ее принятии (акцепт), считается неакцептованной (неудовлетворенной). Ненаправление ответа лицу, направившему оферту, не может считаться акцептом оферты такого лица.

Приобретаемые Акции должны быть полностью оплачены приобретателями, получившими ответ Эмитента о принятии предложения (акцепте), путем перечисления соответствующего размера денежных средств Эмитенту не позднее Даты окончания размещения с учетом времени, необходимого Эмитенту для осуществления передачи размещаемых Акций соответствующему приобретателю.

Обязательство по оплате размещаемых Акций считается исполненным с момента зачисления денежных средств на расчетный счет Эмитента в счет оплаты размещаемых Акций в соответствии с пунктом 8.3.5 Проспекта ценных бумаг.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций не будет исполнено, договор о приобретении Акций считается расторгнутым и обязательства сторон по этому договору прекращаются.

В случае если в установленный срок обязательство по оплате приобретаемых Акций будет исполнено частично, Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по передаче размещаемых Акций или вправе исполнить встречное обязательство по передаче Акций

потенциальному приобретателю в количестве, которое соответствует целому числу оплаченных Акций. Договор о приобретении Акций в таком случае будет считаться измененным с момента направления Эмитентом Регистратору соответствующего передаточного распоряжения.

В случае частичного исполнения потенциальным приобретателем обязательства по оплате приобретаемых Акций и отказа Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций, денежные средства, полученные в качестве частичного исполнения обязательства по оплате Акций, подлежат возврату приобретателю не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с Даты окончания размещения Акций по реквизитам, указанным в оферте такого приобретателя.

Решение об отказе от исполнения встречного обязательства по передаче Акций в вышеупомянутых случаях принимается Эмитентом в Дату окончания размещения.

Уведомление об отказе Эмитента от исполнения встречного обязательства по передаче Акций (всех или не оплаченных потенциальным приобретателем) вручается потенциальному приобретателю лично или через его уполномоченного представителя, или направляется по почтовому адресу или адресу электронной почты, указанным в оферте, в дату принятия Эмитентом решения об отказе от исполнения встречного обязательства.

Порядок биржевого размещения с предварительным сбором заявок

Договоры, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по цене размещения Акций путем выставления и акцепта предварительных адресных заявок с датой активации с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа.

В течение установленного Эмитентом совместно с Биржей периода предварительного сбора заявок, но до Даты начала размещения Участники торгов, являющиеся потенциальными приобретателями и (или) действующие за счет потенциальных приобретателей, подают в адрес Брокера адресные заявки с датой активации с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с Правилами Биржи и/или иными документами, регулирующими деятельность Биржи. Время и порядок подачи заявок устанавливаются Биржей.

Поданные заявки со стороны Участников торгов являются офертами о заключении договоров купли-продажи, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу.

Информация о периоде предварительного сбора заявок, о времени и порядке подачи заявок, а также о ценовом диапазоне в случае его установления Эмитентом раскрывается Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет до начала периода предварительного сбора заявок.

Первоначально установленная решением Эмитента дата (время) окончания периода предварительного сбора заявок может быть изменена решением Эмитента по согласованию с Биржей не позднее истечения срока изначально установленного периода предварительного сбора заявок. Информация об этом раскрывается в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее истечения срока изначально установленного периода предварительного сбора заявок.

В случае отмены решения об определении Даты начала размещения сбор предварительных Заявок прекращается, все поданные Заявки аннулируются. В случае определения Эмитентом новой Даты начала размещения Эмитент определяет новый Период предварительного сбора заявок.

Заявки могут подаваться как на покупку определенного количества Акций (лотов) с указанием максимальной цены покупки одной Акции (заявки первого типа), так и на покупку Акций по цене размещения, установленной Советом директоров Эмитента, с указанием максимальной общей суммы на которую заявитель обязуется приобрести любое целое количество Акций без определения в заявке их количества и цены покупки за одну акцию (заявки второго типа).

Заявка должна содержать следующие значимые условия:

- максимальную цену покупки одной Акции (только для заявок первого типа);

- количество Акций (только для заявок первого типа) – максимальное количество ценных бумаг в целом числовом выражении, которое потенциальный приобретатель хотел бы приобрести;
- максимальную общую сумму покупки Акций (только для заявок второго типа) с учетом всех необходимых комиссионных сборов;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения акций, на условиях многостороннего или простого клиринга, определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, и соответствующий требованиям, установленными Биржей при определении времени и порядка подачи заявок;
- иные сведения в соответствии с Правилами Биржи.

Датой активации заявок, поданных в период предварительного сбора заявок, является Дата начала размещения.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

В случае установления Эмитентом ценового диапазона максимальная цена приобретения Акций, указываемая в заявках первого типа, должна находиться в пределах такого ценового диапазона. Заявки первого типа, не соответствующие данному требованию, не принимаются.

Информация о ценовом диапазоне (в случае его установления Эмитентом) раскрывается Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет до начала периода предварительного сбора заявок.

