

9М 2025

Рост и трансформация

ОТЧЕТНОСТЬ МСФО

Ноябрь

2025

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.

ЛИДЕР В ЦИФРОВОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ И ИНФОРМАЦИОННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ



30+

лет
на ИТ-рынке

30+

представительств

**Полный
набор**

услуг и решений
для цифровой
трансформации

120,6+

млрд руб.

оборот 2024

100+

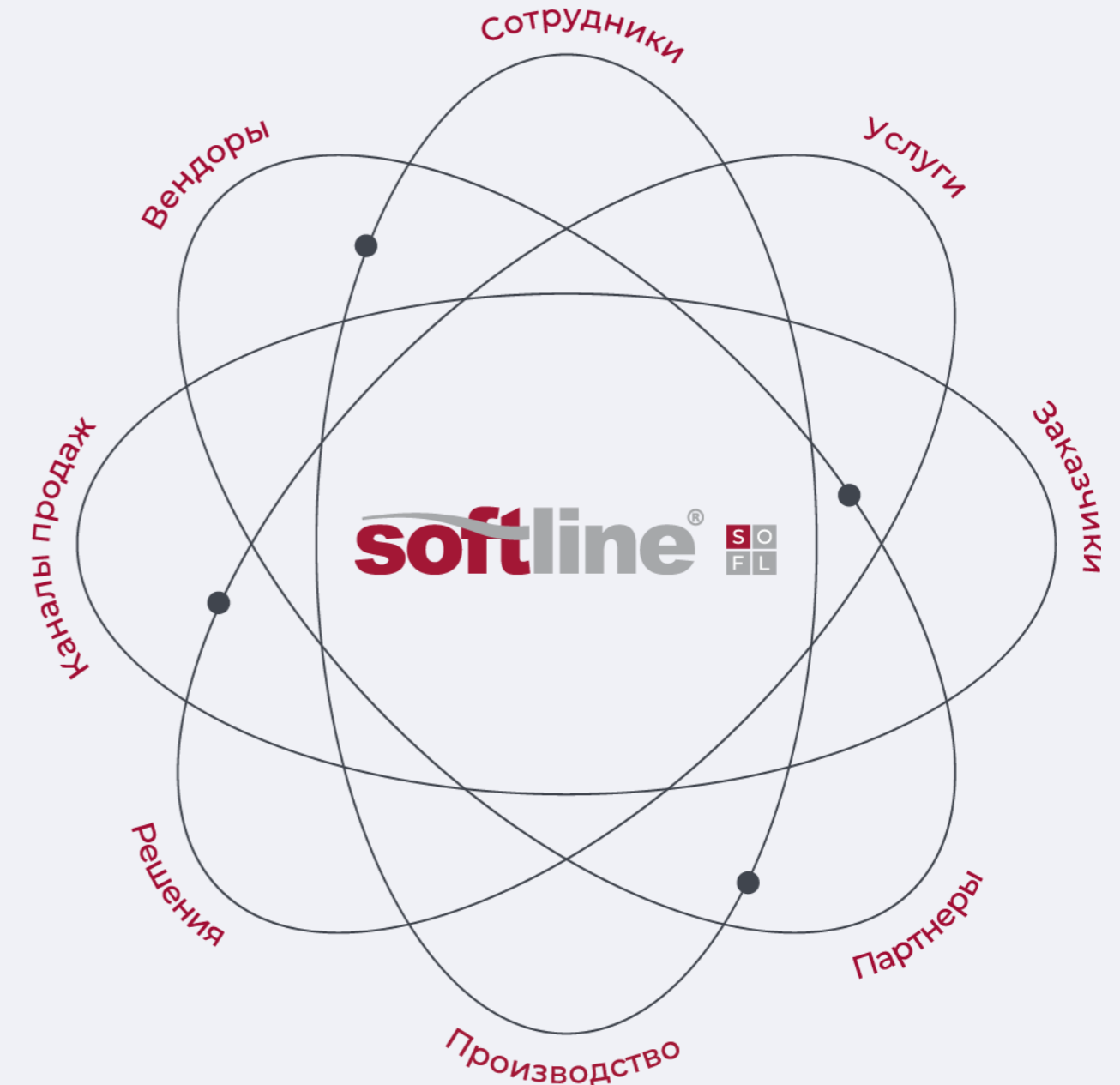
ТЫС.

