

Финансовые результаты

3 квартал и 9 месяцев 2023 года

9 ноября 2023

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.

Лицо, получившее настоящий документ, самым фактом получения настоящего документа безусловно соглашается следовать всем указанным выше условиям.

Презентующая команда



Владимир Лавров
CEO



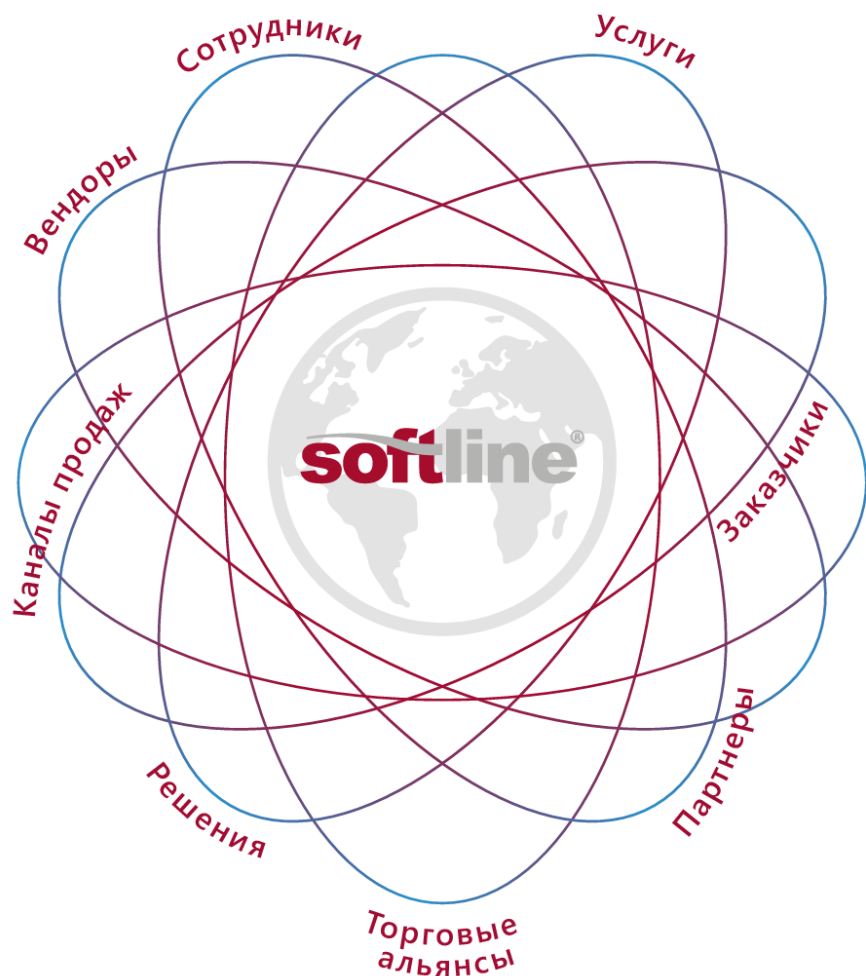
Артём Тараканов
Финансовый директор



Александра Мельникова
Директор по связям с
инвесторами

ir@softline.ru

Софтлайн – лидирующий маркетплейс решений с добавленной стоимостью в области информационных технологий



Лидирующий игрок на российском ИТ-рынке

30

Лет в центре цифровой трансформации

№1

В области информационных и коммуникационных технологий⁽¹⁾

> 8 тыс.

Высококвалифицированная команда ИТ-специалистов⁽²⁾

Ключевой проводник цифровой трансформации клиентов

> 5 тыс.

Ведущих ИТ-производителей

Полный набор

Услуг и решений по цифровой трансформации

~100 тыс.

B2B-клиентов различных отраслей⁽³⁾

Доказанная высокоэффективная бизнес-модель

12,3 млрд руб.

Валовая прибыль '22

55%

Рентабельность собственных решений по валовой прибыли '22

50%

Доля рекуррентных продаж '22⁽⁴⁾

Источник: Данные Компании, индустриальный отчет компании Б1, RAEX (данные отображены на конец 2022 года, если не указано иное)

Примечания: (1) В 2022 г. согласно рейтингу RAEX по выручке от деятельности в области информационных и коммуникационных технологий; (2) По состоянию на 30 сентября 2023 г.;

(3) Уникальных клиентов в CRM системе за 2020-2022 гг.; (4) Рекуррентный оборот определяется как сумма оборота по подпискам, перепродаже облачных сервисов и облачными сервисами Софтлайн, так как контракты в этих продуктовых сегментах обычно являются долгосрочными

Трансформация. Успешная. Цифровая. Защищённая.

Важные достижения в 2023 году

- 1 **Завершен первый этап обмена** ГДР Noventiq на акции ПАО «Софтлайн». **Обменено свыше 14 млн. ГДР, около 82%** от всех ГДР учитывавшихся в НРД и СПб Банке.
- 2 **Акции ПАО «Софтлайн» начали торговаться** на Московской бирже 26 сентября 2023 года и с 9 октября 2023 года были включены в перечень бумаг **высокотехнологичного сектора экономики**, что позволяет физическим лицам воспользоваться **налоговой льготой**
- 3 **Оборот** увеличился на 52% год к году в 3 квартале 2023 г. и на 16% за 9 мес. 2023 г., впервые за 2 года продемонстрировав рост
- 4 **Рекордно высокая рентабельность и кратный рост** валовой прибыли, EBITDA и чистой прибыли
- 5 Почти половина валовой прибыли компании была получена **от собственных высокорентабельных продуктов** (47% за 9 мес. 2023г)
- 6 **Комфортный уровень долговой нагрузки** – менее 2х скорр. Чистый долг к скорр. EBITDA на 30 сентября 2023г.
- 7 **Семь M&A сделок закрыто** с начала года

Ключевые направления нашего роста

1

Трансформация и развитие рынка

- Усиление позиций в качестве центра компетенций по работе с крупнейшими клиентами
- Развитие продуктов российских ИТ-производителей
- Замещение иностранных ИТ-производителей и дистрибуторов

2

Развитие собственного портфеля услуг и продуктов

- Производство своего ПО
- Собственное облако – локальное и глобальное
- Производство своего аппаратного обеспечения
- Информационная безопасность
- Собственные сервисы
- Умные вертикальные решения