Информация о цене размещения Акций, определенной Советом директоров Эмитента, будет раскрыта Эмитентом после периода предварительного сбора заявок и не позднее Даты начала размещения.

По окончании периода предварительного сбора заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

В Дату начала размещения после проведения процедуры активации заявок, поданных Участниками торгов, ПАО Московская Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Брокеру.

Сводный реестр заявок содержит информацию о каждой заявке. Брокер обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в сводном реестре заявок. На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент по своему усмотрению определяет заявки Участников торгов, которые он намерен акцептовать. Участник торгов, подавший заявку в адрес Брокера, заранее соглашается с тем, что его заявка может быть акцептована частично или отклонена, а ответ о принятии предложения (акцепт) направляется лицам, определяемым Эмитентом по его усмотрению из числа лиц, сделавших такие предложения (оферты).

После получения сводного реестра заявок, но не позднее, чем в дату активации заявок Эмитент направляет Брокеру поручение об акцепте заявок Участников торгов, на основании которого Брокер заключает сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, путем подачи встречных заявок в адрес Участников торгов, подавших заявки, соответствующие требованиям, изложенным в Проспекте ценных бумаг, и указанных в поручении Эмитента. Сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по единой цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента. Адресные заявки на покупку ценных бумаг, не подлежащие удовлетворению, отклоняются Брокером в системе торгов ПАО Московская Биржа.

Факт отклонения адресной заявки Брокером будет означать, что Эмитентом принято решение об отклонении заявки.

Подача встречной заявки признается акцептом оферты на приобретение размещаемых Акций.

Договор, направленный на отчуждение размещаемых Акций первому владельцу, признается заключенным в момент получения Участником торгов, направившим заявку, соответствующую изложенным выше требованиям, встречной заявки Брокера.

Порядок биржевого размещения без предварительного сбора заявок

Договоры, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются ежедневно по цене размещения Акций путем выставления и акцепта адресных заявок с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа.

В течение установленного Эмитентом совместно с Биржей периода сбора заявок Участники торгов, являющиеся потенциальными приобретателями и (или) действующие за счет потенциальных приобретателей, подают в адрес Брокера заявки с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с Правилами Биржи и иными документами, регулирующими деятельность Биржи. Время и порядок подачи заявок устанавливаются Эмитентом или Брокером по согласованию с Биржей.

Поданные заявки со стороны Участников торгов являются офертами о заключении договоров купли-продажи, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу.

Информация о периоде сбора заявок, о времени и порядке подачи заявок раскрывается Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее Даты начала размещения.

Первоначально установленная решением Эмитента дата (время) окончания периода сбора заявок может быть изменена решением Эмитента по согласованию с Биржей не позднее истечения срока изначально установленного периода сбора заявок. Информация об этом раскрывается в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее истечения срока изначально установленного периода сбора заявок. Период сбора заявок должен находиться в пределах срока размещения Акций.

Обязательным условием приобретения Акций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Акций, в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Акций с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки могут подаваться на покупку определенного количества Акций (лотов), по цене размещения, установленной Эмитентом в соответствии с Проспектом ценных бумаг, в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» с кодом расчетов, используемым при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акций организатором торговли (Биржей), на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющей, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Акциями является дата заключения сделки.

Заявки должны содержать все параметры в соответствии с Правилами Биржи.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании периода сбора заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

После окончания периода сбора заявок ПАО Московская Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Брокеру.

Сводный реестр заявок содержит информацию о каждой заявке. Брокер обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в сводном реестре заявок. На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент по своему усмотрению определяет заявки Участников торгов, которые он намерен акцептовать. Участник торгов, подавший заявку в адрес Брокера, заранее соглашается с

тем, что его заявка может быть акцептована частично или отклонена, а ответ о принятии предложения (акцепт) направляется лицам, определяемым Эмитентом по его усмотрению из числа лиц, сделавших такие предложения (оферты).

После получения сводного реестра заявок, но не позднее, чем в Дату окончания размещения Эмитент направляет Брокеру поручение об акцепте заявок Участников торгов, на основании которого Брокер заключает сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, путем подачи встречных заявок в адрес Участников торгов, подавших заявки, соответствующие изложенным выше требованиям, и указанных в поручении Эмитента. Сделки, направленные на отчуждение размещаемых Акций их первому владельцу, заключаются по единой цене размещения, определенной Советом директоров Эмитента. Адресные заявки на покупку ценных бумаг, не подлежащие удовлетворению, отклоняются Брокером в системе торгов ПАО Московская Биржа. Факт отклонения адресной заявки Брокером будет означать, что Эмитентом принято решение об отклонении заявки.

Подача встречной заявки признается акцептом оферты на приобретение размещаемых Акций.

Договор, направленный на отчуждение размещаемых Акций первому владельцу, признается заключенным в момент получения Участником торгов, направившим заявку, соответствующую изложенным выше требованиям, встречной заявки Брокера.

Общие условия биржевого размещения Акций:

Сделки по размещению Акций, заключенные путем удовлетворения Брокером адресных заявок, регистрируются ПАО Московская Биржа в дату их заключения.

