

12М 2025

ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО

Февраль

2026

Москва

МЫ НА СВЯЗИ!



Задать вопрос

ir@softline.ru



Инвесторам



ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ



Настоящий документ содержит информацию о ПАО «Софтлайн» (далее также – «Компания»). Настоящий документ предназначен для содействия в проведении анализа Компании и предоставлен исключительно в информационных целях. Настоящий документ не является проспектом ценных бумаг, решением о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, предложением купить ценные бумаги или какие-либо активы или принять участие в подписке на ценные бумаги, или продать ценные бумаги или какие-либо активы, не является офертой или приглашением делать оферты, не является рекламой ценных бумаг, гарантией или обещанием продажи ценных бумаг или каких-либо активов или проведения размещения ценных бумаг или заключения какого-либо договора, и не должен толковаться в каком-либо из этих качеств.

Настоящий документ не является рекомендацией, в том числе индивидуальной инвестиционной рекомендацией (в значении, определенном в Федеральном законе от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»), в отношении ценных бумаг Компании или любых иных ценных бумаг или любых активов, упомянутых в настоящем документе. Настоящий документ не предназначен для того, чтобы быть основанием для принятия каких-либо инвестиционных решений. Информация, содержащаяся в настоящем документе, предоставлена Компанией и не подвергалась какой-либо независимой проверке. Настоящий документ передается получателям исключительно в информационных целях.

Информация, представленная в настоящем документе, может существенно меняться. Настоящий документ не содержит исчерпывающей информации о Компании или ее подконтрольных компаниях. Компания сохраняет за собой право без объяснения причин в любое время в любом объеме и без какого-либо уведомления изменять любую информацию, содержащуюся в настоящем документе. Передача настоящего документа получателю не влечет возникновения какого-либо обязательства Компании или любой ее подконтрольной компании, в том числе обязательства по изменению или обновлению настоящего документа или по исправлению любых обнаруженных содержащихся в нем неточностей. Передача, распространение или публикация настоящего документа не влечет за собой каких-либо обязательств со стороны Компании по осуществлению каких-либо сделок. Компания, любые иные лица, входящие с Компанией в группу лиц, их аффилированные или иным образом связанные с ними лица, работники, должностные лица, представители, агенты, советники и консультанты не принимают никакой ответственности ни за какие убытки, прямые или косвенные, возникшие в результате использования настоящего документа или информации, содержащейся в настоящем документе.

Любая информация о планах и любых будущих событиях, содержащаяся в настоящем документе, является неопределенной и может существенно отличаться от фактов и событий, которые наступят в будущем в действительности. Лицо, получившее настоящий документ, считается предупрежденным о том, что ничто в настоящем документе не является гарантией, заверением, обещанием или обязательством относительно будущих событий и фактов, и что любые будущие реальные результаты, события и факты могут существенно отличаться от информации, указанной в настоящем документе. Компания, любые иные лица, входящие с Компанией в группу лиц, их аффилированные или иным образом связанные с ними лица, работники, должностные лица, представители, агенты, советники и консультанты не дают никаких гарантий, заверений, обещаний или обязательств относительно наступления, достоверности, исполнимости или достижимости таких планов или любых будущих событий или фактов.

Получение настоящего документа или любой содержащейся в нем информации в отдельных юрисдикциях может быть ограничено законом или подзаконным регулированием либо запрещено. Настоящий документ не предназначен для передачи и использования любыми лицами в юрисдикциях, в которых настоящий документ, какая-либо указанная в нем информация, ее передача или получение могут быть признаны незаконными. Лицо, получившее настоящий документ, считается проинформированным относительно необходимости соблюдения соответствующих ограничений. Лицо, получившее настоящий документ, считается проинформированным относительно необходимости соблюдения всех указанных выше условий.

Информация, содержащаяся в настоящем документе, может касаться сделок слияния и поглощения (M&A) и предоставляется исключительно в ознакомительных целях. Подробности и условия сделок относятся к категории коммерческой тайны и охраняются действующим двусторонним соглашением о неразглашении (NDA) между сторонами. В связи с этим раскрытие конкретных параметров, стоимости и иных существенных условий сделок ограничено. Компания соблюдает все применимые требования законодательства и биржевого регулирования в части раскрытия информации. Лицо, получившее настоящий документ, самым фактом получения настоящего документа безусловно соглашается следовать всем указанным выше условиям.

