

ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Октябрь 2026

ПАО «СОФТЛАЙН»



Инвесторам



Документы по
размещаемому
выпуску



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

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

О ГРУППЕ КОМПАНИЙ

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

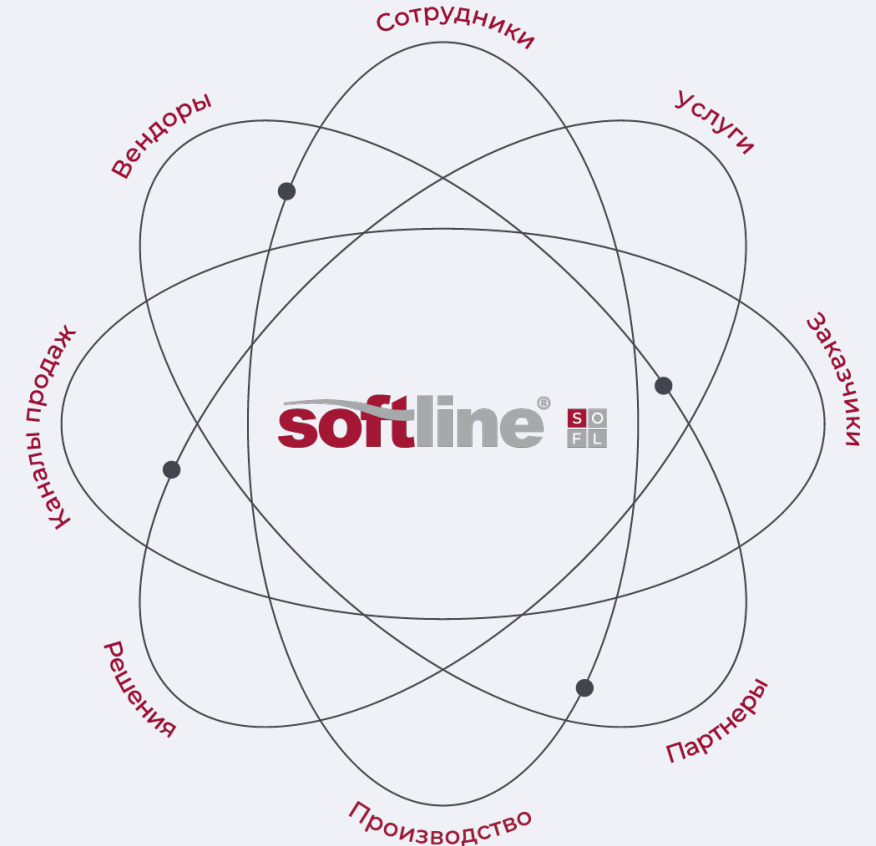


100+

ТЫС.
клиентов B2B

10+

ТЫС.
сотрудников



ФОРМИРОВАНИЕ ТРЕХ КЛАСТЕРОВ



ФУНКЦИИ ХОЛДИНГА



ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ ИНВЕСТОР В ТОЧКАХ РОСТА НА ИКТ-РЫНКЕ

ГЛОБАЛЬНЫЙ ИГРОК НА ДРУЖЕСТВЕННЫХ РЫНКАХ

СИНЕРГИЯ

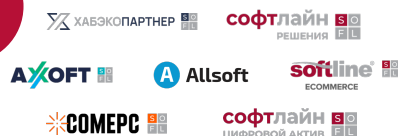
ПРОЗРАЧНОСТЬ

ИННОВАЦИИ

МАСШТАБ

УПРАВЛЯЕМОСТЬ

01



Реализация
комплексных
ИТ-проектов

«Цифровые Решения»

02

fabricaONE.AI



Ведущий
разработчик ПО
и прикладных
AI-решений

fabricaONE.AI

03

SFTECH.PRO

smart future technologies

Лидирующая
экосистема
высокотехнологичных
решений

«СФ Тех»

...