Документом, подтверждающим заключение Участником торгов ПАО Московская Биржа сделки, является выписка из реестра сделок, предоставленная ПАО Московская Биржа Участнику торгов, в которой отражаются все сделки, заключенные Участником торгов в течение торгового дня ПАО Московская Биржа.

Общие условия размещения Акций, независимо от выбранного Эмитентом порядка размещения

В случае если в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации приобретение лицом, подавшим оферту или заявку, указанного в оферте или исчисляемого в соответствии с офертой количества Акций, осуществляется с предварительного согласия антимонопольного органа, такое лицо обязано приложить к оферте или иным образом предоставить копию соответствующего согласия антимонопольного органа.

В случае если в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации либо с требованиями применимого законодательства и внутренних документов лица, подавшего оферту или заявку, требуется согласие уполномоченных органов управления такого лица или согласие государственных или муниципальных органов на совершение сделки по приобретению размещаемых Акций, к оферте также прилагаются или направляются отдельно заверенные надлежащим образом копии решений соответствующих органов.

В рамках размещения Акций в любом из порядков размещения, описанных выше, не могут быть размещены Акции, подлежащие размещению лицам, имеющим преимущественное право приобретения Акций в соответствии с пунктом 8.3.4 Проспекта ценных бумаг, в соответствии с заявлениями о приобретении Акций в рамках осуществления преимущественного права, полученными Эмитентом в течение срока действия преимущественного права (как данный срок определен в пункте 8.3.4 Проспекта ценных бумаг), за исключением размещения Акций, в отношении которых лица, направившие указанные заявления, не исполнили обязанность по их оплате в установленный для такой оплаты срок.

Местом заключения сделок по размещению Акций признается г. Москва, независимо от избранного Эмитентом порядка размещения.

Размещаемые Акции зачисляются НРД на счета депо приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих приобретателей Акции, в дату совершения сделки, направленной на отчуждение размещаемых Акции их первому владельцу в соответствии с Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акции, а также документа, полученного НРД от Регистратора и подтверждающего проведение операции в реестре по зачислению размещаемых Акции на лицевой счет номинального держателя центрального депозитария НРД.

Зачисление Акции на счета депо потенциальных приобретателей, открытые в НРД, или на счета депо депозитариев – депонентов НРД, обслуживающих потенциальных приобретателей Акции, осуществляется в порядке, установленном в условиях осуществления депозитарной деятельности НРД и депозитариев – депонентов НРД.

Операции в реестре акционеров Эмитента по внесению записей о размещении Акции будут осуществляться на основании представленного Регистратору Эмитентом передаточного распоряжения.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении дополнительных акций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Передаточные распоряжения для перечисления размещаемых Акции на счета приобретателей составляют в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и правилами ведения реестра, принятыми у Регистратора.

Зачисление Акции на лицевые счета приобретателей Акции в системе ведения реестра акционеров Эмитента и (или) счета депо в системе депозитарного учета депозитария - номинального держателя Акции Эмитента осуществляется только после полной оплаты ценных бумаг.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых акций на соответствующий счет номинального держателя центрального депозитария, открытый центральному депозитарию в реестре акционеров Общества, а также на счета владельцев ценных бумаг, открытые в реестре акционеров Общества, несет Общество, при этом расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых дополнительных акций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) акций.

Приходные записи по лицевым счетам приобретателей Акции в системе ведения реестра акционеров Эмитента и (или) счетам депо в системе депозитарного учета депозитария - номинального держателя Акции Эмитента должны быть внесены не позднее Даты окончания размещения.

8.3.2.2. В соответствии со ст. 40, 41 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных Акции в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им Акции этой категории (типа).

8.3.2.3. Лицом, которому Эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, является Регистратор.

После государственной регистрации дополнительного выпуска ценных бумаг Эмитент предоставляет Регистратору зарегистрированный Проспект ценных бумаг и Акции зачисляются на эмиссионный счет Эмитента, открытый в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента, ведение которого осуществляет Регистратор.

После исполнения обязательств по оплате Акции при внебиржевом размещении Эмитент направляет Регистратору передаточное распоряжение, являющееся основанием для внесения в

реестр акционеров Эмитента приходной записи по лицевому счету приобретателя, или номинального держателя центрального депозитария, депонентом которого является приобретатель, не позднее Даты окончания размещения, с учетом времени, необходимого Регистратору (депозитарию) для внесения приходной записи по лицевому счету (счета депо) приобретателя.

Приобретаемые при размещении на торгах ПАО Московская Биржа Акции переводятся с эмиссионного счета Эмитента в реестре акционеров Эмитента на счет номинального держателя центрального депозитария, открытый НРД в реестре акционеров Эмитента, с последующим зачислением Акции на счета депо приобретателей, открытые в НРД или в депозитариях – депонентах НРД. При этом Эмитентом не позднее окончания каждого дня размещения акций будет предоставлено Регистратору надлежащим образом оформленное передаточное распоряжение на общее количество Акции, заявка (заявки) на покупку которых акцептована Брокером на ПАО Московская Биржа в указанном выше порядке в течение соответствующего дня.