ИНВЕСТИЦИОННО-ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ХОЛДИНГ С ФОКУСОМ НА ИННОВАЦИИ



30+

лет на ИТ-рынке

30+

представительств

Полный набор

услуг и решений для цифровой трансформации

Топ-3

В рейтинге крупнейших ИТ-компаний RAEX

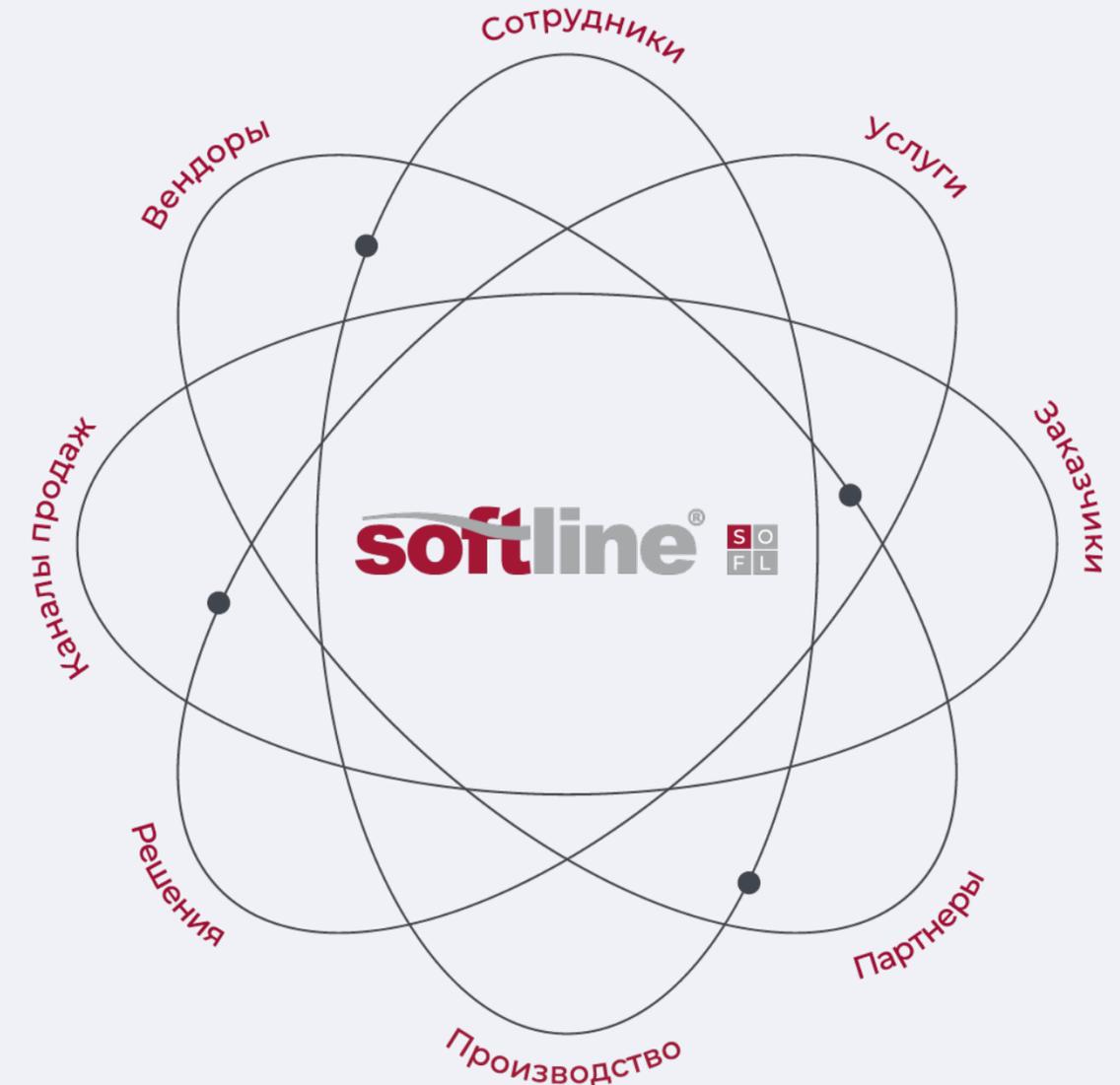


100+

ТЫС.
клиентов B2B

~11

ТЫС.
сотрудников



ФАКТОРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ



Внешние факторы

Крупный динамично развивающийся рынок



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

Растущий спрос на инновации



- Присутствие в растущих рыночных сегментах с запросом на инновации

Стратегические факторы

Опережающий рост на рынке технологий



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

Фокус на создание акционерной стоимости



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

Внутренние факторы

Рост рентабельности



- Собственные IT-продукты
- Широкая сервисная линейка

Синергия и управленческий фокус

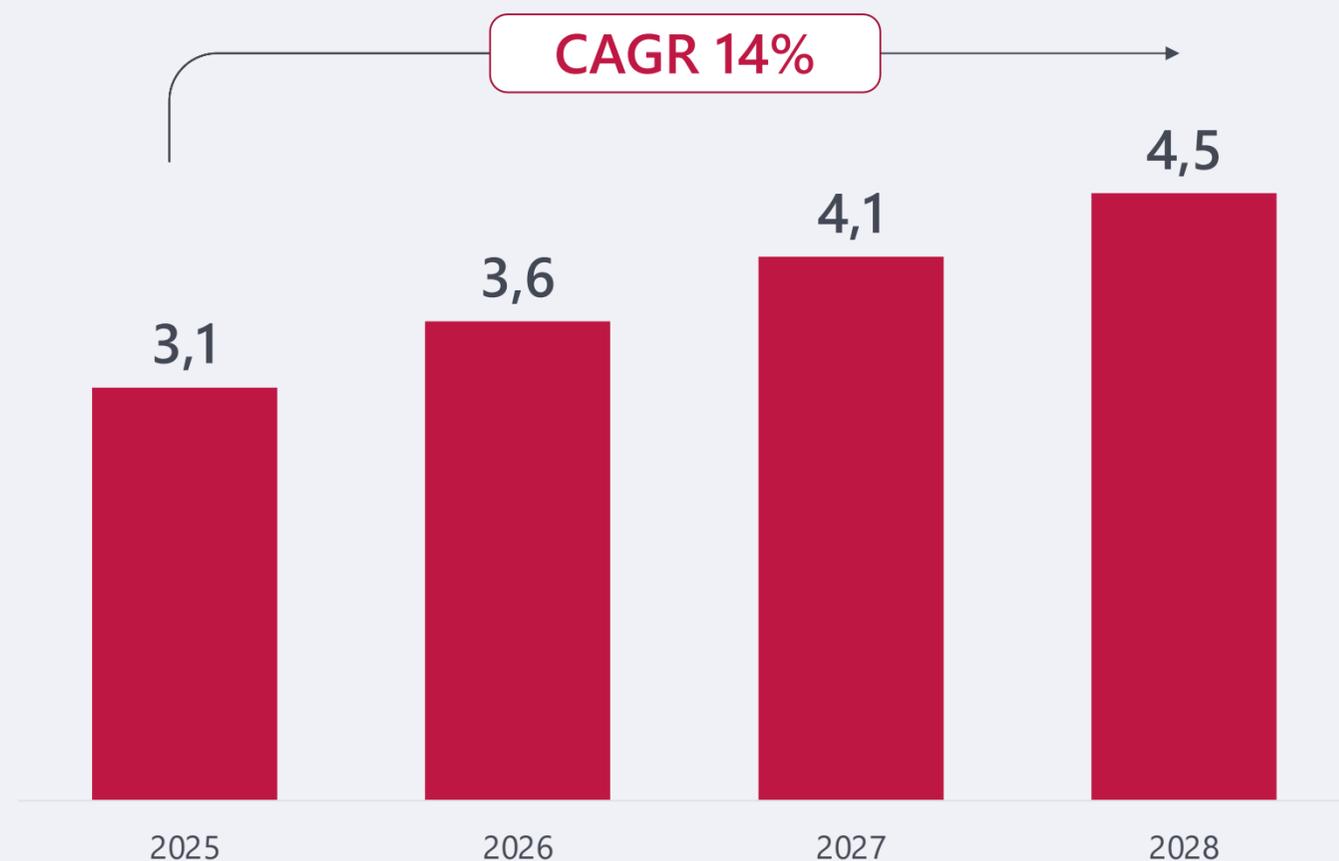


- Кластерный подход к управлению
- Акцент на эффективность
- Использование ИИ

ПОТЕНЦИАЛ РОСТА ИТ-РЫНКА, ТРЛН РУБ.



■ Объем ИТ-рынка РФ, трлн руб.



~1,5X

за период с 2025 по 2028 гг.

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



Трансформация бизнеса

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



Обратный выкуп акций

> 18 млн акций выкуплено со старта программы

Развитие кластерной структуры

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



Вхождение SK Capital

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

2 M&A-сделки

Покупка Омега-Альянс и BeringPro



3-й этап обмена ГДР

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

УСПЕШНО РЕАЛИЗОВАННЫЕ СИНЕРГИИ



Совместное решение «Борлас» и VPG LaserONE

с применением ИИ

Обеспечение контроля качества стыков листов обшивки вагонов и сварного шва для вагоностроительного завода

01

VPG LaserONE и Борлас

Платежные терминалы компании «**Сомерс**» производят на заводе ИТ-вендора «**Инферит**» (кластер SF TECH, ГК Softline).

Весной 2025 года стартовало производство **первого отечественного пин-пада P180**.

02

Инферит и Сомерс

SL Soft совместно с компанией «**Девелоника**» помогали крупной поликлинике заменить устаревшую СЭД на ряд продуктов Группы (Цитрос, Полиматика)

03

SL Soft и Девелоника

ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ



Общая информация

Отчетность по МСФО

Конец финансового года

31 декабря

Аудит



Валюта
отчетности



ПАО «Софтлайн»