3

Выход в дружественные страны

- Продажа решений Софтлайн в дружественные страны
- Продажа решений российских ИТ-производителей в дружественные страны
- Вывод иностранных продуктов на рынок РФ

4

M&A

- M&A стратегия как раскрытие потенциала неорганического роста всех направлений

5

Softline Finance

- Уникальный финансовый сервис, поддерживающий продажи всех финансовых продуктов

6

Электронная платформа

- Эффективный инструмент продаж для всех продуктов

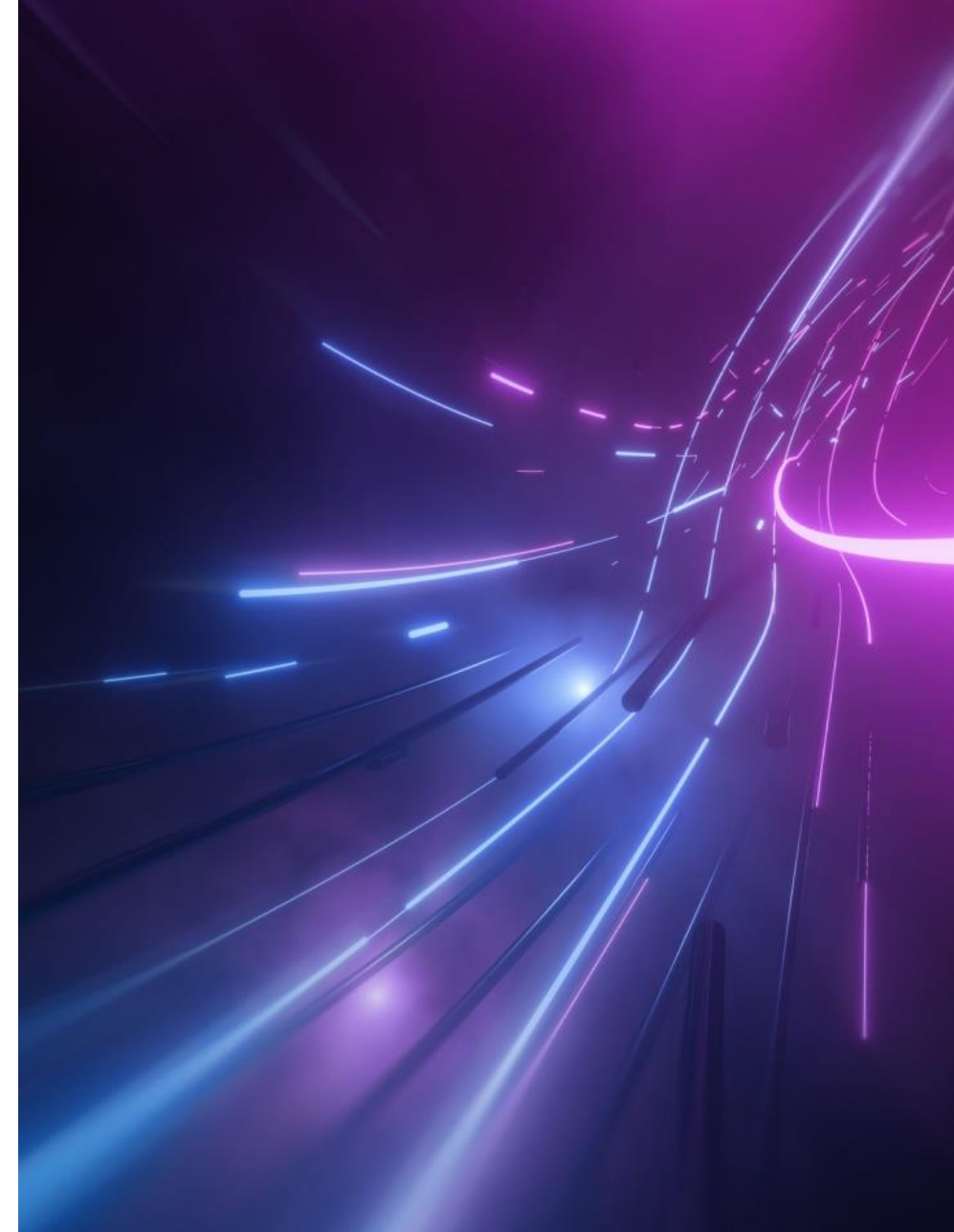
Примеры реализованных проектов:

ГК ТОЧНО перенесла ИТ-инфраструктуру в облако Softline

Роль Softline:

- Планирование необходимых виртуальных ресурсов и расчет совокупной стоимости владения
- Подготовка **виртуальной среды** – настройка маршрутизации и правил межсетевого экрана
- **Составление плана** перехода от «физической» инфраструктуры к виртуальной и его исполнение
- Исправление ярлыков, ссылок на сервисы и т.д. на клиентских АРМ
- **Круглосуточное сопровождение** процедуры миграции ИТ-инфраструктуры

ГК ТОЧНО – крупная инвестиционно-строительная компания, входит в ТОП-10 крупнейших строительных компаний РФ и включена в список системообразующих предприятий Российской Федерации