клиентов B2B

10,8

ТЫС.

сотрудников



Трансформация бизнеса

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



Обратный выкуп акций

> 16,5 млн акций выкуплено со старта программы

Развитие кластерной структуры

Сформированы кластеры «Фабрика ПО», «СФ ТЕХ»



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

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

Развитие в быстрорастущих нишах

Тиражное ПО

ИИ

Новые сектора

Облака

Лидерство в фокусных сегментах

Дистрибуция

ИБ

Разработка

ИТ-услуги

Кластерный подход и открытость

Объединение в кластеры

KPI-подход в M&A

Открытая бизнес-модель

Рентабельность бизнеса

2024 год: 31%

Эффективность

Управление инвестициями и стоимостью

Развитие модели инвест-тех холдинга

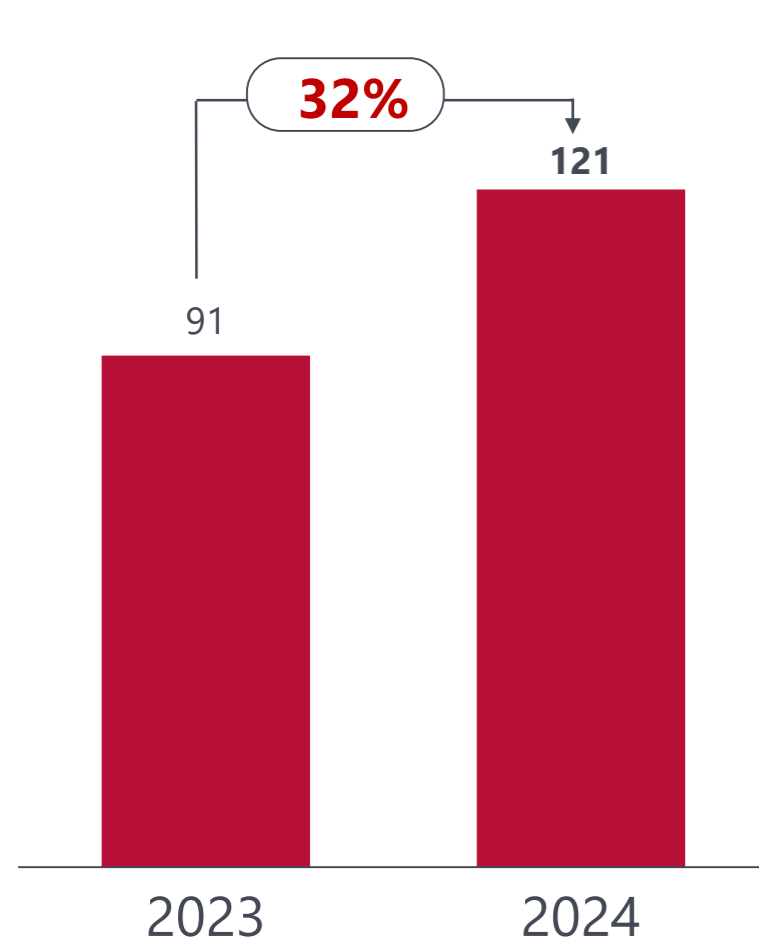
Вывод кластеров на рынки капитала

ФОКУС НА СОЗДАНИЕ АКЦИОНЕРНОЙ СТОИМОСТИ



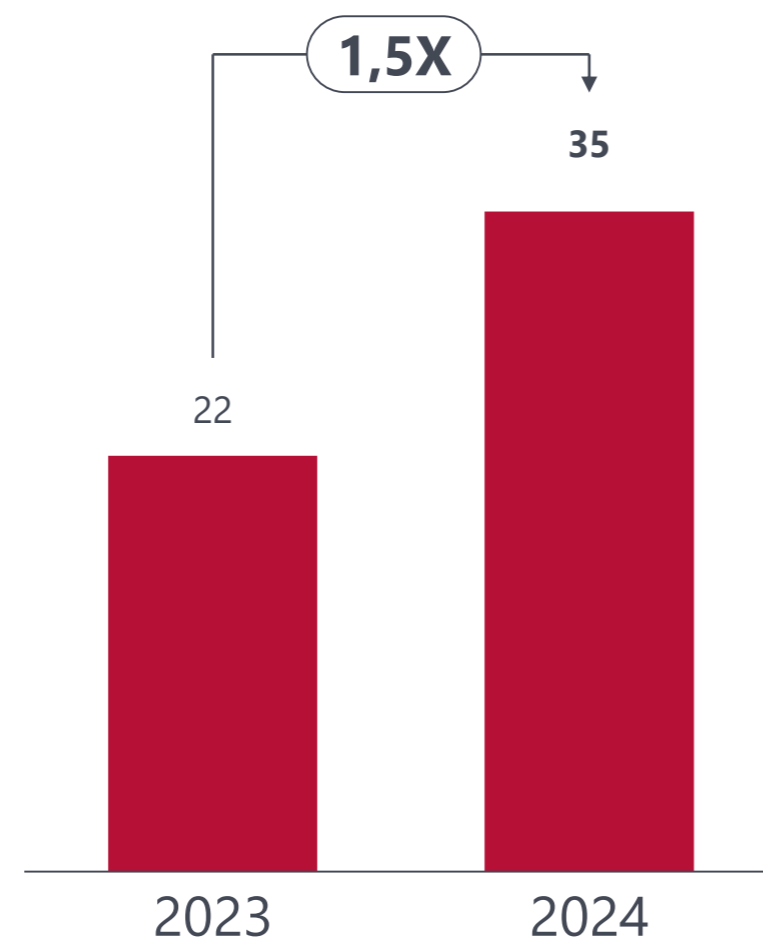
01 Рост масштабов бизнеса

Рост оборота



02 Развитие в сегментах с высокими мультипликаторами

1,5X рост выручки от собственных решений



03 Прозрачность инвестиций

3.5 – 4x

эффективный целевой мультипликатор EV/EBITDA