Кластер Цифровые решения

Кластер Фабрика ПО

Кластер СФ Тех

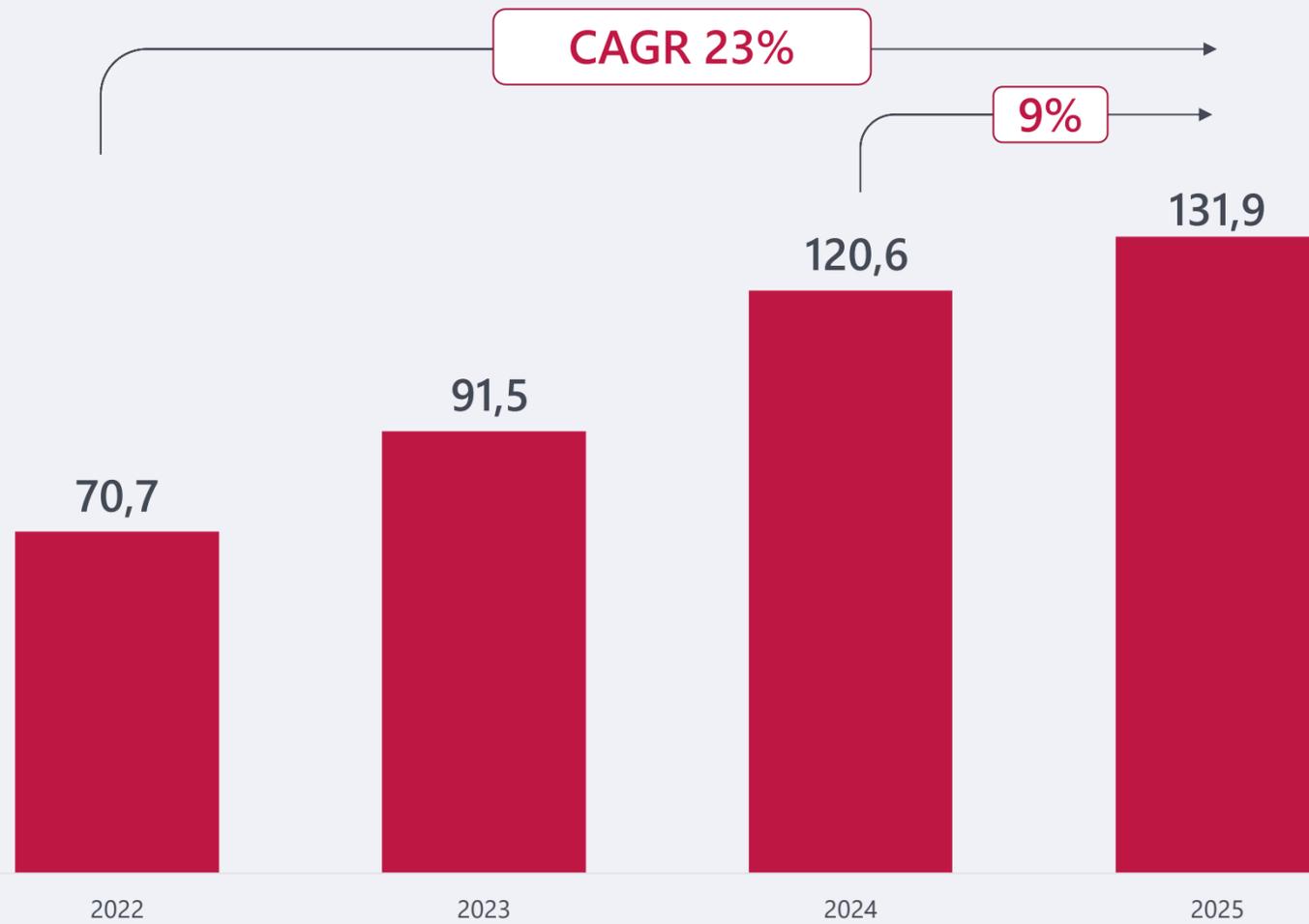
Корпоративный центр