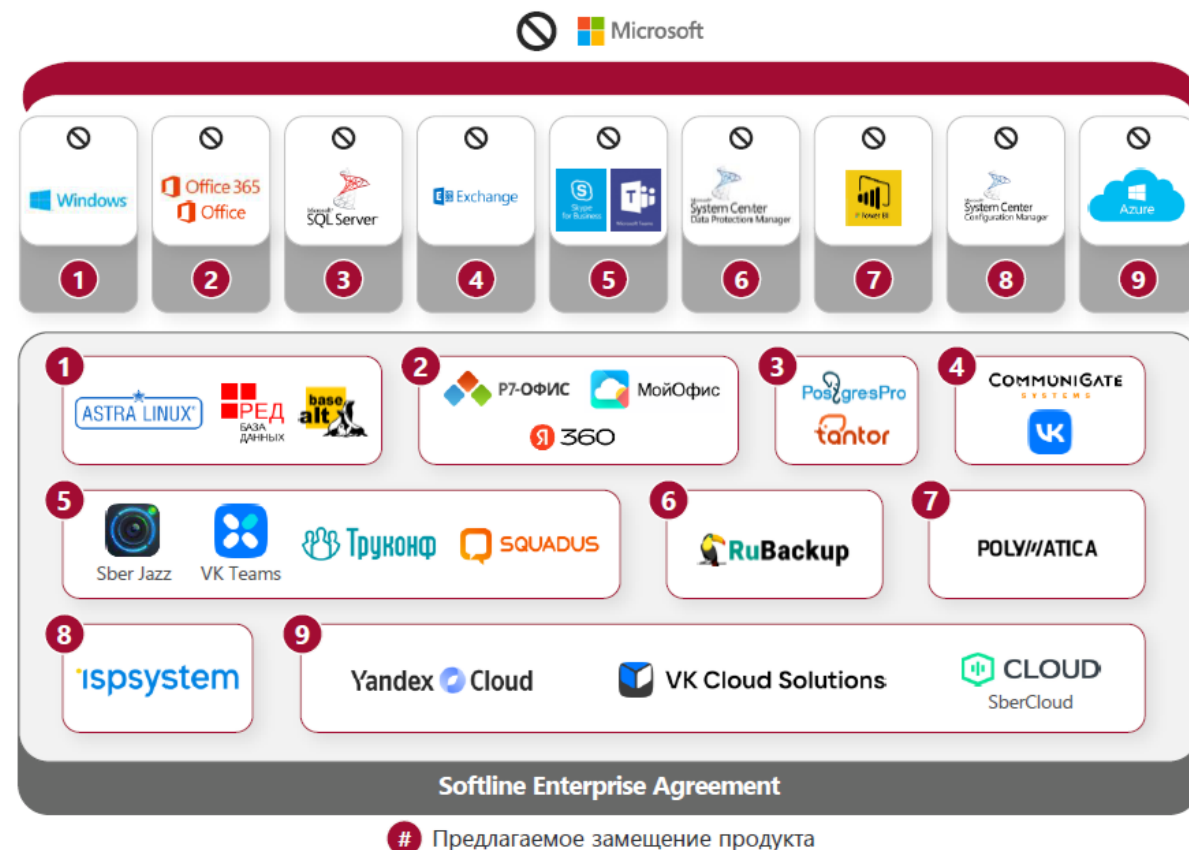


Примеры реализованных проектов:

Softline и Яндекс 360 заключили соглашение о стратегическом партнерстве

Результаты:

- Решение Яндекс 360 для бизнеса добавлено в **Softline Enterprise Agreement**
- Клиенты Softline получают комплексную **экспертизу** и гарантированную **поддержку** по всем продуктам, входящим в SEA
- В виртуальном офисе собраны **все необходимые сервисы**, упрощающие работу и деловое общение: Почта, Диск для хранения файлов, Телемост с видеозвонками, Документы, Мессенджер, Рассылки, Заметки и Календарь

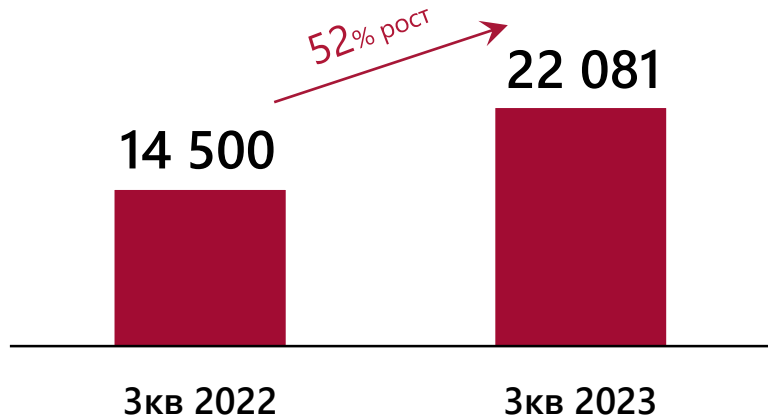


Softline Enterprise Agreement – адаптированное пакетированное предложение Softline, позволяющее заместить экосистему приложений Microsoft

Рост ключевых показателей за 3 квартал 2023

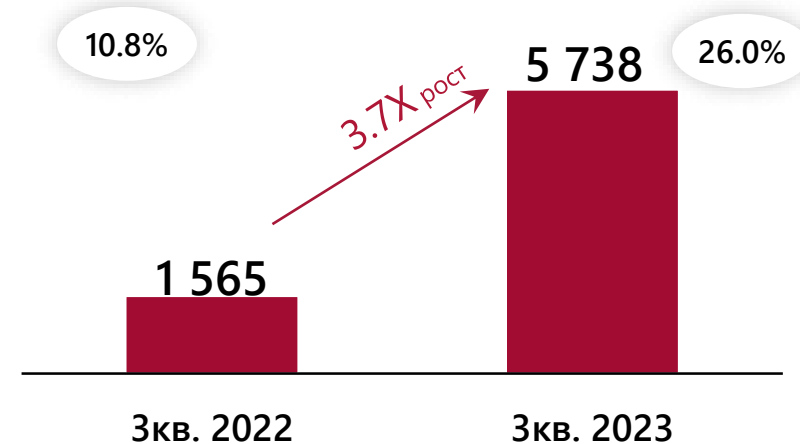
Рост оборота на 52%

Млн. руб



Рост валовой прибыли почти в 4 раза

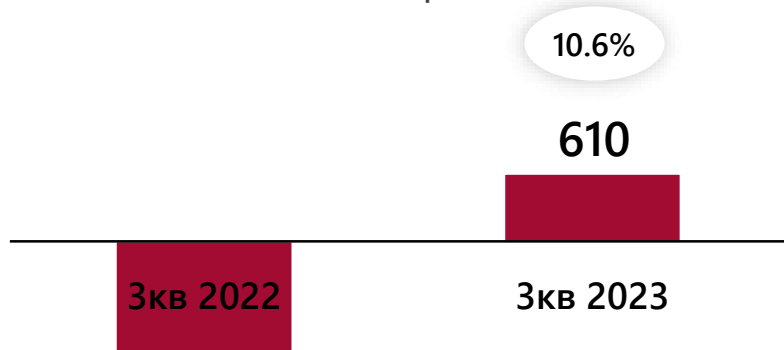
Млн. руб.



