

Утвержден решением,
Совета директоров ПАО
«ФАБРИКА ПО»

(орган управления эмитента,
утвердивший проспект ценных
бумаг)

ПАО Московская Биржа

(наименование регистрирующей организации)

принятым « 23 » июня 20 26 г.,
протокол от « 23 » июня 20 26 г.

№ 09/26

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Публичное акционерное общество «ФАБРИКА ПО»

(полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) наименование (для некоммерческих организаций) эмитента)

Биржевые облигации неконвертируемые бездокументарные

Максимальная сумма номинальных стоимостей биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 001P, составляет 15 000 000 000 (Пятнадцать миллиардов) российских рублей или эквивалент этой суммы в иностранной валюте

Максимальный срок погашения биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках программы биржевых облигаций серии 001P, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска биржевых облигаций

(вид, категория (тип), серия (при наличии) и иные идентификационные признаки ценных бумаг),
(номинальная стоимость (для акций и облигаций), количество (для акций и ценных бумаг, конвертируемых в акции), срок погашения (для опционов эмитента), срок погашения (для облигаций) или указание на то, что такой срок не определяется (для облигаций без срока погашения))

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

РЕГИСТРИРУЮЩАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ 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 «ФАБРИКА ПО»

М.К. Тадевосян

Оглавление

1.1. Общие положения	7
1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности.....	8
1.3 Основные сведения об эмиссионных ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта.....	11
1.4. Основные условия размещения ценных бумаг	12
1.5. Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг	12
1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг.....	13
1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента.....	13
1.8 Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг	18
Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	19
2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента	19
2.2. Основные финансовые показатели эмитента.....	21
2.3. Сведения об основных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение	25
2.4. Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение	26
2.5. Сведения об обязательствах эмитента	27
2.5.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение.....	27
2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения.....	28
2.5.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента	30
2.6. Сведения об истории создания и развития эмитента, а также о его положении в отрасли	30
2.7. Сведения о перспективах развития эмитента	60
2.8. Сведения о рисках, связанных с эмитентом и приобретением ценных бумаг	63
2.8.1. Отраслевые риски.....	64
2.8.2. Страновые и региональные риски	69
2.8.3. Финансовые риски.....	72
2.8.4. Правовые риски	75
2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	79
2.8.6. Стратегический риск	80
2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента	82
2.8.8. Риски кредитных организаций.....	86
2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента	86
2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.....	87
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	88
3.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	88
3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	102
3.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита	104

3.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита	112
3.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента.....	118
Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента.....	120
4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента	120
4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента.....	120
4.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции").....	126
Раздел 5. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах.....	126
5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	126
5.2. Сведения о рейтингах эмитента	148
5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами	148
5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....	148
5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	148
5.6. Сведения о выпусках ценных бумаг, за исключением акций	149
5.6.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены	149
5.6.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными.....	149
5.7. Сведения о неисполнении эмитентом обязательств по ценным бумагам, за исключением акций.....	149
5.8. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев акций эмитента	149
5.9. Информация об аудиторе эмитента	149
5.10. Иная информация об эмитенте.....	155
Раздел 6. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность	156
6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность).....	156
6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность.....	157
Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект	159
7.1. Вид, категория (тип), иные идентификационные признаки ценных бумаг	159
7.2. Указание на способ учета прав.....	159
7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	159
7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска	159
7.4.1. Права владельца обыкновенных акций	159
7.4.2. Права владельца привилегированных акций	159
7.4.3. Права владельца облигаций	159
7.4.4. Права владельцев опционов эмитента.....	160
7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок.....	160
7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг	160
7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов	160
7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям	160

7.5.1. Форма погашения облигаций	160
7.5.2. Срок погашения облигаций	160
7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций	160
7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации	160
7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям	161
7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций	161
7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям	162
7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации – эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям.	162
7.6. Сведения о приобретении облигаций	162
7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода	162
7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций	162
7.8(1) Сведения о представителе владельцев облигаций	162
7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках	162
7.10. Иные сведения	162
Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг	163
8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг	163
8.2. Срок размещения ценных бумаг	163
8.3. Порядок приобретения ценных бумаг при их размещении	163
8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг	168
8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг	168
8.6. Иные сведения	168
Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения	169

Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины:

Программа – Программа биржевых облигаций серии 001Р, в рамках которой по открытой подписке могут быть размещены биржевые облигации неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав;