ПОДТВЕРЖДЕННАЯ МОДЕЛЬ АКТИВНОГО РОСТА БИЗНЕСА



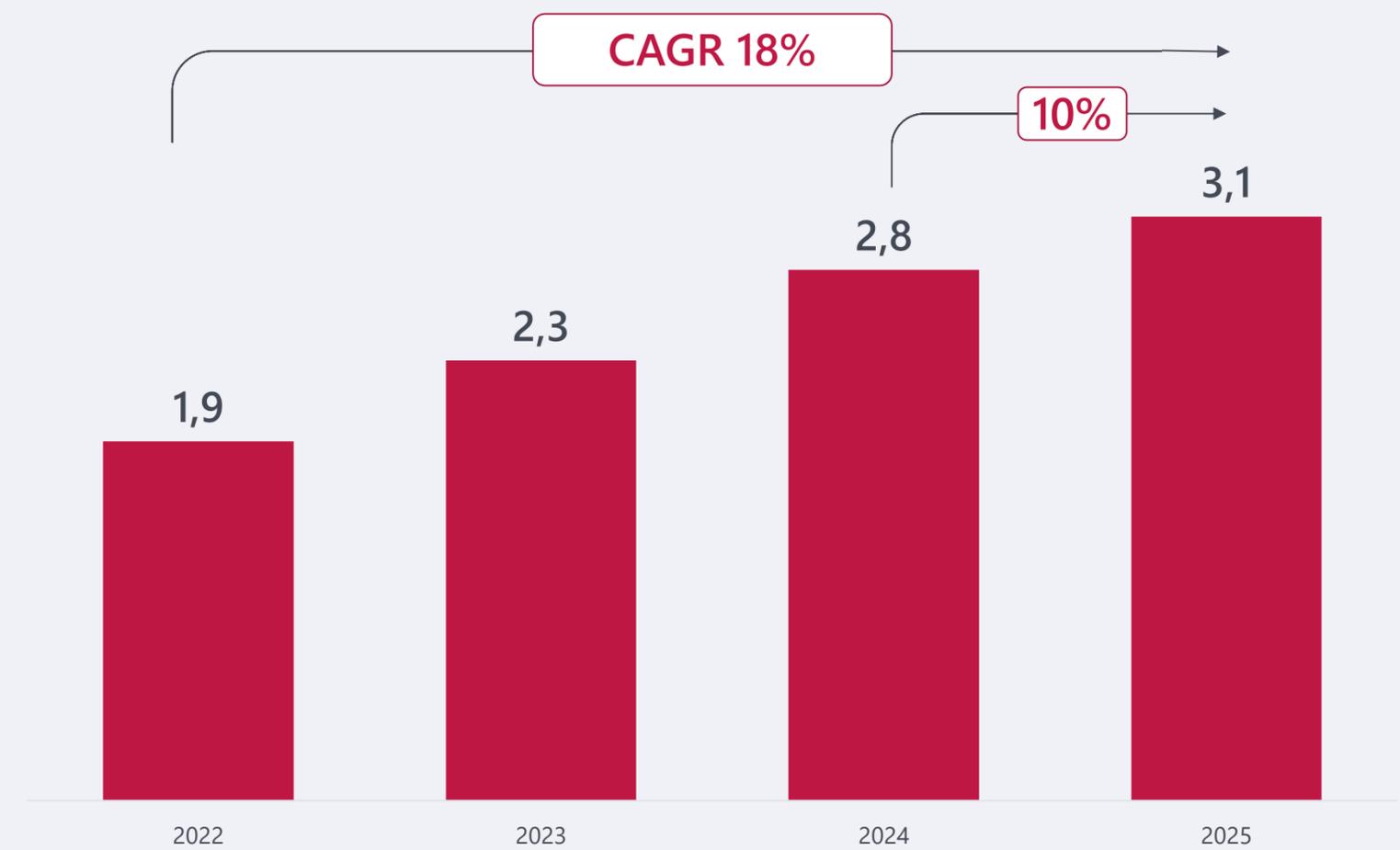
Рост оборота

млрд руб.



Рост рынка¹

трлн руб.