8.3.2.4. Не применимо.

8.3.2.5. Ценные бумаги размещаются посредством открытой подписки путем проведения торгов.

Юридическим лицом, организующим проведение торгов, является Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», место нахождения: Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13, ОГРН: 1027739387411.

8.3.2.6. Эмитент и (или) уполномоченное им лицо не намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу.

8.3.2.7. Размещение Акции будет осуществляться с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Акции («**Брокер**»).

В качестве организации, оказывающей Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Брокером), Эмитент планирует привлечь одно из следующих лиц:

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Раскрытие информации ограничивается в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Информация о Брокере, который будет привлечен Эмитентом для оказания услуг по биржевому размещению Акций, будет раскрыта Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет в форме сообщения о существенном факте не позднее даты раскрытия информации о выбранном Эмитентом порядке размещения Акций. Соответствующее сообщение должно содержать полную информацию о Брокере, привлеченном Эмитентом для оказания услуг по размещению Акций, в объеме, соответствующем объему раскрытия информации о Брокере, предусмотренным Положением о раскрытии информации.

Основные функции Брокера:

- удовлетворение заявок на покупку ценных бумаг по поручению и за счет Эмитента в соответствии с процедурой, установленной Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи;
- информирование Эмитента о количестве размещенных ценных бумаг и о размере полученных от продажи ценных бумаг денежных средств;
- перечисление денежных средств, получаемых Брокером в ходе размещения ценных бумаг на банковский счет Эмитента;
- совершение иных действий, предусмотренных соглашением между Эмитентом и Брокером, заключаемым не позднее Даты начала размещения.

Наличие у брокера обязанностей по приобретению ценных бумаг, а при наличии такой обязанности также количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое обязан приобрести брокер, и срок (порядок определения срока), в который (по истечении которого) брокер обязан приобрести такое количество ценных бумаг:

на дату утверждения Проспекта ценных бумаг соглашение с Брокером (Брокерами) не заключено, в связи с чем обязанность Брокера по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг не возникла;

Наличие у брокера обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности — также срок (порядок определения срока), в течение которого брокер обязан оказывать услуги маркет-мейкера):

на дату утверждения Проспекта ценных бумаг соглашение с Брокером (Брокерами) не заключено, в связи с чем обязанности Брокера, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера, не возникли; Эмитент планирует заключить договор с Брокером (Брокерами) не позднее Даты начала размещения;

Наличие у брокера права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента тех же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права —

дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным брокером, и срок (порядок определения срока), в течение которого брокером может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг:

на дату утверждения Проспекта ценных бумаг соглашение с Брокером (Брокерами) не заключено, в связи с чем право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, не возникло; Эмитент планирует заключить договор с Брокером (Брокерами) не позднее Даты начала размещения;

Размер (порядок определения размера) вознаграждения брокера, а если вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается брокеру за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (услуг маркет-мейкера), - также размер (порядок определения размера) такого вознаграждения:

размер вознаграждения Брокера за услуги по размещению ценных бумаг будет установлен в соглашении между Эмитентом и Брокером и в любом случае не превысит 10 процентов от цены размещения Акций.

8.3.2.8. Размещение ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

8.3.2.9. Эмитент в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

Основания признания Эмитента хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства:

Эмитент имеет действующую лицензию на осуществление видов деятельности по разработке, производству, распространению шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств, выполнению работ, оказанию услуг в области шифрования информации, техническому обслуживанию шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств, предусмотренных подпунктами 11-14 статьи 6 Федерального закона от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».

Заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг Эмитента первым владельцам в ходе их размещения может потребовать принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в случаях, установленных Федеральным законом от 29 апреля 2008 года № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».

8.3.2.10. Не применимо

8.3.2.11. Не применимо

8.3.2.12. Акции не подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа.

8.3.2.13. Осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение Акций первым владельцам в ходе их размещения, может потребовать получения разрешения, предусмотренного подпунктом «б» и (или) подпунктом «г» пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 1 марта 2022 года № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» («Указ № 81»).

В соответствии с пунктом 1 Указа № 81, в соответствии с федеральными законами от 30 декабря 2006 г. № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах», от 28 декабря 2010 г. № 390-ФЗ «О безопасности» и от 4 июня 2018 г. № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств», с 02.03.2022 устанавливается особый порядок осуществления (исполнения) резидентами России сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, осуществляемые (исполняемые) с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и с лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности. Перечень иностранных государств, указанных в подпункте (а) пункта 1 Указа № 81 приводится в Распоряжении Правительства Российской Федерации от 5 марта 2022 года № 430-р.

В соответствии с подпунктом (б) пункта 1 Указа № 81, сделки (операции), предусмотренные подпунктом (а) пункта 1 Указа № 81 и пунктом 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании Разрешения Правительственной комиссии.