Решение о выпуске – решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении конкретного выпуска биржевых облигаций в рамках Программы;

Условия размещения – документ, содержащий условия размещения биржевых облигаций в рамках Программы;

Проспект – настоящий проспект ценных бумаг, составленный в отношении биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;

Биржевые облигации (Биржевая облигация) – биржевые облигации (биржевая облигация), размещаемые в рамках Программы;

Эмитент, Компания, Общество, ПАО «ФАБРИКА ПО» – Публичное акционерное общество «ФАБРИКА ПО» (ОГРН 1257700040036);

Группа, Группа Эмитента, FabricaONE.AI¹ – означает Эмитента совместно с его подконтрольными организациями, составляющими группу Эмитента на дату утверждения Проспекта;

ГК «Софтлайн» - Публичное акционерное общество «Софтлайн» (ОГРН 1027736009333) совместно с его дочерними и подконтрольными ему организациями и его аффилированные лица;

Лента новостей – информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах;

Страница в сети Интернет – страница в сети Интернет, предоставляемая Эмитенту одним из аккредитованных агентств, по адресу <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39560>

Закон о рынке ценных бумаг – Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

Положение о раскрытии информации – Положение Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»;

Московская Биржа – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ОГРН: 1027739387411);

НРД – Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Биржевые облигации (НКО АО НРД) (ОГРН: 1027739132563).

«CAD» (Computer-Aided Design) – программное обеспечение для автоматизированного проектирования и моделирования различных объектов;

«Low-code» и «no-code» - технологии создания ИТ-продуктов без написания кода или с минимальным использованием ручного программирования;

«M&A» – Mergers and Acquisitions (слияния и поглощения);

«Open Source» – результаты интеллектуальной деятельности с открытыми лицензиями;

¹ Бренд, под которым осуществляют деятельность компании Группы.

«R&D» – Research and Development (исследование и разработка), синоним и эквивалент НИОКР – научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы;

«SaaS» (Software as a Service) — модель, при которой программный продукт предоставляется пользователям как онлайн-сервис по подписке.

Раздел 1. Введение (резюме проспекта ценных бумаг)

1.1. Общие положения

Сведения об отчетности (консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), бухгалтерской (финансовой) отчетности, которая (ссылка на которую) содержится в проспекте ценных бумаг и на основании которой в проспекте ценных бумаг раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

Эмитент образован 31 января 2025 г. как головная холдинговая компания в составе ГК Софтлайн для целей формирования Группы компаний «Фабрика ПО». После своего образования в течение 2025 года Эмитент последовательно приобретал у ГК Софтлайн доли в компаниях АО «Бэлл Интегратор Групп», ООО «СЛ Софт», ООО «Инжиниринговый Центр Софтлайн», ООО «Софтлайн Образовательный Холдинг» ООО «ОМЗ-ИТ». Эти компании к моменту их приобретения Эмитентом имели многолетнюю операционную историю в составе ГК Софтлайн. В результате приобретения долей в указанных компаниях Эмитент сформировал Группу Фабрика ПО и консолидирует в составе собственной отчетности финансовые результаты, активы и обязательства этих компаний. Консолидированная отчетность Эмитента включает результаты приобретенных компаний за 2024 - 2025 годы, сформированные как до, так и после даты вхождения этих компаний в Группу «Фабрика ПО», так как в результате сделок по их приобретению контролирующим лицом осталось ПАО «Софтлайн».

Информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, содержащаяся в Проспекте, приведена на основе консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее также – МСФО), по состоянию на 31 декабря 2025 года ссылки на которую содержатся в Проспекте.

В соответствии со стандартом МСФО № 3 «Объединение бизнесов» данные за 2024 год представлены в консолидированной отчетности Эмитента за 2025 год как ретроспективные на основании того, что сделки по приобретению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем одного акционера, контролирующего при этом и Эмитента, учитываются, как если бы соответствующие сделки имели место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов. Приобретенные активы и обязательства признаются по методу предшественника, то есть по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности материнской организации.

В отношении годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 31 декабря 2025 года аудиторской организацией проведен аудит.