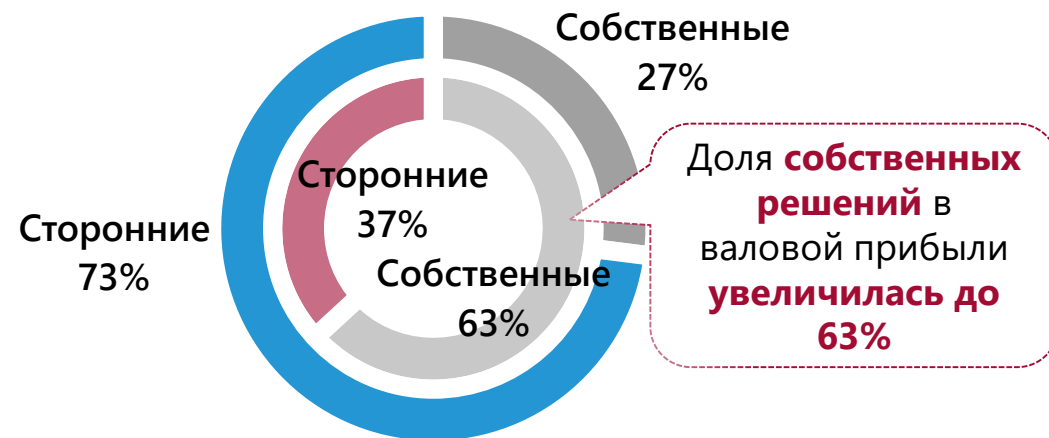
Скорр. EBITDA

Млн. руб.

Рентабельность по валовой прибыли



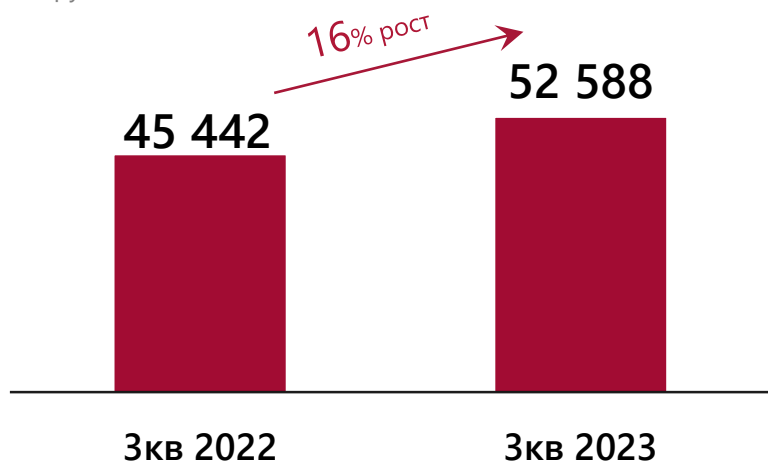
Оборот и валовая прибыль, %



Рост ключевых показателей за 9 месяцев 2023

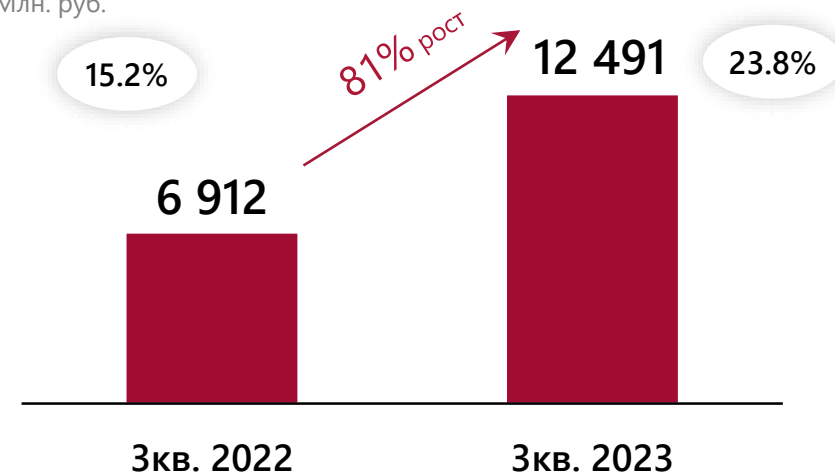
Рост оборота на 16%

Млн. руб



Рост валовой прибыли на 81%

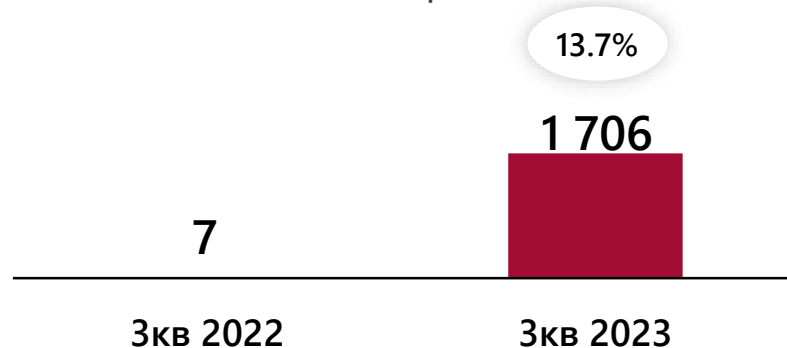
Млн. руб.



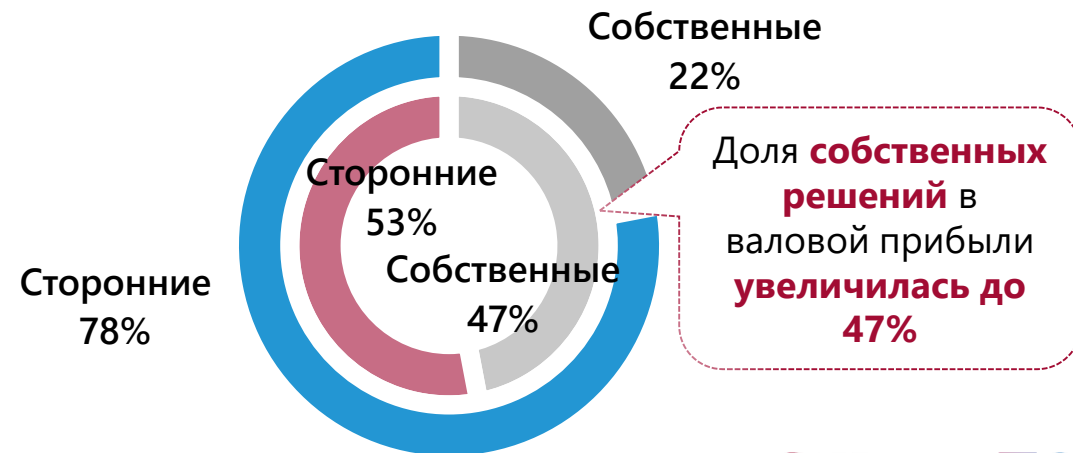
Скорр. EBITDA

Млн. руб.