Порядок получения Разрешения Правительственной комиссии определен в Постановлении Правительства Российской Федерации от 06.03.2022 № 295 «Об утверждении Правил выдачи Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации разрешений в целях реализации дополнительных временных мер экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации и иных разрешений, предусмотренных отдельными указами Президента Российской Федерации, и внесении изменения в Положение о Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации».

Разрешение Правительственной комиссии на осуществление (исполнение) сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг должно быть получено приобретателем Акций до осуществления (исполнения) сделки в случае, если такое Разрешение Правительственной комиссии будет необходимо в соответствии с подпунктом «б» пункта 1 Указа № 81.

Кроме того, предусмотренные абзацем третьим подпункта «а» пункта 1 Указа № 81 сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, в соответствии с подпунктом «г» пункта 1 Указа № 81 могут осуществляться на организованных торгах на основании **Разрешения Банка России**.

Таким образом, на основании подпункта «г» пункта 1 Указа № 81 сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг могут потребовать получения Разрешения Банка России в случае, если приобретателями размещаемых ценных бумаг и лицами, имеющими преимущественное право их приобретения, являются лица, указанные в подпункте «а» пункта 1 Указа № 81.

Разрешение Банка России на осуществление (исполнение) сделки по приобретению размещаемых ценных бумаг должно быть получено приобретателем Акций до осуществления (исполнения) сделки в случае, если такое Разрешение Банка России будет необходимо в соответствии с подпунктом «г» пункта 1 Указа № 81.

8.3.3. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Акций (в том числе при осуществлении преимущественного права приобретения Акций) или порядок её определения будут установлены Советом директоров Общества после окончания Срока действия преимущественного права (как данный срок определен в п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг) приобретения Акций и не позднее начала размещения Акций. Цена размещения Акций определяется Советом директоров Общества, исходя из их рыночной стоимости, и не может быть ниже их номинальной стоимости. В соответствии с п. 2 ст. 36 Федерального закона «Об акционерных обществах» цена размещения Акций лицам, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, может быть ниже цены размещения Акций иным лицам, но не более чем на 10 процентов, и в любом случае не может быть ниже их номинальной стоимости. Информация о цене размещения Акций раскрывается в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах. Допускается установление ценового диапазона для предварительных заявок при размещении Акций с использованием предварительного сбора заявок и для предварительных оферт при размещении Акций с предварительным сбором оферт. Решение об установлении ценового диапазона принимается единоличным исполнительным органом Эмитента по согласованию с Советом директоров Эмитента.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

В соответствии со ст. 40, 41 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» акционеры Эмитента имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных Акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им Акций этой категории (типа). Преимущественное право приобретения дополнительных Акций имеют лица, являющиеся акционерами-владельцами обыкновенных акций Эмитента на 07.07.2024 (десятый день после дня принятия Советом директоров Эмитента решения об увеличении уставного капитала Эмитента).

Для осуществления преимущественного права приобретения указанных ценных бумаг Регистратор составляет список лиц, имеющих такое преимущественное право, в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации о ценных бумагах для составления списка лиц, осуществляющих права по ценным бумагам.

Эмитент раскрывает информацию, содержащуюся в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, путем опубликования уведомления о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг в Ленте новостей и в тот же день уведомляет акционеров путем направления заказных писем, вручения под роспись или путем размещения уведомления о возможности осуществления преимущественного права приобретения Акций на Странице Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37065> (публикация уведомления в Ленте новостей осуществляется до размещения уведомления на указанном сайте).

Уведомление акционеров о наличии преимущественного права вышеуказанными способами осуществляется в один день. Указанный день признается датой уведомления о возможности осуществления преимущественного права (далее – «Дата уведомления о преимущественном праве»).

Публикация уведомления о возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг осуществляется после даты государственной регистрации дополнительного выпуска Акций, но не позднее, чем за 8 (восемь) рабочих дней до Даты начала размещения.

В случае, если зарегистрированным в реестре акционеров Эмитента лицом является номинальный держатель акций, Уведомление о возможности осуществления преимущественного права предоставляется также в соответствии с правилами законодательства Российской Федерации о ценных бумагах для предоставления информации и материалов лицам, осуществляющим права по ценным бумагам.

Уведомление о возможности осуществления преимущественного права должно содержать информацию о количестве размещаемых Акций, указание на то, что цена размещения Акций или порядок ее определения (в том числе при осуществлении преимущественного права приобретения ценных бумаг) будут установлены Советом директоров Эмитента после окончания Срока действия преимущественного права и не позднее Даты начала размещения, а также информацию о порядке определения количества Акций, которое вправе приобрести каждое лицо, имеющее преимущественное право их приобретения, порядке, в котором заявления этих лиц о приобретении Акций должны быть поданы Эмитенту, сроке, в течение которого эти заявления должны поступить Эмитенту (срок действия преимущественного права), и сроке оплаты размещаемых Акций.