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

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

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

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

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

Объем прав по облигациям и (или) порядок их осуществления может быть изменен по решению общего собрания владельцев облигаций о согласии на внесение указанных изменений (по решению представителя владельцев облигаций о согласии на внесение указанных изменений, если решением общего собрания владельцев облигаций ему предоставлено право давать такое согласие). В соответствии с пунктом 1 статьи 29.6 Закона о рынке ценных бумаг решение общего собрания владельцев облигаций является обязательным для всех владельцев облигаций, в том числе для владельцев облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

1.2. Сведения об эмитенте и его деятельности

Краткая информация об эмитенте:

полное фирменное наименование на русском языке: *Публичное акционерное общество «ФАБРИКА ПО»*

сокращенное фирменное наименование на русском языке: *ПАО «ФАБРИКА ПО»*

В уставе Эмитента зарегистрировано наименование на иностранном языке:

полное фирменное наименование на английском языке: *Public Joint Stock Company «FABRICAONE»*

сокращенное фирменное наименование на английском языке: *PJSC «FABRICAONE»*

место нахождения эмитента: *Российская Федерация, г. Москва*

адрес эмитента: *115230, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Нагорный, ш Варшавское, д. 42, стр. 2*

сведения о способе и дате создания эмитента: *Эмитент создан путем учреждения 31.01.2025 на основании решения учредительного собрания Эмитента от 10.01.2025, протокол от 10.01.2025 № 1 под фирменным наименованием Акционерное общество «Бэлл» (АО «Бэлл»).*

сведения о случаях изменения полного фирменного наименования (для коммерческих организаций), наименования (для некоммерческих организаций), а также о реорганизации эмитента:

Случаи изменения полного фирменного наименования Эмитента:

1. полное фирменное наименование на русском языке: *Акционерное общество «ФАБРИКА ПО»*

дата изменения наименования: *20.06.2025*

основание изменения наименования: *решением общего собрания акционеров Эмитента (протокол № 4 от 09.06.2025)*

2. полное фирменное наименование на русском языке: *Публичное акционерное общество «ФАБРИКА ПО»*

дата изменения наименования: *11.11.2025*

основание изменения наименования: *решение общего собрания акционеров Эмитента от 10.09.2025, протокол от 10.09.2025 № 14*

Случаи реорганизации Эмитента:

С даты государственной регистрации Эмитента и до даты утверждения Проспекта Эмитент не находился в процессе реорганизации.

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): *1257700040036*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента: *9726092897*

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности эмитента. В случае если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, указанные сведения раскрываются в отношении группы эмитента и дополнительно приводится краткая характеристика группы эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу эмитента, и личного закона таких организаций:

Группа – один из ведущих игроков на российском ИТ-рынке с более чем 20-летним опытом, занимая лидирующие позиции в сегменте заказной разработки и разработки программного обеспечения на базе искусственного интеллекта (ИИ). Благодаря широкой и диверсифицированной клиентской базе, включающей крупнейшие компании в ключевых отраслях экономики, а также высокой отраслевой и технологической экспертизе, включая компетенции в области искусственного интеллекта, Группа предоставляет комплексные решения, ориентированные на цифровизацию ключевых бизнес-процессов заказчиков и способные эффективно закрывать широкий спектр потребностей в сфере трансформации ИТ-инфраструктуры.

На дату утверждения Проспекта Группу Эмитента составляют 63 юридических лица. Личным законом юридических лиц, входящих в Группу, включая Эмитента, является право Российской Федерации, за исключением следующих юридических лиц, входящих в Группу:

- Общество с ограниченной ответственностью «К А М», регистрационный номер 264.110.1258536, зарегистрированное в Республике Армения (личный закон – право Республики Армения);*

- Общество с ограниченной ответственностью «Бэлл Интегратор», регистрационный номер 191760014, зарегистрированное в Республике Беларусь (личный закон – право Республики Беларусь);*

- Товарищество с ограниченной ответственностью «БерингПойнт», регистрационный номер 230640039330, зарегистрированное в Республике Казахстан (личный закон – право Республики Казахстан).*

Группа оперирует на масштабных и фундаментально привлекательных рынках заказной разработки, тиражного программного обеспечения и консалтинга. На перспективы рынка позитивно влияет активная цифровизация бизнеса и государства, которая приводит к быстрому росту спроса на ИТ-продукты и услуги, в том числе технологии облачного вычисления и виртуализации, анализ больших данных, а также решения в сфере искусственного интеллекта / машинного обучения, интеллектуальной

автоматизации и роботизации со стороны компаний в ключевых секторах российской экономики. Кроме того, государство активно стимулирует процесс импортозамещения иностранных ИТ-продуктов, в том числе через различные меры поддержки, что предоставляет беспрецедентные возможности для российских ИТ-игроков.