04 Вывод кластеров на рынки капитала

fabricaONE.AI

SFTECH.PRO
smart future technologies



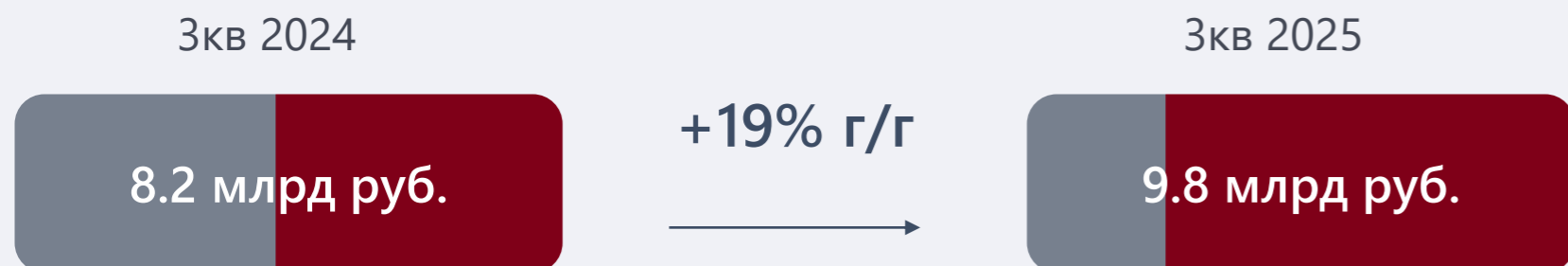
Кристаллизация стоимости Холдинга

СОБСТВЕННЫЕ РЕШЕНИЯ – ДРАЙВЕР РЕНТАБЕЛЬНОСТИ



3Q2024 vs 3Q2025

Валовая прибыль



Оборот



9M2024 vs 9M2025

Валовая прибыль



Оборот



Растущая
валовая рентабельность
собственных решений

37%

Валовая рентабельность
ПАО «Софтлайн»
за 9 месяцев 2025 года

Стабильные
показатели рентабельности
сторонних решений

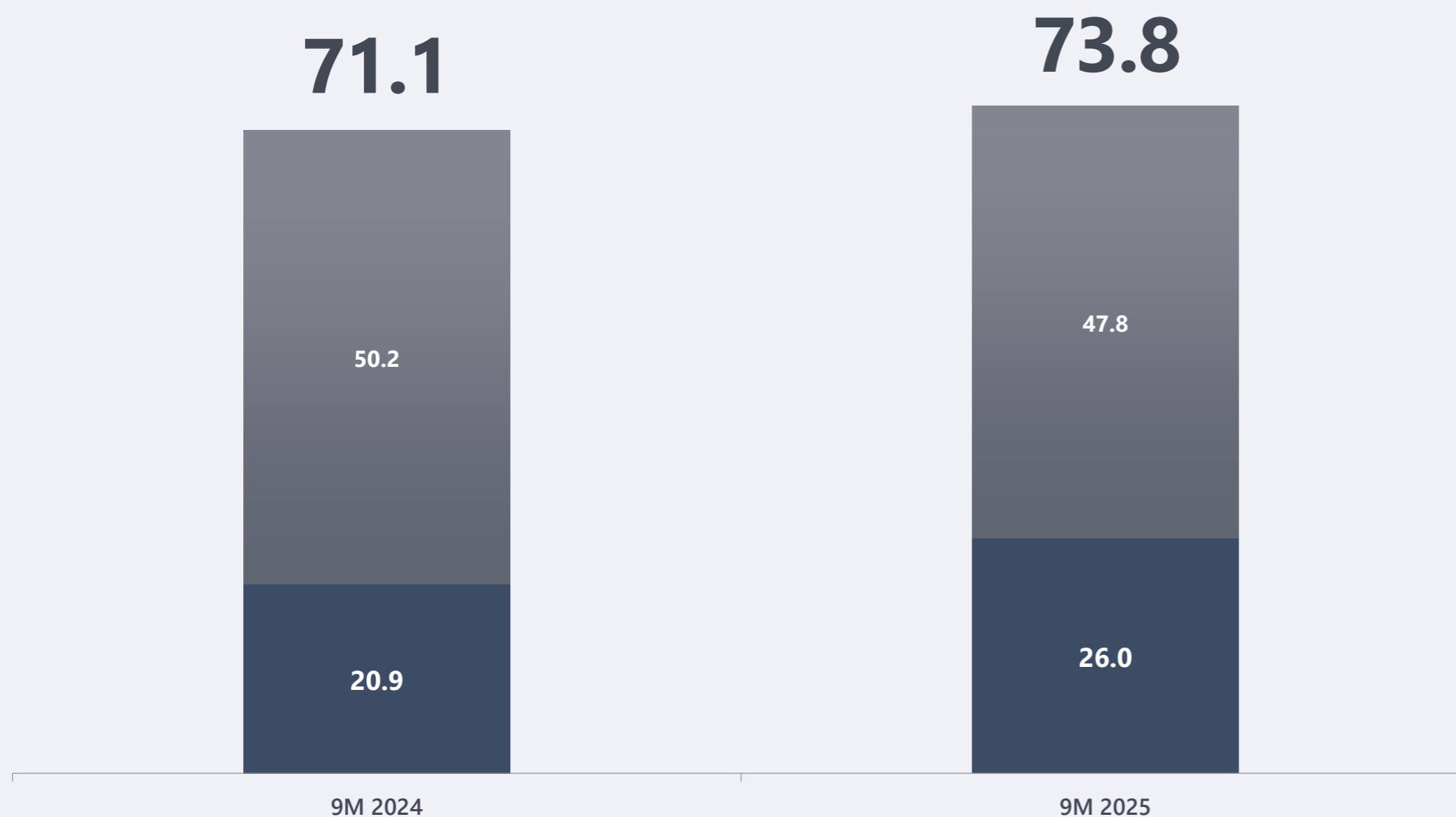
СТАБИЛЬНЫЙ РОСТ ОБОРОТА



Динамика оборота

млрд руб.