Срок, в течение которого лицо, имеющее преимущественное право приобретения Акций, вправе подать Заявление о реализации преимущественного права (далее также – «**Заявление**»), составляет 8 (Восемь) рабочих дней с Даты уведомления о преимущественном праве (далее – «**Срок действия преимущественного права**»).

До окончания Срока действия преимущественного права приобретения размещаемых Акций размещение Акций иначе как посредством осуществления указанного преимущественного права не допускается.

Лицо, имеющее преимущественное право приобретения размещаемых Акций, вправе полностью или частично реализовать свое преимущественное право приобретения размещаемых Акций в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих ему обыкновенных акций, путем подачи Заявления в течение Срока действия преимущественного права и исполнения обязанности по их оплате в течение указанного в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права срока оплаты размещаемых Акций лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения, который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней с момента раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, а в случае раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, ранее Даты начала размещения – с Даты начала размещения.

В процессе осуществления преимущественного права приобретения дополнительных Акций с лицами, имеющими преимущественное право приобретения Акций, заключаются гражданско-правовые договоры в указанном ниже порядке.

Подача Заявления лицом, имеющим преимущественное право приобретения Акций, осуществляется в течение Срока действия преимущественного права.

Заявление должно быть получено в течение Срока действия преимущественного права.

Заявление лица, имеющего преимущественное право, зарегистрированного в реестре акционеров Эмитента, должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать подавшее его лицо и количество приобретаемых им ценных бумаг. Указанное заявление подается путем направления или вручения под роспись Регистратору документа в письменной форме, подписанного подающим заявление лицом, а если это предусмотрено правилами, в соответствии с которыми Регистратор осуществляет деятельность по ведению реестра, также путем направления регистратору общества электронного документа, подписанного квалифицированной электронной подписью. Если правилами Регистратора на момент подачи Заявления будет предусмотрена возможность подписания такого электронного документа простой или неквалифицированной электронной подписью, электронный документ, подписанный простой или неквалифицированной электронной подписью, признается равнозначным документу на бумажном носителе, подписанному собственноручной подписью.

Заявление, направленное или врученное Регистратору, считается поданным Эмитенту в день его получения Регистратором.

Лицо, имеющее преимущественное право, не зарегистрированное в реестре акционеров Эмитента, осуществляет такое преимущественное право путем дачи соответствующего указания (инструкции) лицу, которое осуществляет учет его прав на акции Эмитента. Такое указание (инструкция) дается в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и должно содержать количество приобретаемых ценных бумаг. При этом заявление о приобретении размещаемых ценных бумаг считается поданным Эмитенту в день получения Регистратором от номинального держателя акций, зарегистрированного в реестре акционеров Эмитента, сообщения, содержащего волеизъявление такого лица.

Эмитент в течение 3 (Трех) рабочих дней с момента получения Заявления обязан рассмотреть Заявление и направить лицу, подавшему Заявление, уведомление о реализации преимущественного права (об удовлетворении Заявления), а в случае обнаружения обстоятельств, в связи с которыми реализация преимущественного права невозможна, – уведомление об отказе в удовлетворении Заявления на условиях, указанных в Заявлении, с указанием причин, по которым реализация преимущественного права приобретения Акций не является возможной.

Уведомление об отказе в удовлетворении Заявления на условиях, указанных в Заявлении, с указанием причин, по которым реализация преимущественного права приобретения Акций не является возможной, направляется в случае, если:

- Заявление не отвечает требованиям, предусмотренным законодательством РФ, п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг,
- Заявление подано с нарушением порядка, предусмотренного законодательством РФ, п. 8.3.4 Проспекта ценных бумаг.

Уведомление о реализации преимущественного права (об удовлетворении Заявления) или об отказе в удовлетворении Заявления передается лицу, направившему Заявление, с использованием контактных данных заявителя, содержащихся в Заявлении (при наличии), и при условии строгого соблюдения требований законодательства Российской Федерации об использовании персональных данных заявителя.

Данное уведомление направляется заказным письмом по почтовому адресу, содержащемуся в Заявлении, а при его отсутствии – по почтовому адресу, указанному в реестре владельцев ценных бумаг Эмитента. При наличии в Заявлении адреса электронной почты лица, подавшего Заявление, Эмитент либо Регистратор от имени Эмитента направляет уведомление по электронной почте.

В случае получения уведомления об отказе в удовлетворении Заявления лицо, желающее осуществить преимущественное право приобретения Акций, до истечения Срока действия преимущественного права имеет право подать Заявление повторно, устранив недостатки, по которым осуществление преимущественного права приобретения Акций было невозможным.

В случае неисполнения лицом, подавшим Заявление, обязанности по оплате приобретаемых акций, такому лицу не позднее 3 (Трех) дней с истечения указанного в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права срока оплаты размещаемых Акций лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения (который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней с момента раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения, направляется уведомление об отказе в удовлетворении Заявления в связи с неоплатой Акций на условиях, указанных в Заявлении, с указанием причин, по которым осуществление преимущественного права приобретения Акций невозможно. В этом случае повторная подача Заявления не производится в связи с истечением Срока действия преимущественного права.