Важно отметить, что в дополнение к специфическим локальным факторам, рынок является перспективным и на глобальном уровне, демонстрируя уверенный рост на фоне продолжающегося мирового бума решений на базе искусственного интеллекта, которые кардинально меняют цифровой ландшафт и значительно расширяют эффективность применения программного обеспечения.

Группа является бенефициаром цифровой трансформации, оперируя на ключевых рынках разработки программного обеспечения и предлагая ряд возможностей по цифровизации с помощью инструментов искусственного интеллекта.

Группа была создана как ответ на растущую потребность рынка в диверсифицированном и востребованном предложении продуктов и услуг в сфере разработки программного обеспечения. Комплексность ценностного предложения позволяет Группе предлагать широкий набор решений, отвечающий нуждам различных клиентов.

Группа оказывает услуги по заказной разработке программного обеспечения, развивает решения тиражного программного обеспечения, разрабатывает промышленное программное обеспечение, предоставляет консалтинговые услуги, а также предлагает обучение специалистов и пользователей для корпоративных клиентов и сотрудников Группы.

География деятельности Группы локализована в пределах Российской Федерации, Республики Беларусь и Республики Казахстан. В Группу также входит юридическое лицо, зарегистрированное в Республике Армения, которое не осуществляет операционную деятельность.

В случае если федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии со статьей 9 Федерального закона от 26 июля 2006 года № 135-ФЗ «О защите конкуренции» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, № 31, ст. 3434; 2015, № 41, ст. 5629), в которую входят иностранные инвесторы), установлены ограничения при их участии в уставном капитале Эмитента (совершении сделок с акциями (долями), составляющими уставный капитал Эмитента) в связи с осуществлением Эмитентом и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего (имеющих) стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство и раскрываются название и реквизиты федерального закона, которым установлены указанные ограничения: *Эмитент выполняет роль холдинговой компании в составе Группы и 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» (далее – Закон № 57-ФЗ) не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.*

При этом под контролем Эмитента находятся Общество с ограниченной ответственностью «Бимэйстер Холдинг» (ОГРН 1187746398861), Общество с ограниченной ответственностью «Борлас АФС» (ОГРН 1047796971386) и Общество с ограниченной ответственностью «Аплана.Центр разработки» (ОГРН 1117746219689), которые осуществляют виды деятельности, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

В связи с этим Законом № 57-ФЗ для иностранных инвесторов или лиц, входящих в группу лиц иностранных инвесторов (как эти термины определены Законом № 57-ФЗ) установлены ограничения на их участие в уставном капитале Эмитента.

В проспекте акций и (или) ценных бумаг, конвертируемых в акции, дополнительно указываются иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента, установленные его уставом: ***не применимо. Проспект не является проспектом акций или ценных бумаг, конвертируемых в акции.***

Эмитент может включить в данный пункт иную информацию, которая, по мнению Эмитента, является существенной для получения заинтересованными лицами общего представления об Эмитенте и его финансово-хозяйственной деятельности: ***иная информация отсутствует***

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

Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим в Проспекте указываются сведения о ценных бумагах, предусмотренные Программой.

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

Вид ценных бумаг: ***биржевые облигации***

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: ***неконвертируемые бездокументарные.***

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги (для акций и облигаций) для облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций, - максимальная сумма номинальных стоимостей размещаемых облигаций, установленная программой облигаций:

Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций составляет 15 000 000 000 (Пятнадцать миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске.

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций Программой не определяется.

Права владельцев эмиссионных ценных бумаг:

Права владельцев Биржевых облигаций Программой не определяются.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

Сведения о ценных бумагах, в которые осуществляется конвертация (для конвертируемых ценных бумаг): ***Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми.***

Способ обеспечения исполнения обязательств: ***Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.***

В случае если регистрация выпуска ценных бумаг или программы облигаций не

сопровождалась составлением и регистрацией проспекта ценных бумаг и такой проспект составляется впоследствии (в том числе после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг или представления в Банк России уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг), дополнительно указываются регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, дата его регистрации, а также наименование лица, осуществившего регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг (Банк России или регистрирующая организация): **Не применимо.**

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.

1.4. Основные условия размещения ценных бумаг

Проспект составлен в отношении Программы, в связи с этим в Проспекте указываются сведения, предусмотренные Программой.