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

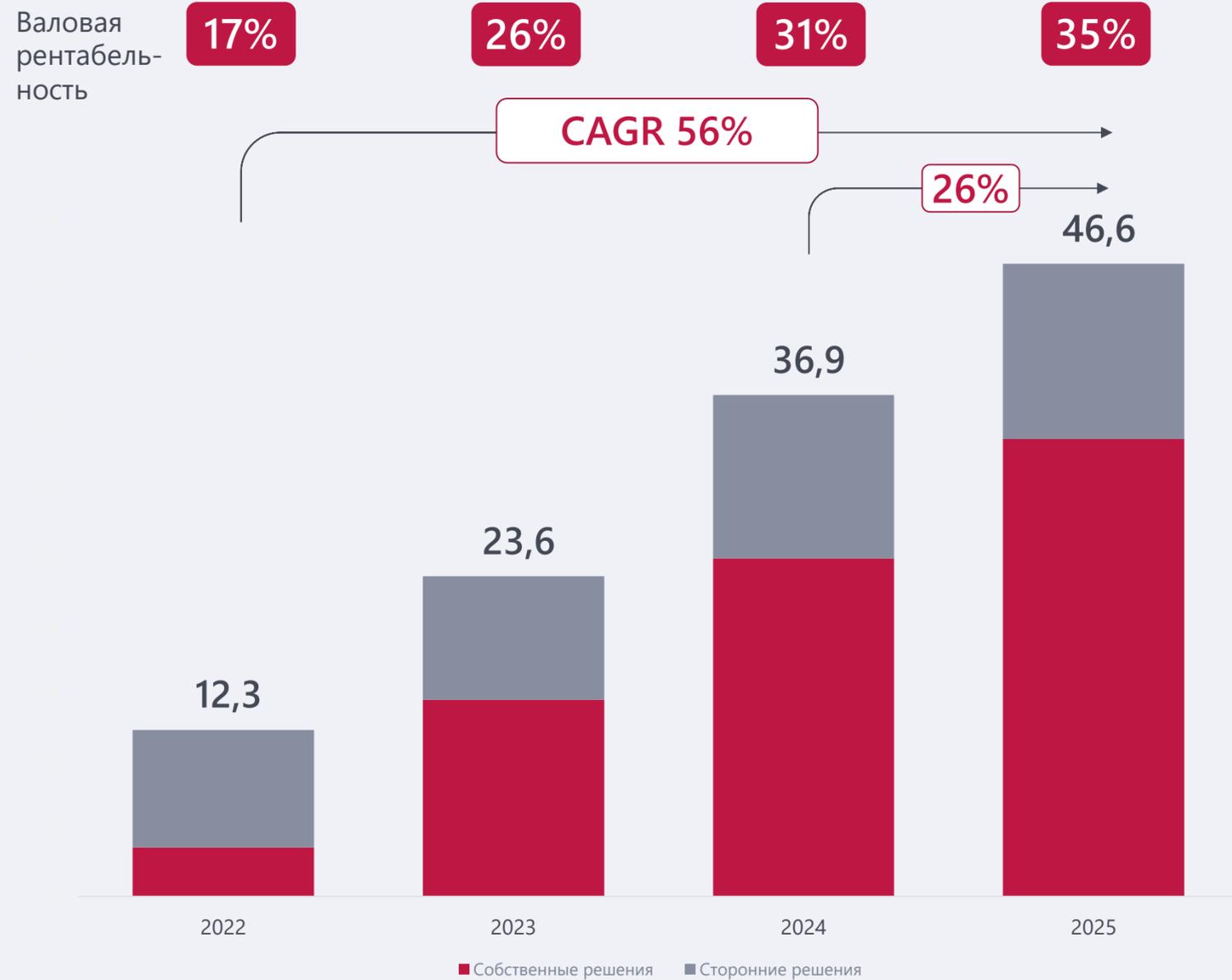
¹Данные В1

РАСТУЩАЯ ВАЛОВАЯ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ



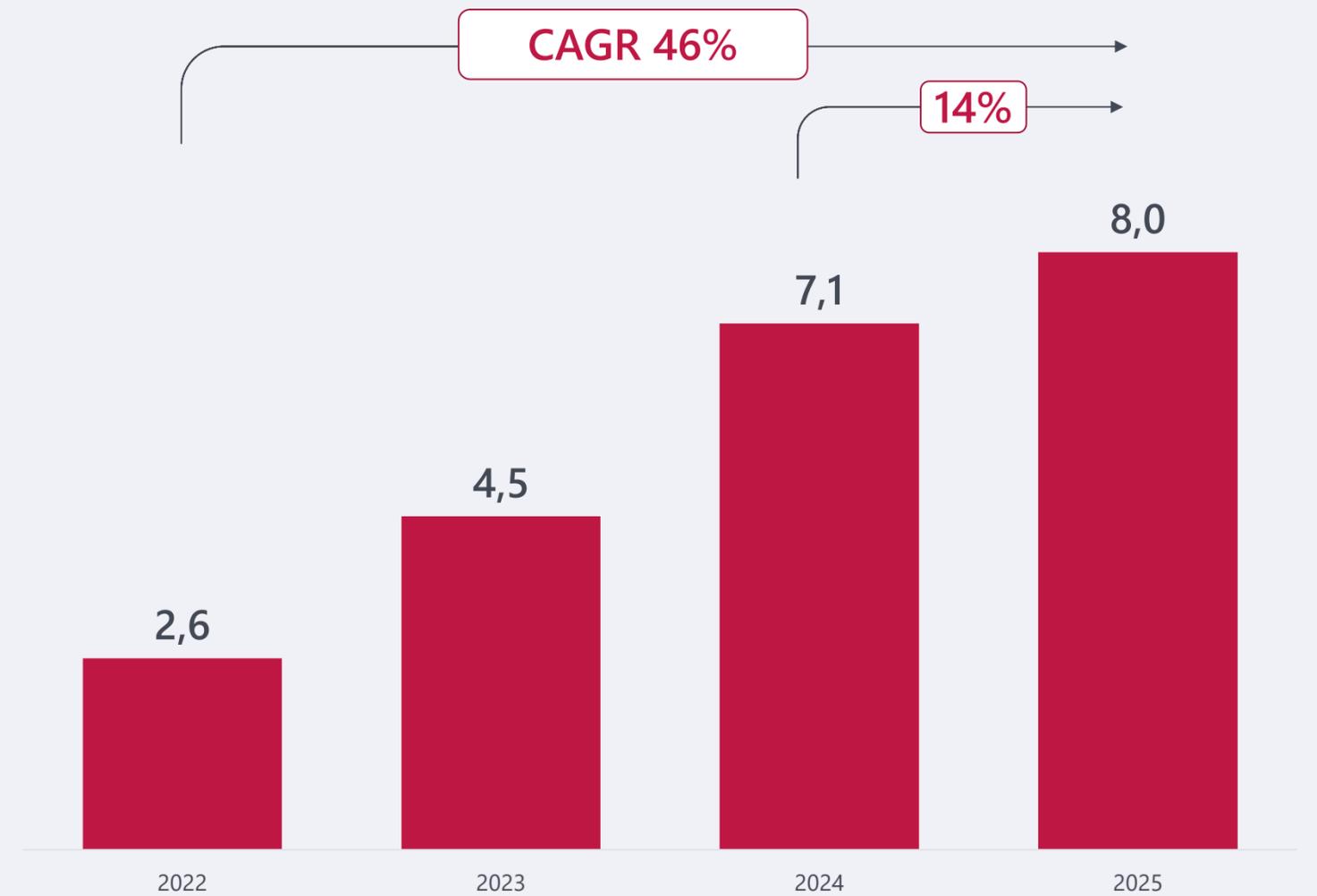
Высокие показатели валовой рентабельности...

млрд руб.



...и стабильная рентабельность EBITDA

млрд руб.