Данное уведомление направляется заказным письмом по почтовому адресу, содержащемуся в Заявлении, а при его отсутствии – по почтовому адресу, указанному в реестре владельцев ценных бумаг Эмитента.

При наличии в Заявлении адреса электронной почты лица, подавшего Заявление, Эмитент либо Регистратор от имени Эмитента направляет уведомление по электронной почте.

В случае если количество приобретаемых Акций, указанное в Заявлении лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, меньше количества Акций, оплата которого произведена в сроки, указанные в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акций в отношении количества Акций, указанного в Заявлении; при этом Заявление удовлетворяется в отношении указанного в нем количества Акций.

В случае если количество приобретаемых Акций, указанное в Заявлении лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, больше количества Акций, оплата которого произведена в сроки, указанные в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акций в отношении целого количества Акций, оплата которых произведена в сроки, указанные в настоящем пункте.

Если количество Акций, указанных в Заявлении, превышает максимальное количество Акций, которое может быть приобретено лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, а количество Акций, оплата которых произведена в сроки, указанные в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права, составляет не менее максимального количества Акций, которое лицо, осуществляющее преимущественное право приобретения Акций, вправе приобрести в порядке осуществления преимущественного права приобретения Акций, считается, что такое лицо осуществило принадлежащее ему преимущественное право приобретения Акций в отношении максимального количества Акций, которое может быть приобретено данным лицом в порядке осуществления преимущественного права приобретения Акций.

В случае если в срок, указанный в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права, обязательство по оплате приобретаемых Акций будет исполнено частично, Эмитент оформляет и передает Регистратору поручение на перевод оплаченного количества Акций. Эмитент имеет право отказаться от исполнения встречного обязательства по передаче Акций, не оплаченных лицом, имеющим преимущественное право приобретения Акций. В таком случае Эмитент отказывается от исполнения договора, предусматривающего размещение Акций в части Акций, не оплаченных лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций выпуска, и договор считается измененным с момента направления Эмитентом передаточного распоряжения Регистратору на перевод оплаченного количества Акций.

В случае если размер денежных средств, перечисленных Эмитенту в оплату дополнительных Акций, приобретаемых лицом, осуществляющим преимущественное право приобретения Акций, превысит размер денежных средств, которые должны быть уплачены за приобретенные Акции, излишне уплаченные денежные средства подлежат возврату в безналичном порядке не позднее 5 (Пяти) рабочих дней после истечения предусмотренного настоящим пунктом срока на оплату приобретаемых Акций или предъявления требования о возврате денежных средств. Возврат денежных средств производится по реквизитам, указанным в Заявлении, а если в Заявлении такие реквизиты не указаны, то по реквизитам, указанным в требовании о возврате денежных средств.

Приходные записи по лицевым счетам приобретателей Акций в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента / счетам депо в системе депозитарного учета номинального держателя Акций Эмитента вносятся после полной оплаты приобретателем приобретаемых Акций.

После оплаты Акций лицом, осуществившим преимущественное право, и в пределах срока размещения Акций Эмитент направляет Регистратору передаточное распоряжение о зачислении Акций на лицевой счет лица, осуществившего преимущественное право приобретения Акций (номинального держателя, осуществляющего учет прав такого лица на Акции Эмитента) с учетом времени, необходимого для внесения приходной записи по лицевому счету лица, осуществившего преимущественное право приобретения акций (номинального держателя, осуществляющего учет прав такого лица на Акции).

Договоры о приобретении Акций лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения, считаются заключенными в момент направления Регистратору Эмитента указанного передаточного распоряжения.

Полностью оплаченные размещаемые дополнительные Акции должны быть зачислены на лицевые счета лиц, осуществляющих преимущественное право приобретения Акции, в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента или на счета депо в соответствующем депозитарии в срок, установленный законодательством Российской Федерации, правилами ведения реестра владельцев именных ценных бумаг Регистратора, и правилами депозитарной деятельности соответствующего депозитария, но не позднее Даты окончания размещения.

Акции считаются размещенными лицом, осуществляющим преимущественное право их приобретения, с момента внесения приходной записи по лицевому счету лица, осуществляющего преимущественное право, в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента или по счету депо в соответствующем депозитарии.

Порядок определения максимального количества ценных бумаг, которое может быть приобретено в рамках преимущественного права:

Максимальное количество дополнительных Акции, которое может приобрести лицо в ходе осуществления преимущественного права приобретения размещаемых дополнительных Акции Эмитента, пропорционально количеству имеющихся у него обыкновенных акций Эмитента на 07.07.2024 (десятый день после дня принятия Советом директоров Эмитента решения об увеличении уставного капитала Эмитента).

Порядок подведения итогов и раскрытия информации об итогах осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг:

Подведение итогов осуществления преимущественного права приобретения Акции производится единоличным исполнительным органом Эмитента в течение пяти дней после даты окончания срока оплаты Акции, приобретаемых в рамках осуществления преимущественного права, установленного в уведомлении о возможности осуществления преимущественного права.