Рентабельность по валовой прибыли



Оборот и валовая прибыль, %

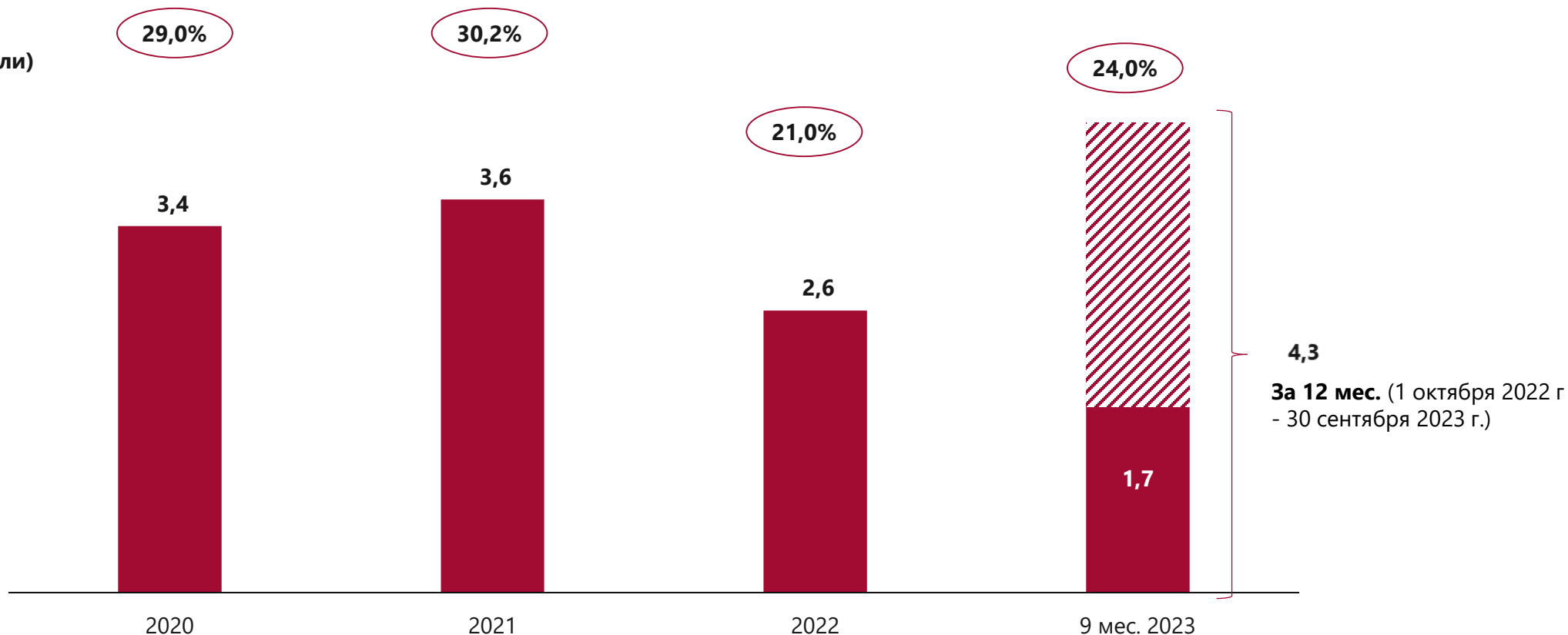


Стабильные показатели скорректированной EBITDA

Динамика скорр. EBITDA

млрд руб.

Скорр. EBITDA
рентабельность
(по валовой прибыли)