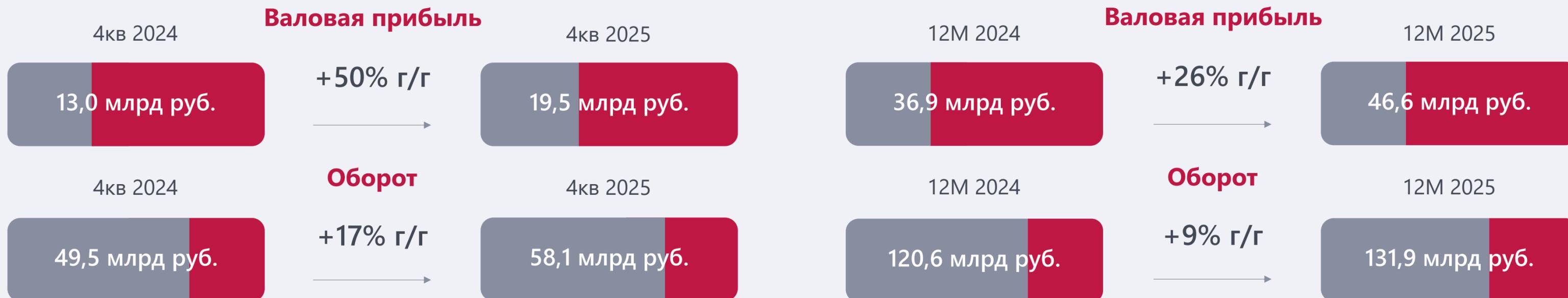
СОБСТВЕННЫЕ РЕШЕНИЯ – ДРАЙВЕР РЕНТАБЕЛЬНОСТИ



4Q2024 vs 4Q2025

■ Собственные
■ Сторонние

12M2024 vs 12M2025



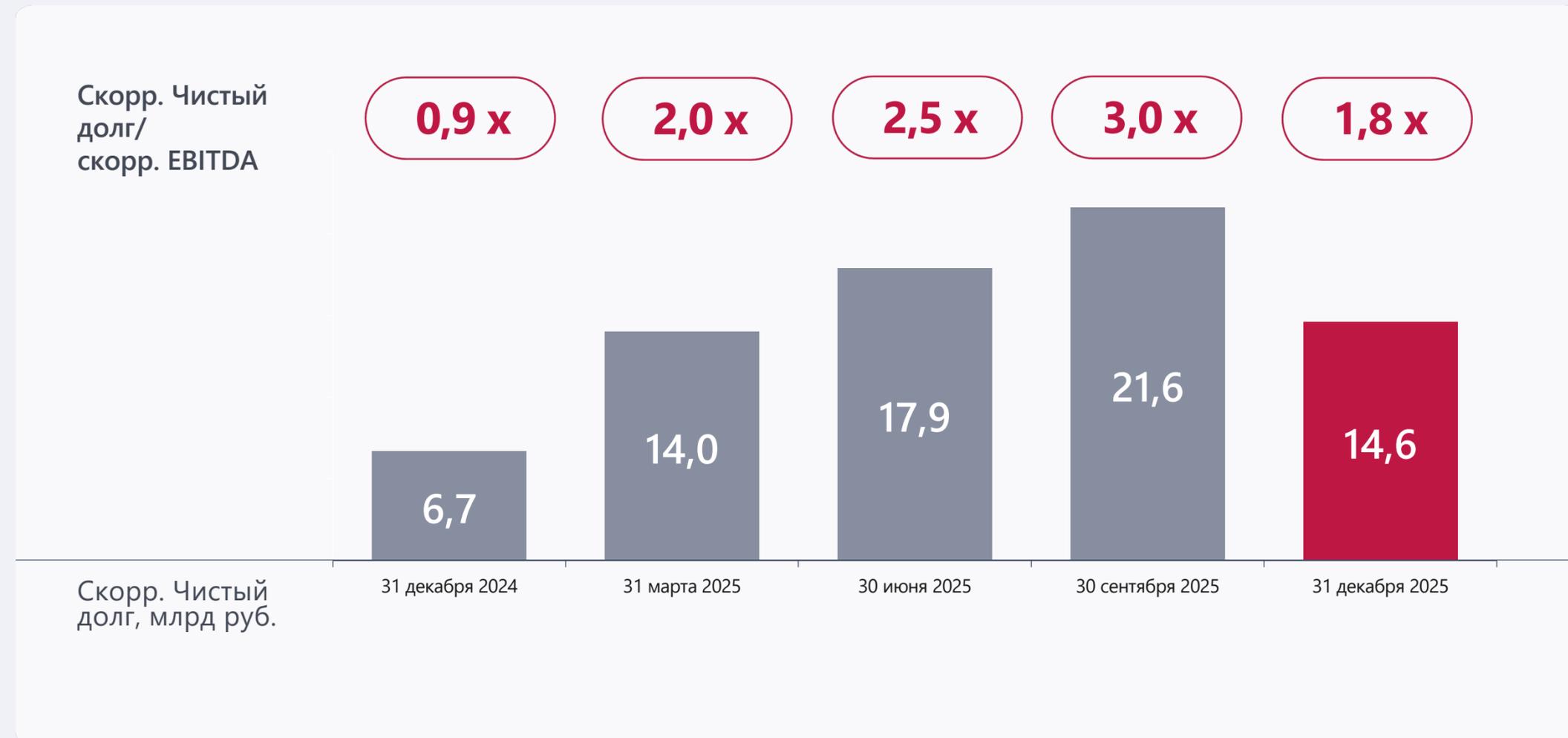
Растущая
валовая рентабельность
собственных решений