■ Собственные ■ Сторонние



Ключевые тренды

- Активное развитие сегмента собственных решений
- Реализация синергий с приобретенными компаниями
- Продвижение многолетних и мультивендорных контрактов

9 месяцев 2025 года

- Рост год к году – 4%
- 35% – доля собственных решений
- Рост оборота от продажи собственных решений на 24%

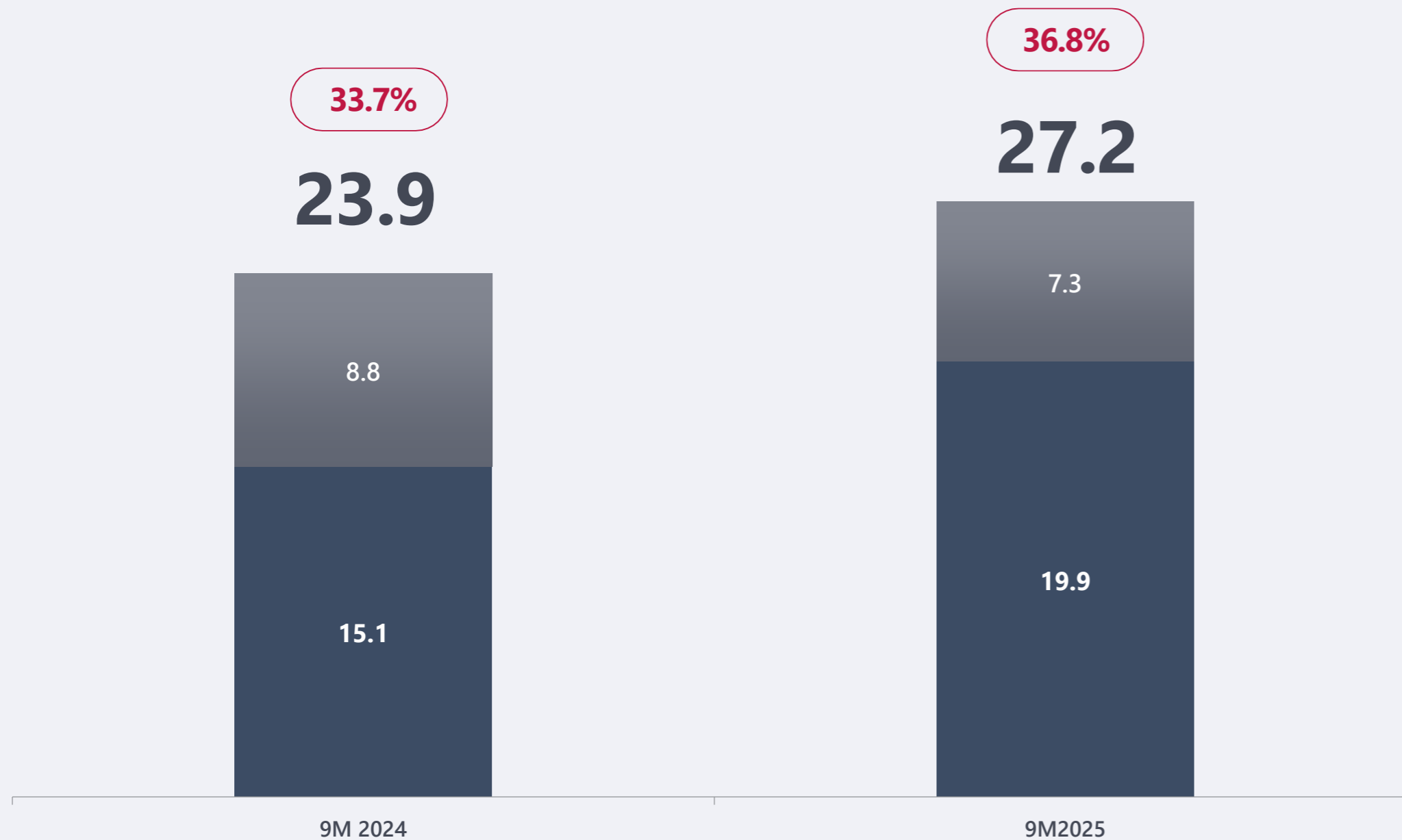
РОСТ ВАЛОВОЙ ПРИБЫЛИ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ



Динамика валовой прибыли

млрд руб.