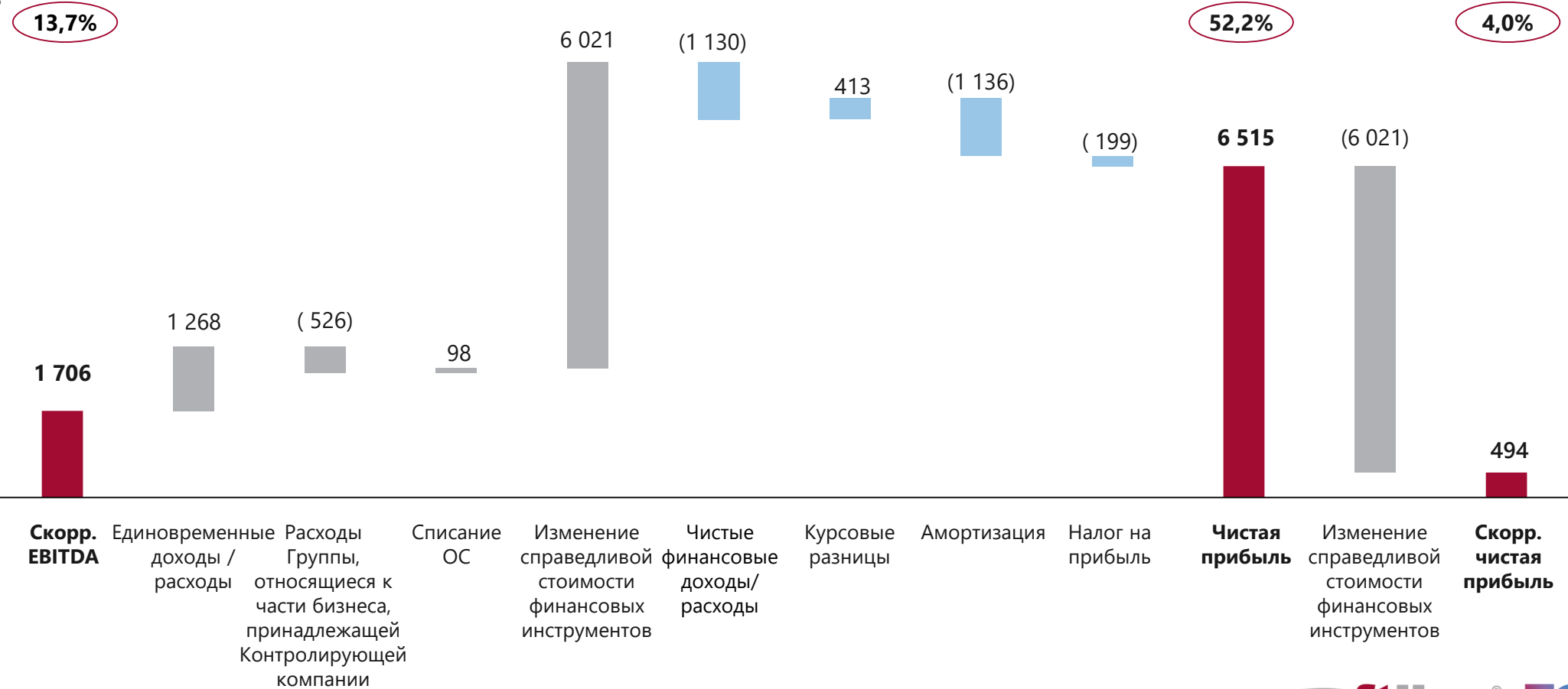


Прибыльный бизнес даже после вычетов единоразововых доходов

Переход от чистой прибыли к скорр. EBITDA, 9мес.2023

млн руб.

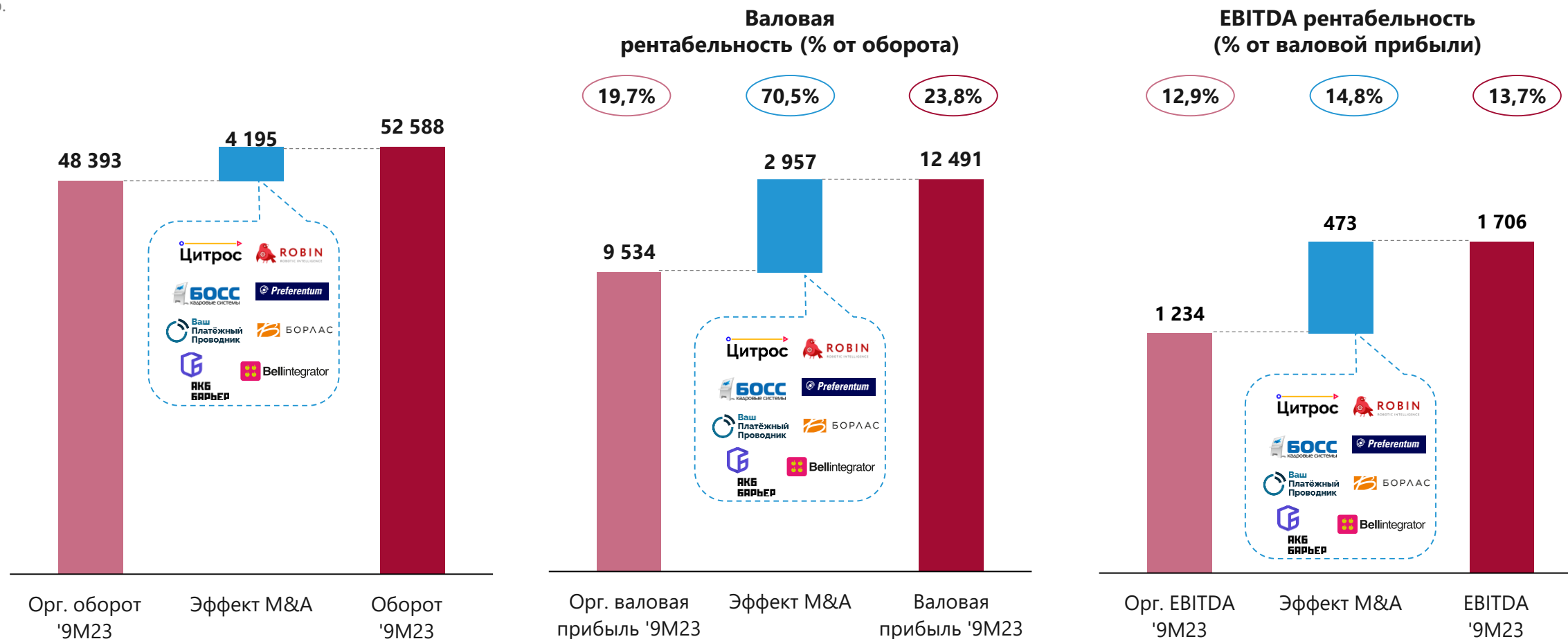
Рентабельность
(% по валовой
прибыли)



Эффективная доказанная стратегия M&A

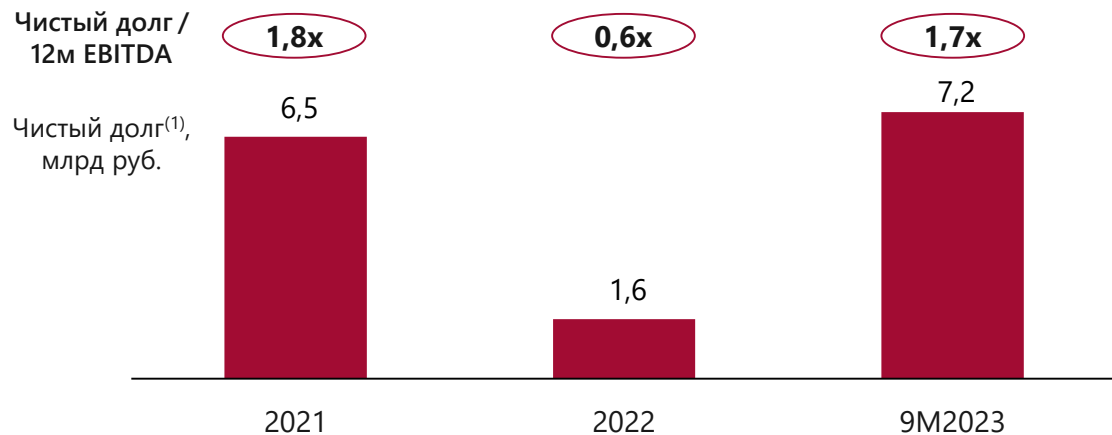
Влияние M&A на финансовые показатели 9 мес. 2023 г.