...

Создание кластеров –
лидеров своих
сегментов
за счет объединения
синергичных активов

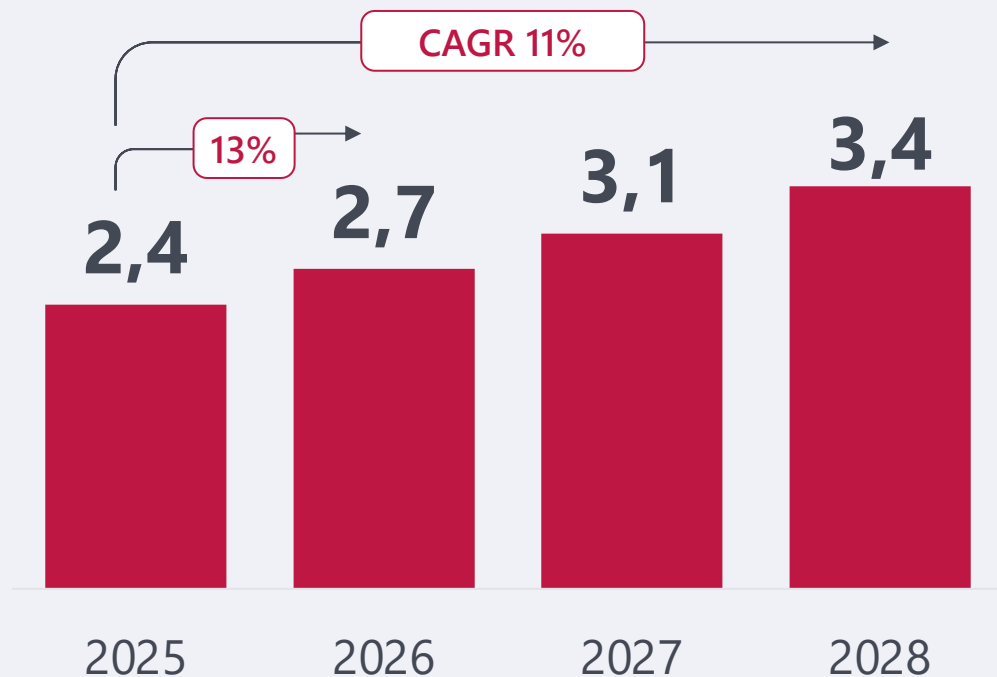
...

РАСКРЫТИЕ СТОИМОСТИ ГРУППЫ С ПОМОЩЬЮ ВЫВОДА КЛАСТЕРОВ НА РЫНКИ КАПИТАЛА

ПОТЕНЦИАЛ РОСТА ИТ-РЫНКА, ТРЛН РУБ.



■ Объем коммерческого ИТ-рынка РФ, трлн руб.



~1.5X

за период с 2025 по 2028 гг.

+0,6% г/г
рост ВВП в 1П 2026 г.

+0,4% г/г
прогноз роста ВВП в 2026 г.

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



ФАКТОРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ



Внешние факторы

Крупный динамично развивающийся рынок



- Среднегодовой темп роста 11% в 2025-2028 гг.

Растущий спрос на инновации



- ИИ-решения и инфраструктура для автоматизации бизнеса

Стратегические факторы

Опережающий рост на рынке технологий



- Фокус на востребованных ИИ-решениях
- Лидерство в целевых областях
- Органический рост и M&A

Фокус на создание акционерной стоимости



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

Внутренние факторы

Рост рентабельности



- Единый центр компетенций ИИ для оптимизации бизнеса
- Собственные IT-продукты
- Широкая сервисная линейка

Синергия и управленческий фокус



- Кластерный подход к управлению
- Акцент на эффективность
- Автоматизация процессов с ИИ

AI-FIRST подход сегодня и завтра

ОПЕРАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ



Общая информация

Отчетность по МСФО

Конец финансового года

31 декабря

Аудит



Валюта
отчетности



ПАО «Софтлайн»