Количество размещаемых ценных бумаг:

Программой не определяется.

Способ размещения ценных бумаг: ***открытая подписка***

Сроки размещения (даты начала и окончания размещения или порядок их определения):

Срок (порядок определения срока) размещения Биржевых облигаций Программой не определяется.

Цена размещения или порядок ее определения:

Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения Программой не определяется.

Полное фирменное наименование лица, организующего проведение торгов: ***Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».***

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

Регистрация Проспекта не осуществляется в отношении конкретного выпуска Биржевых облигаций.

Регистрация Проспекта осуществляется в отношении Программы, которой не предусмотрены основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения Биржевых облигаций.

В случае если эмитент осуществляет дополнительную идентификацию одной или нескольких программ облигаций с использованием слов "зеленые облигации", "социальные облигации", "адаптационные облигации", "облигации устойчивого развития", "инфраструктурные облигации", в проспекте ценных бумаг, составленном в отношении такой программы (программ) облигаций, указываются условия целевого использования денежных средств в объеме, установленном программой (программами) облигаций:

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не устанавливается.

В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые будут идентифицироваться с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации», «переходные облигации», «облигации, связанные с целями устойчивого

развития», «облигации климатического перехода» в соответствующем Решении о выпуске.

1.6. Цели регистрации проспекта ценных бумаг

В проспекте ценных бумаг, регистрируемом впоследствии (после регистрации выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, либо после регистрации программы облигаций), указываются цели регистрации проспекта ценных бумаг.

Проспект не регистрируется впоследствии.

В случае если регистрация проспекта ценных бумаг осуществляется в связи с совершением владельцами ценных бумаг определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

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

В случае регистрации проспекта акций при приобретении обществом публичного статуса указываются сведения о целях предложения акций эмитента неограниченному кругу лиц, в том числе с приведением планов и прогнозов развития эмитента с учетом публичного статуса.

Регистрация Проспекта осуществляется в отношении Программы Биржевых облигаций.

В случае если регистрация проспекта ценных бумаг осуществлена в целях соблюдения требования, предусмотренного пунктом 12 статьи 22 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», о размещении ценных бумаг не более чем в течение одного года с даты регистрации проспекта ценных бумаг, указывается данное обстоятельство.

Информация не указывается, так как Проспект не регистрируется впоследствии.

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

1.7. Сведения об основных рисках, связанных с эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг эмитента

Основные риски, связанные с эмитентом, в том числе свойственные исключительно эмитенту, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность эмитента, а также основные риски (в случае их наличия), связанные с приобретением ценных бумаг эмитента, в отношении которых составлен проспект:

Ниже приведен 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.

Отраслевые риски

Группа ведет свою хозяйственную деятельность в условиях конкуренции с различными ИТ-разработчиками, а также организациями, предоставляющими

образовательные услуги в ИТ-сфере, и может столкнуться с усилением конкурентного давления.

Усиление конкуренции, а в частности, способность конкурентов Группы предложить те же или новые решения по более низким ценам и/или обеспечить лучшее обслуживание клиентов, предложить более выгодные финансовые условия, что может привести к тому, что Группа потеряет часть клиентов, и это отрицательно скажется на прибыли 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 это в состоянии сделать Группа.

Риски, связанные с деятельностью эмитента

В Группе наблюдается концентрация выручки по клиентам из финансового сектора (54% в 2025 году), кроме того, выручка по 2 клиентам (агрегировано) превосходит 10%, а именно:

- Сбербанк – 23%;
- Альфа-Банк – 10%.

Потеря указанных клиентов может привести к значительному сокращению общей выручки Группы и кратному падению операционной и чистой прибыли Группы. Кроме того, выручка от крупных клиентов – ключевой источник операционного денежного потока, потеря которого создаст дефицит ликвидности, ограничив возможности Группы по реализации инвестиционной деятельности и обслуживанию долга.

Стратегический риск

Успех Группы зависит от определения отраслей деятельности Группы, в которых продукция и услуги будут пользоваться спросом. В случае развития в отраслях, в которых происходит спад, и отсутствия внимания к отраслям, в которых ожидается рост, возможно снижение прибыли Группы.

Риск может быть реализован, в частности, в случае отсутствия или незначительного внимания к новым и развивающимся отраслям. Отсутствие инвестиций в исследования, разработку и продвижение новых технологий (например, квантовых вычислений, цифровых двойников и пр.) может дать возможность конкурентам занять новые ниши рынка, в то время как продукты и услуги Группы, реализуемые в настоящее время и (или) которые планируется реализовывать в будущем, могут потерять актуальность в связи с технологическим развитием.