млн руб.



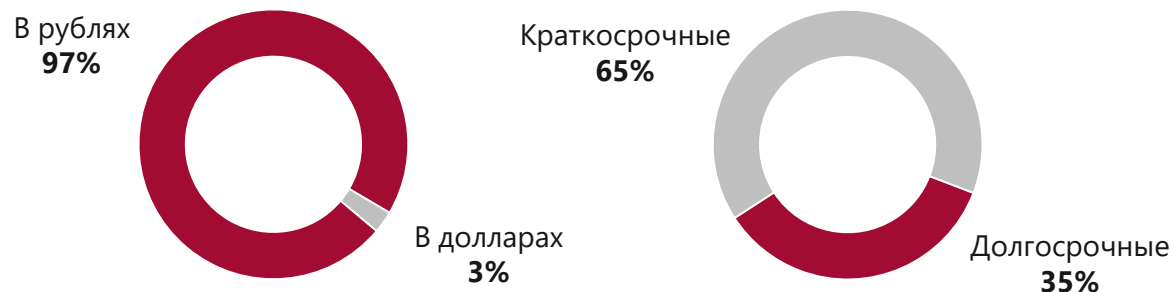
Устойчивое финансовое положение с возможностью выплаты дивидендов

Оптимальная долговая нагрузка



Структура долгового портфеля

По состоянию на 30.09.2023



BBB+

Кредитное качество подтверждено **высоким кредитным рейтингом ruBBB+** от **Expert**



В мае 2023 г. размещен новый **выпуск облигаций на 6 млрд руб.** с купоном 12,4% годовых и погашением в феврале 2026 г.



По итогам 2024 г. на выплату дивидендов планируется направить **не менее 25% от чистой прибыли, но не менее 1 млрд руб.**



По итогам 2025 г. и следующих периодов на выплату дивидендов планируется направлять **не менее 25% от чистой прибыли**

Взгляд менеджмента на развитие – ключевые финансовые показатели

2023 (план)

Ключевые факторы

Оборот	> 85 млрд руб.	- Замещение решений иностранных ИТ-производителей российскими решениями - Активное развитие сегмента собственных решений - Увеличение доли рекуррентного оборота
Валовая прибыль	~17 млрд руб.	
Рентабельность (% от оборота)	~20%	Более высокая рентабельность решений российских разработчиков
Скорр. EBITDA	> 3,0 млрд руб.	Рост доли более рентабельного сегмента собственных решений
Рентабельность (% от валовой прибыли)	~18%	
Долговая нагрузка	Целевой уровень долговой нагрузки - Чистый долг / скорр. EBITDA не более 2.0x	
Дивиденды	Дивиденды на уровне 25% от чистой прибыли, но не менее 1 млрд руб. с первой выплатой в 2025 году	

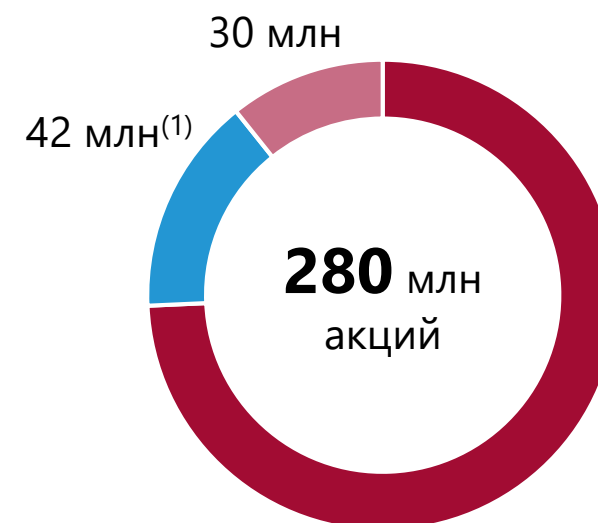
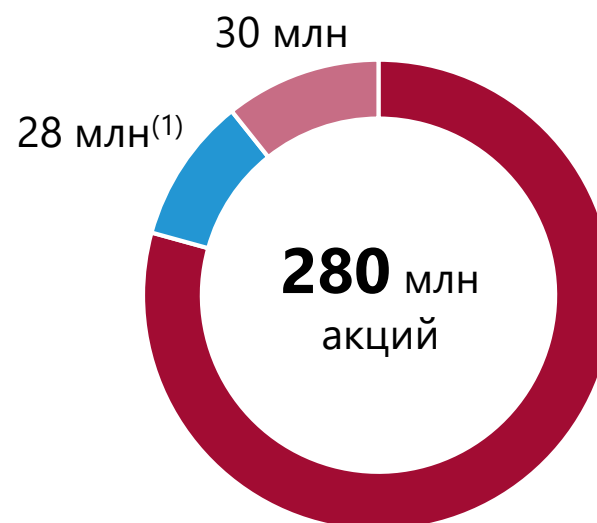
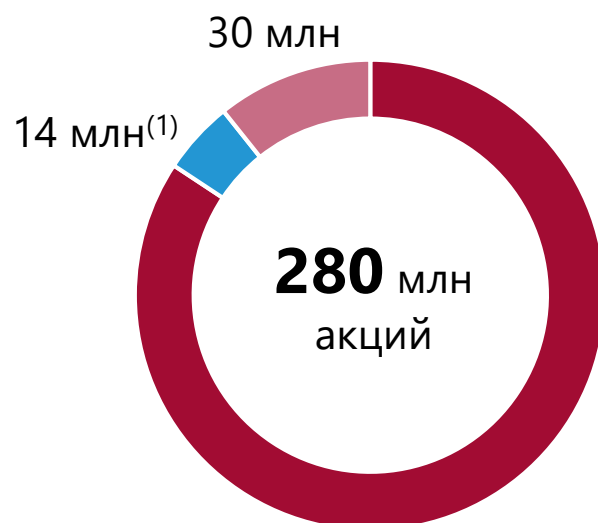
Структура акционерного капитала

До обмена

1-й этап обмена
(25 сент. 2023 г.)