Кластер «Цифровые Решения»

Кластер fabricaONE.AI

Кластер «СФ Тех»

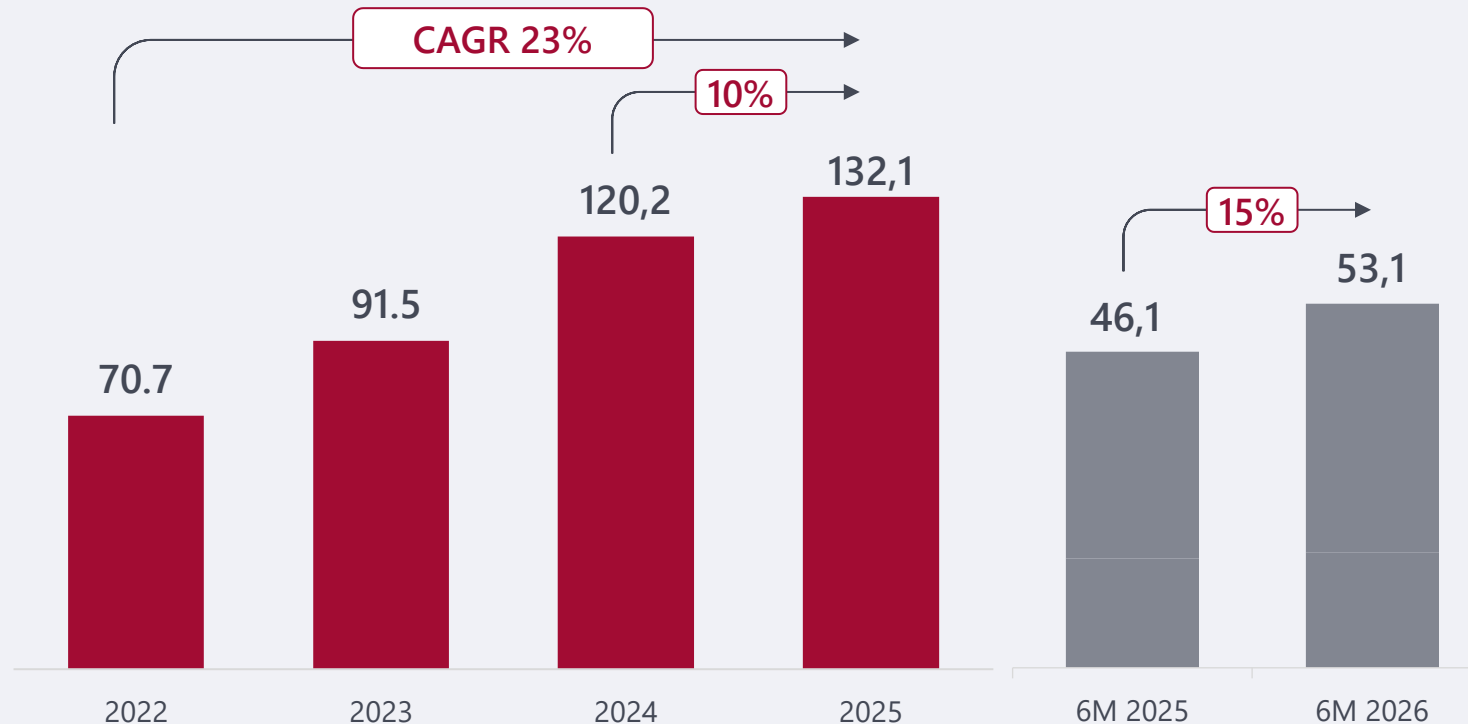
Корпоративный центр

СТАБИЛЬНЫЙ РОСТ БИЗНЕСА



Динамика оборота

млрд руб.