■ Собственные ■ Сторонние — Рентабельность валовой прибыли (по обороту)



Ключевые тренды

- Рост рентабельности собственных решений и их доли в структуре валовой прибыли
- Важный драйвер роста – М&А-сделки

9 месяцев 2025 года

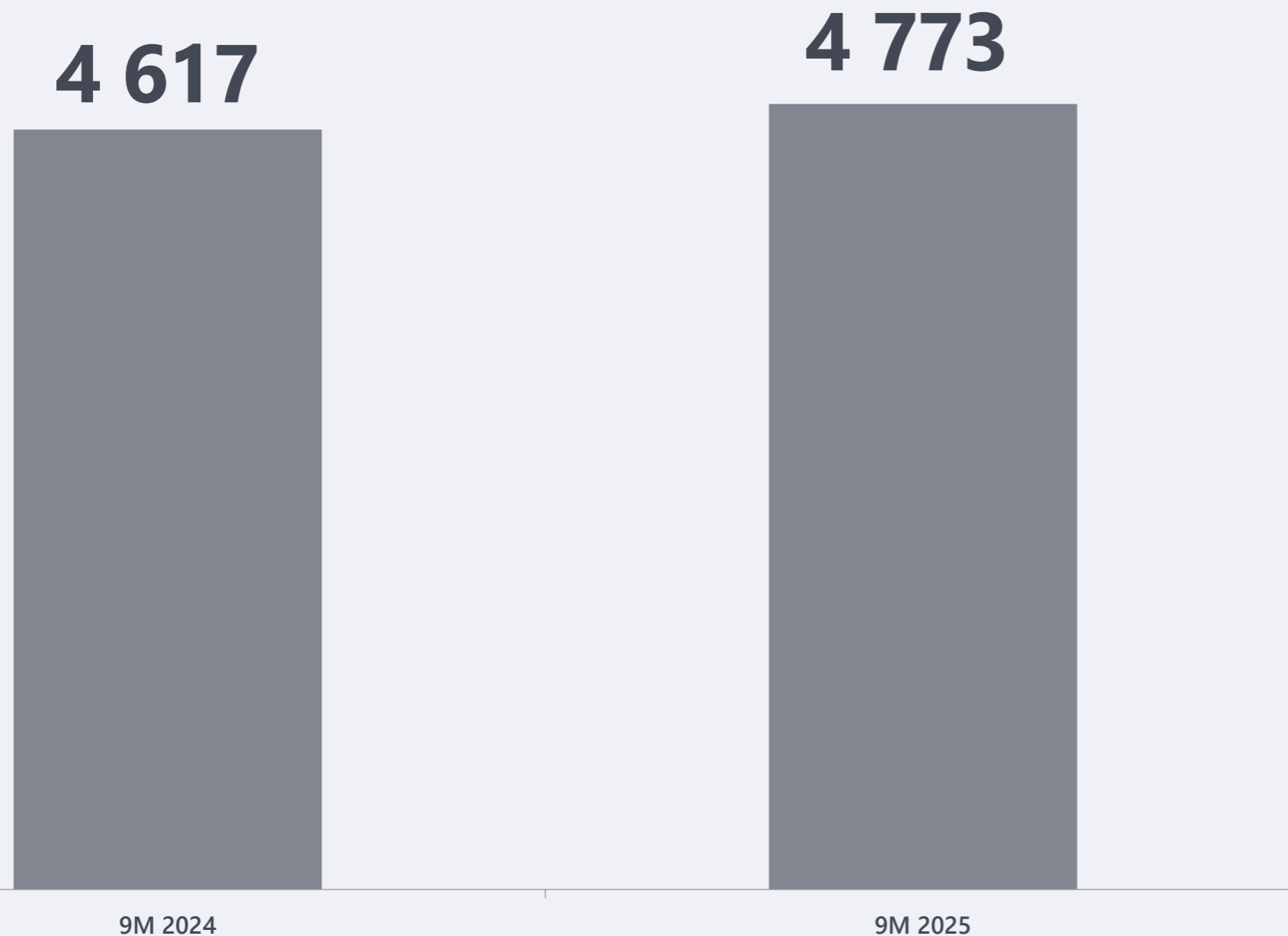
- Рост год к году – 14%
- Рост доли собственных решений до 73%
- Рекордная рентабельность собственных решений в 3К2025 = 79%

УСТОЙЧИВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ СКОРРЕКТИРОВАННОЙ EBITDA





Динамика скорр. EBITDA



млн руб.