2-й этап обмена
(До конца 2024 г.)

3-й этап обмена
(До конца 2025 г.)



■ Текущий акционер ■ Новые акционеры (в рамках обмена ГДР) ■ Сотрудники в рамках программы мотивации

Не учитывает дополнительное размещение в размере 44 млн акций в пользу 100% дочернего общества

Ключевые параметры доп. выпуска акций

Эмитент

- ПАО «Софтлайн»

Инструмент

- 44 млн. обыкновенных акций (тикер SOFL на Московской бирже)

Ключевые даты

- 6 июля 2023 г.: решение о размещении
- 7 августа 2023 г.: доп. выпуск зарегистрирован Банком России (с изменениями от 24 августа 2023 г.)
- с 1 ноября 2023 г. по 31 января 2024 г.: период размещения, определенный приказом Генерального директора

Выкупающая организация

- 100% дочернее общество ПАО «Софтлайн»

Цена

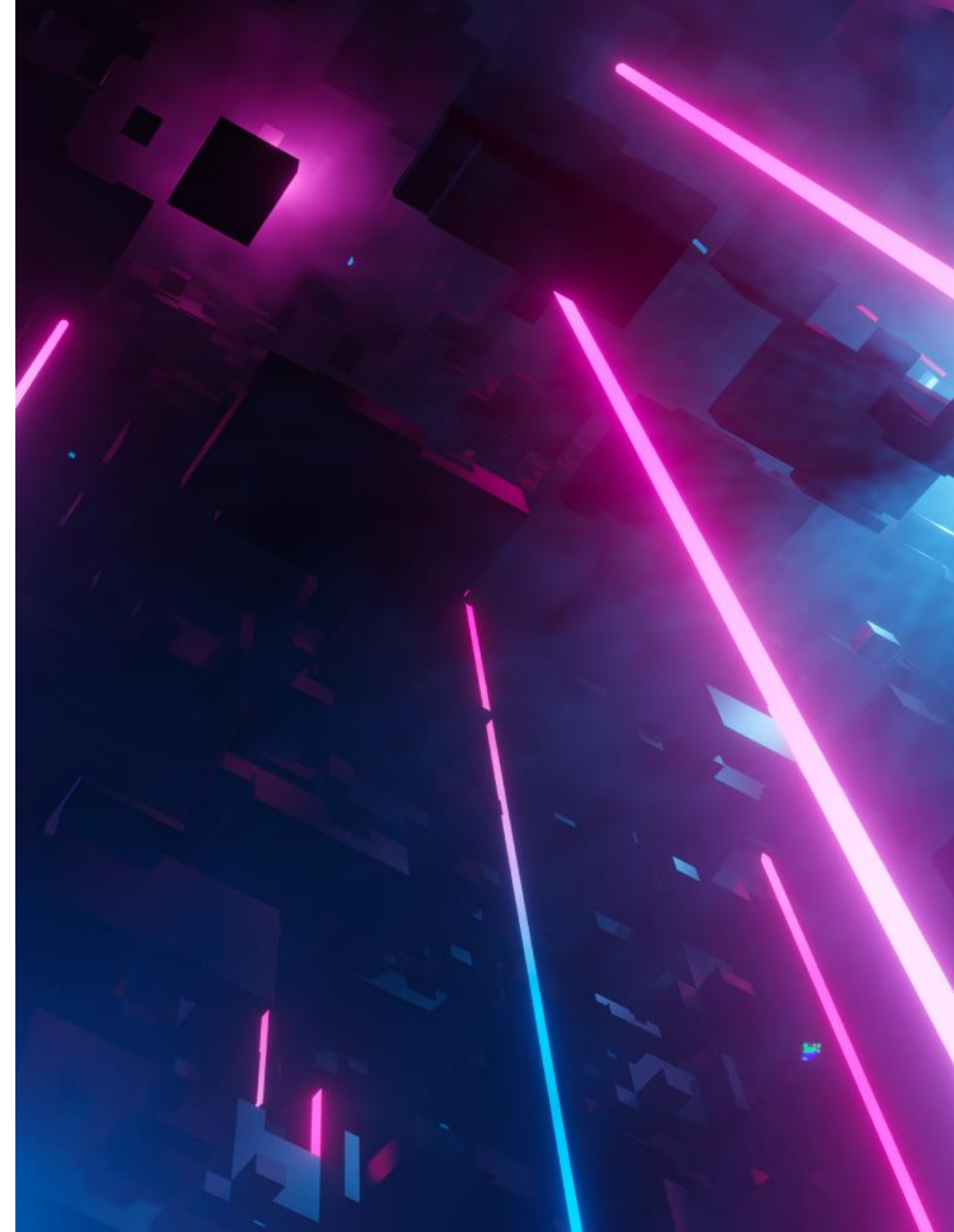
- Цена закрытия торгов акциями ПАО «Софтлайн» на 31.10.2023 - 162.42 рубля

Цель эмиссии

- Привлечение новых инвесторов
- Расчеты в рамках будущих M&A сделок
- Программы долгосрочной мотивации сотрудников
- Другие перспективные проекты, обеспечивающие увеличение стоимости Группы

Ключевые факторы инвестиционной привлекательности

- 1 **Крупный и растущий целевой рынок** с уникальными возможностями для российских ИТ-производителей и беспрецедентной поддержкой государства
- 2 **Лидирующий ИТ-маркетплейс** в центре цифровой трансформации и **ключевой бенефициар** структурных изменений российского ИТ-рынка
- 3 **Наиболее полный на рынке портфель решений** от широкой базы российских производителей, дополненный собственными продуктами и услугами
- 4 **Ключевой партнер** для большой и диверсифицированной клиентской базы с **эффективно выстроенной системой продаж**, дополненной собственной цифровой платформой
- 5 **Высокоэффективная бизнес-модель**, адаптированная под новые реалии российского ИТ-рынка, с **фокусом на развитие собственных высокорентабельных решений**
- 6 **Четкая стратегия** для реализации **значительного потенциала роста**
- 7 **Мотивированная команда** профессионалов и **лучшие международные практики** корпоративного управления



softline® 30
Мы всё сможем лет в ИТ

Трансформация.
Успешная. Цифровая. Защищённая.