Ключевые тренды

-  Развитие сегмента собственных решений
-  Кластерная структура – новый драйвер роста

6 месяцев 2026 года

-  Рост год к году – 15%
-  32% – доля собственных решений
-  Рост и в сегменте собственных, и в сегменте сторонних решений

Источник: МСФО отчетность Компании за 2022-2025 гг., 6 мес. 2025-6 мес. 2026 гг.

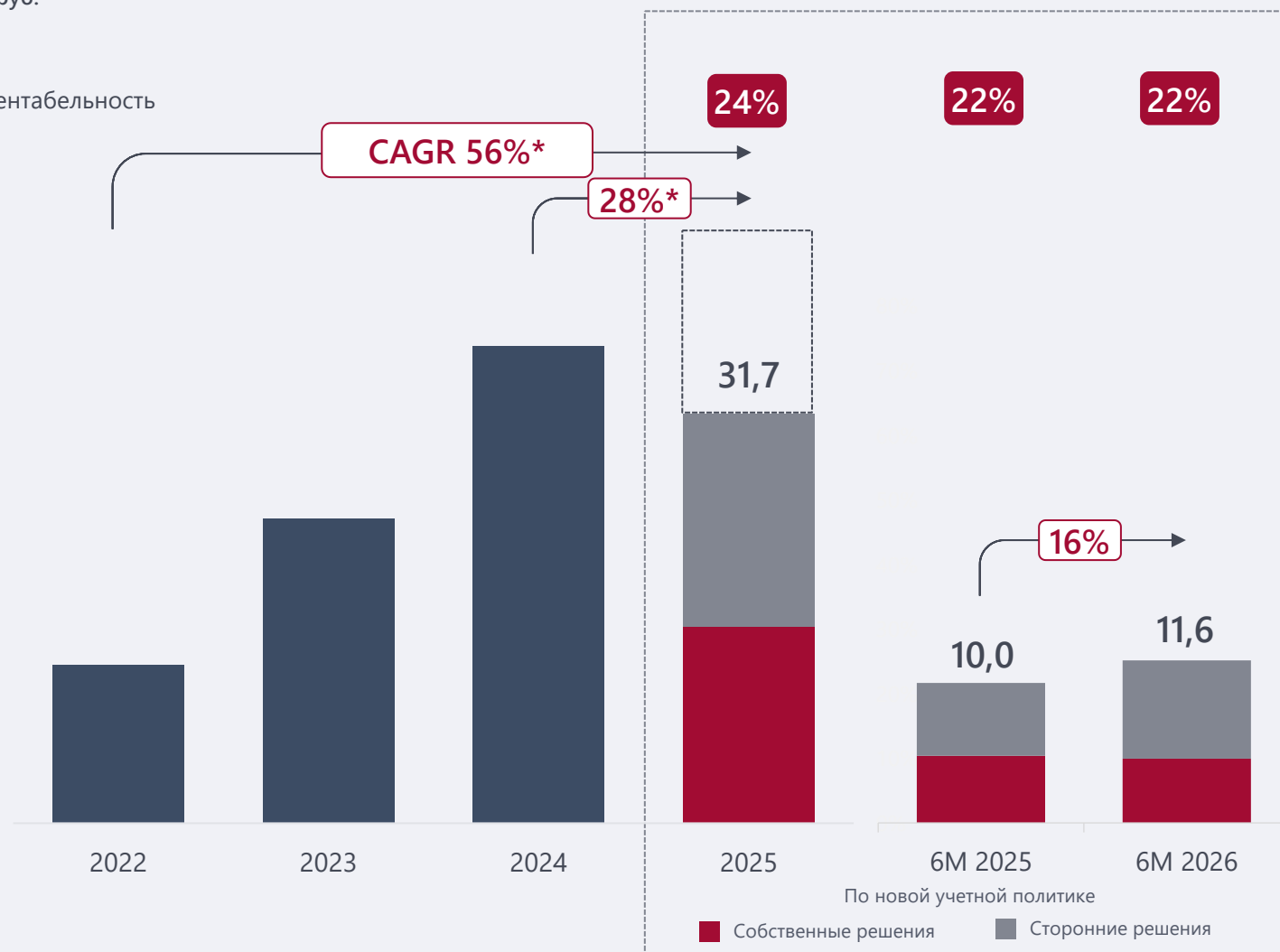
РОСТ ВАЛОВОЙ ПРИБЫЛИ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ



Динамика валовой прибыли

млрд руб.