Ключевые тренды

-  Рост доли более высокорентабельных собственных решений
-  Оптимизация расходов и эффект масштаба

9 месяцев 2025 года

-  Приобретение ИТ-бизнесов с сезонно более высокими доходами в 4 квартале
-  Ожидается ускорение роста в 4 квартале 2025 года

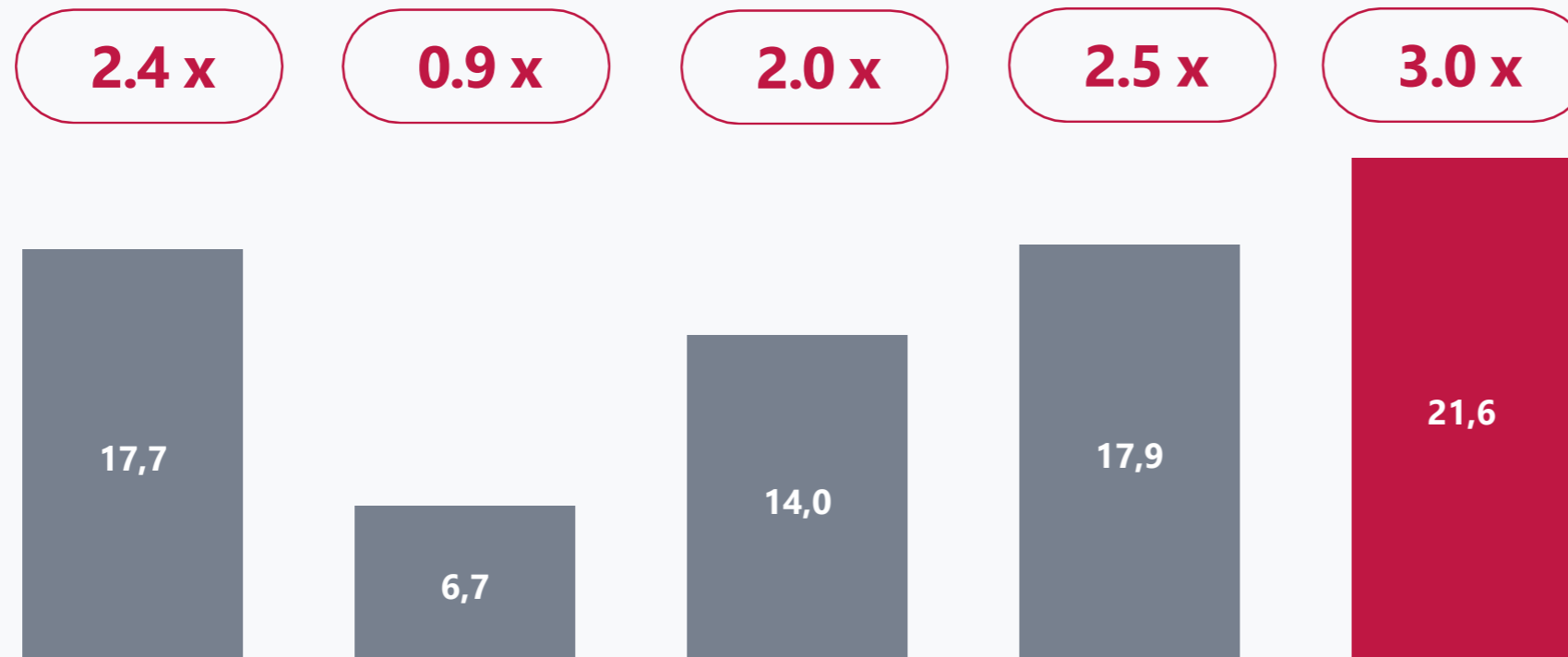
КОМФОРТНАЯ ДОЛГОВАЯ НАГРУЗКА С ВЫРАЖЕННОЙ СЕЗОННОСТЬЮ



$\leq 2.0 \times$

Прогноз по
скорр. чистый долг/скорр. EBITDA
на конец 2025 года

Скорр. Чистый
долг/
скорр. EBITDA



Скорр. Чистый
долг, млрд руб.

30 сентября 2024

31 декабря 2024

31 марта 2025

30 июня 2025

30 сентября 2025

ruBBB+

Expert

Прогноз
«Позитивный»

150

МЛРД РУБ.
Оборот

43-50

МЛРД РУБ.
Валовая прибыль

9-10,5

МЛРД РУБ.
Скорр. EBITDA

ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ. УСПЕШНАЯ. ЭФФЕКТИВНАЯ.

softline[®] 