В течение пяти дней с даты истечения срока оплаты Акции лицами, осуществляющими преимущественное право приобретения дополнительных Акции, Эмитент раскрывает информацию об итогах осуществления преимущественного права в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет. Данное сообщение должно содержать следующие сведения:

- о дате окончания размещения Акции лицам, имеющим преимущественное право;
- о количестве размещенных дополнительных Акции среди лиц, использовавших преимущественное право;
- о количестве дополнительных Акции Эмитента, оставшихся к размещению по открытой подписке после осуществления преимущественного права.

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

8.3.5.1. Оплата дополнительных Акции может осуществляться денежными средствами в валюте Российской Федерации.

8.3.5.2. Оплата размещаемых ценных бумаг производится в безналичном порядке.

1) При размещении Акции во внебиржевом порядке, а также в порядке осуществления преимущественного права оплата Акции осуществляется путем перечисления денежных средств на расчетный счет Эмитента по следующим реквизитам:

Полное фирменное наименование получателя: Публичное акционерное общество «Софтлайн»

Сокращенное фирменное наименование получателя: ПАО «Софтлайн»

ИНН получателя: 7736227885

Номер счета: 40702810300000006567

Тип счета: расчетный (текущий) рублевый

Сведения о кредитной организации:

- Полное фирменное наименование: Акционерное Общество «Райффайзенбанк»
- Место нахождения: г. Москва
- ИНН: 7744000302
- БИК: 044525700
- Корр. счет: 30101810200000000700

Форма расчетов: платежные поручения

2) При размещении Акций на биржевых торгах денежные средства в оплату Акций должны перечисляться на счета Брокера (Брокеров).

Информация о счёте Брокера в НРД, используемом для оплаты размещаемых Акций, раскрывается Эмитентом в составе сообщения о Брокере, привлечённом Эмитентом для оказания услуг по размещению Акций, которое раскрывается в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее Даты начала размещения, и в любом случае не позднее даты опубликования информации о Периоде предварительного сбора заявок (в случае размещения Акций с предварительным сбором заявок).

В указанном сообщении Эмитентом должна быть раскрыта, помимо прочих сведений, следующая информация:

- наименование владельца счёта;
- номер счёта;
- КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг;
- ИНН получателя платежа;
- сведения о кредитной организации (полное фирменное наименование, сокращенное фирменное наименование, место нахождения, ОГРН, ИНН, БИК, номер корреспондентского счёта).

8.3.5.3. Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена. Наличная форма расчетов не предусмотрена.

8.3.5.4. Оплата ценных бумаг путем зачета денежных требований не предусмотрена, ценные бумаги не размещаются путем закрытой подписки.

8.3.5.5. При внебиржевом размещении приобретаемые Акции должны быть полностью оплачены приобретателями, получившими ответ Эмитента о принятии предложения (акцепте), путём перечисления Эмитенту соответствующих денежных средств не позднее Даты окончания размещения с учётом времени, необходимого Эмитенту для осуществления передачи размещаемых Акций соответствующему приобретателю.

Лицо, осуществляющее преимущественное право приобретения Акций, оплачивает приобретаемые Акции в течение указанного в Уведомлении срока оплаты размещаемых Акций лицами, осуществляющими преимущественное право их приобретения, который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней с момента раскрытия Эмитентом информации о цене размещения Акций, в том числе о цене размещения Акций лицам, имеющим преимущественное право их приобретения.

Обязательство по оплате размещаемых Акций считается исполненным с момента зачисления денежных средств на указанный расчетный счет Эмитента.

При биржевом размещении Акции оплачиваются в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Акций.

Расчеты по сделкам при размещении ценных бумаг производятся на условиях «поставка против платежа», в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам в ПАО Московская Биржа.

Обязательным условием приобретения Акций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Акций, в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Акций с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Денежные расчеты при размещении Акций по заключенным сделкам при размещении Акций осуществляются в день заключения соответствующих сделок.

Обязательство по оплате размещаемых Акций денежными средствами считается исполненным с момента зачисления денежных средств на расчетный счет Брокера, информация о котором будет раскрыта в составе сообщения о Брокере, привлеченном Эмитентом для оказания услуг по размещению Акций.

8.4. Порядок раскрытия Эмитентом информации о дополнительном выпуске ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации на этапах дополнительной эмиссии Акций в порядке, установленном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и Проспектом ценных бумаг.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков, будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события.

Адрес страницы Эмитента в сети Интернет, используемой им для раскрытия информации <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37065>.

Эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета Эмитента и сообщений о существенных фактах.

8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Документом, содержащим фактические итоги размещения ценных бумаг, который должен быть представлен в Банк России после завершения размещения ценных бумаг, является уведомление об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг.

8.6. Иные сведения

Иные сведения об условиях размещения ценных бумаг, в отношении которых составлен Проспект ценных бумаг, отсутствуют.

Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям Эмитента, а также об условиях такого обеспечения

Не применимо.