Валовая рентабельность



Ключевые тренды и изменения

Новый подход к учету делает показатель валовой прибыли более репрезентативным

6 месяцев 2026 года

Рост год к году – 16%

40% – доля собственных решений

Источник: МСФО отчетность Компании за 2022-2025 гг., 6 мес. 2025-6 мес. 2026 гг.

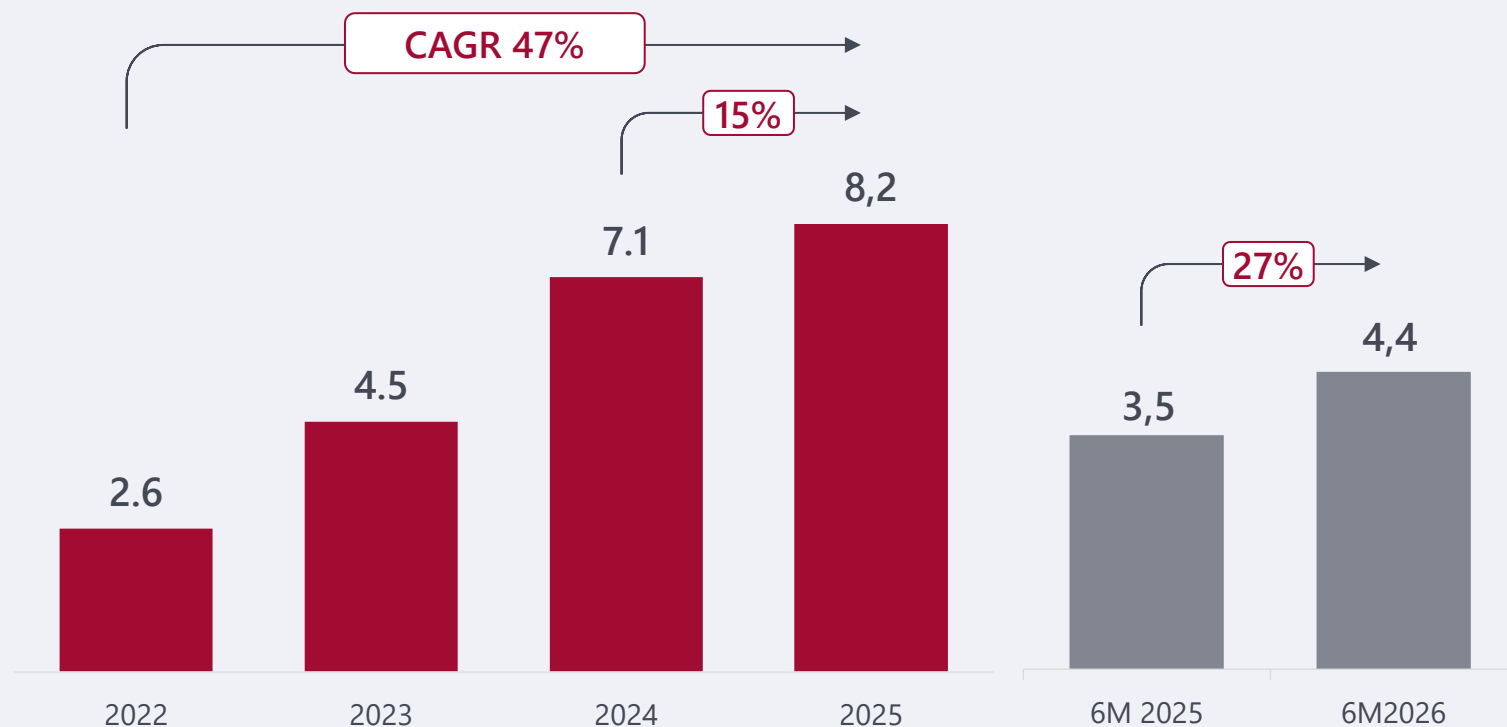
*Рассчитано по данным старой учетной политики