35%

Валовая рентабельность
ПАО «Софтлайн»
за 12 месяцев 2025 года

Стабильные
показатели рентабельности
сторонних решений

КОМФОРТНАЯ ДОЛГОВАЯ НАГРУЗКА



ruBBB+

Expert

Прогноз
«ПОЗИТИВНЫЙ»

РАЗМЕЩЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ ПАО «СОФТЛАЙН»

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
Эмитент	ПАО «Софтлайн»
Рейтинг	ruBBB+ «Позитивный» от Эксперт РА
Объем	6,6 млрд рублей
Ставка купона (дох.)	19,50% годовых (21,34% годовых)
Срок обращения	2 года и 10 месяцев
Купонный период	1-34 купоны – 30 дней, 35-й – 21 день
Порядок размещения	Букбилдинг, открытая подписка
МАРКЕТИНГ, СБОР ЗАЯВОК И РАСЧЕТЫ	
Начало премаркетинга	26 января 2026
Ставка премаркетинга	Не выше 20,50% годовых
Дата книги	10 февраля 2026
Дата расчетов	13 февраля 2026

Успешное возвращение Эмитента на рынок облигаций после 3-летнего перерыва.

В ходе подготовки к выпуску была проведена **полноценная маркетинговая кампания**

Повышенный спрос на облигации (более 6,6 млрд руб.), сформированный в ходе букбилдинга, позволил:

- несколько раз **пересмотреть начальный ценовой ориентир в сторону понижения** в совокупности на 100 б.п.;
- **увеличить объем размещения** с 3 до 6,6 млрд руб. (рекордный объем привлечения для Эмитента на рынках долгового капитала).

В книгу поступили **многочисленные заявки со стороны частных инвесторов** совокупным объемом более 2,3 млрд руб.

Спред к ОФЗ зафиксирован на уровне **~610 б.п.**

Москва

13 февраля 2026



Выпуск облигаций серии 002P-02 с купоном 19,50% годовых

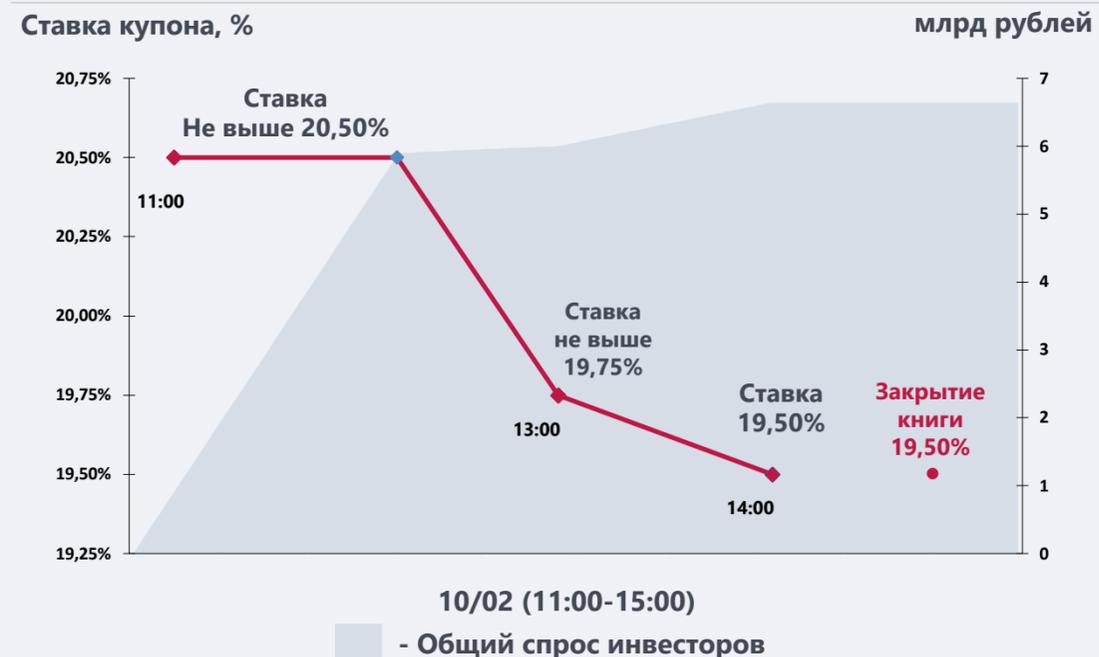
6 600 000 000 РУБ

Срок обращения 2 года и 10 месяцев

Организатор



Динамика книги заявок



Распределение инвесторов по типу

согласно аллокации

Физические лица
35%



Банки
65%

ПРОГНОЗ НА 2026 ГОД



145-155

МЛРД РУБ.

Оборот

50-55

МЛРД РУБ.

Валовая прибыль

9-9,5

МЛРД РУБ.

Скорр.ЕВITDA

≤2.0 x

ПРОГНОЗ ПО

СКОРР. ЧИСТЫЙ ДОЛГ/СКОРР. ЕВITDA

НА КОНЕЦ 2026 ГОДА

ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ. УСПЕШНАЯ. ЭФФЕКТИВНАЯ.