УВЕРЕННЫЙ РОСТ СКОРРЕКТИРОВАННОЙ EBITDA



Динамика скорр. EBITDA

млрд руб.



Ключевые тренды

- Успешная оптимизация затрат Компании, в том числе за счет ИИ-технологий

6 месяцев 2026 года

- Рост год к году – 27%
- Рост рентабельности скорр. EBITDA по обороту и валовой прибыли

Источник: МСФО отчетность Компании за 2022-2025 гг., 6 мес. 2025-6 мес. 2026 гг.

ПРОГНОЗ НА 2026 ГОД



145–155

МЛРД РУБ.

Оборот

30–35

МЛРД РУБ.

Валовая прибыль

ПО НОВОМУ ПОДХОДУ К УЧЕТУ

9–9,5

МЛРД РУБ.

Скорр. EBITDA

$\leq 2,0$ x

ПРОГНОЗ ПО

СКОРР. ЧИСТЫЙ ДОЛГ/СКОРР. EBITDA

НА КОНЕЦ 2026 ГОДА

ND_{скорр.} / EBITDA_{скорр.}

Среднесрочно

< 2,0x

A-(ru)

Прогноз
«Стабильный»

АКРА

Долгосрочно

≤ 1,0x

A-(ru)

Прогноз
«Стабильный»

эксперт ра

ПАРАМЕТРЫ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ

ИСТОРИЯ СОФТЛАЙН НА РЫНКАХ КАПИТАЛА



ПАРАМЕТРЫ НОВОГО ВЫПУСКА



Эмитент	Публичное акционерное общество «Софтлайн»	
Рейтинг Эмитента	A-(RU) «Стабильный» от АКРА; ruA- «Стабильный» от Эксперт РА	
Рейтинг Эмиссии	Ожидается	
Тип облигаций	Биржевые облигации в рамках программы	
Объем выпуска	Не менее 3 000 000 000 рублей	
Серии выпусков	002P-03	002P-04
Номинал облигации	1 000 рублей	
Цена размещения	100% от номинала	
Срок обращения	~3,2 года (1 161 день)	
Амортизация	Не предусмотрена	
Купонный период	1-38 купонные периоды – 30 дней, 39-й – 21 день	
Тип купона	Фиксированный на весь срок обращения облигаций	Переменный: Ключевая ставка Банка России + спред
Ориентир по ставке купона / спреду к ключевой ставке	Не выше 18,50% годовых (доходность не выше 20,15% годовых)	Не выше 450 б.п.
Тип размещения	Букбилдинг по ставке купона, открытая подписка	Букбилдинг по спреду к Ключевой ставке Банка России, открытая подписка
Дата книги заявок	13 октября 2026 г. с 11:00 до 15:00 МСК	
Дата размещения	16 октября 2026 г.	
Размещение и обращение	ПАО Московская Биржа, ожидается II уровень Списка	
Организаторы	Банк ГПБ (АО), Альфа-Банк (АО)	
Агент по размещению	Банк ГПБ (АО)	
Депозитарий	НКО АО НРД	
Инвестирование средств институц. инвесторов	Выпуск удовлетворяет требованиям по инвестированию средств пенсионных накоплений, пенсионных и страховых резервов	

ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ.
УСПЕШНАЯ. ЭФФЕКТИВНАЯ.