Также один из ключевых рисков заключается в отсутствии гарантии продления лицензионных соглашений после окончания срока их действия. Реализация данного сценария способна повлечь сокращение клиентской базы Группы, снижение ее рыночной доли, а также необходимость пересмотра коммерческой модели ведения бизнеса Группы, что может быть сопряжено с дополнительными издержками как временного, так и постоянного характера.

Любая деятельность по М&А может оказаться неудачной, потребовать значительных ресурсов или привести к значительным непредвиденным потерям, затратам или обязательствам.

Модель формирования Группы, предполагающая высокий уровень независимости дочерних организаций, может оказаться неудачной и негативно сказаться на результатах деятельности Группы и исполнении обязательств по ценным бумагам Эмитента.

Использование технологии искусственного интеллекта, в частности в процессах тестирования и разработки, может сопровождаться определёнными операционными рисками, влияющими на эффективность ИТ-решений.

Риск технологических изменений

Группа 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.

Недостаточный анализ рыночной конъюнктуры и отсутствие постоянного технологического обновления собственных продуктов, могут привести к потере Группой части клиентов, и, соответственно, снижению выручки Группы, что может оказать негативное влияние на способность Эмитента исполнять свои обязательства по ценным бумагам.

Риски, связанные с государственным сектором экономики

Существенная часть потребителей продуктов и услуг Группы являются компаниями с государственным участием, преимущественно в финансовом секторе.

Контракты в государственном секторе часто содержат обременительные условия, при этом переговорное пространство в рамках государственных закупок ограничено.

Проекты с государственным сектором могут нести также и репутационные риски. В силу повышенной публичности государственных контрактов любая негативная огласка способна нанести ущерб имиджу Группы, косвенно влияя на доверие коммерческих клиентов.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Группой обязательств по государственным контрактам Группа рискует лишиться части соответствующих контрактов, понести финансовые и (или) репутационные потери. Эти факторы, в свою очередь, могут негативно сказаться на финансовом состоянии Группы, повлечь сокращение количества клиентов, выручки Группы и возможностей по масштабированию бизнеса.

Риски, связанные с сокращением государственной поддержки ИТ-рынка

Текущая государственная политика Российской Федерации ориентирована на системную поддержку отечественных ИТ-компаний в сфере информационных технологий.

Однако Эмитент не может гарантировать сохранение текущих подходов государственной политики в области поддержки отечественных компаний ИТ-сектора и обеспечения технологического развития.

В случае изменения или прекращения действующей стратегии Группа может столкнуться с риском сокращения общего спроса на программное обеспечение, что, в свою очередь, может привести к уменьшению рынка сбыта продуктов и услуг Группы, а также с усилением конкуренции извне. Указанные риски могут стать причиной уменьшения выручки Группы, неспособности масштабировать собственный бизнес и, как следствие, оказать негативное воздействие на способность Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным ухудшением ситуации в финансовом секторе, сферах ИТ и ритейла

Основными сферами реализации продуктов и услуг Группы являются финансовый сектор, сферы ИТ и ритейла. На ситуацию и состояние спроса в данных отраслях

влиять уровень инфляции, размер ключевой ставки Банка России, продолжение фокуса государственной политики на импортозамещение и обеспечение технологического суверенитета, а также сохранение повышенного внимания организаций к кибербезопасности. На финансовый сектор также оказывают влияние такие факторы, как усиление регуляторного давления, консолидация рынка, продолжающееся развитие финансовых технологий, в том числе технологий безналичных платежей и цифровых платежных инструментов, а также активная цифровизация. Ухудшение экономической конъюнктуры в данных отраслях может повлечь сокращение спроса на продукцию предприятий указанных отраслей, что, в свою очередь, может негативно повлиять на объем реализации продуктов и услуг Группы.

Риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги Группы Эмитента

Цены на продукцию, реализуемые Группой, которые формируются на рыночных условиях, находятся в прямой зависимости от экономической ситуации в Российской Федерации.

Деятельность Группы осуществляется на высококонкурентном рынке. Усиление конкуренции может потребовать от Группы снизить цены на реализуемые ею продукты и (или) услуги, что может привести к сокращению объема выручки Группы, а также снижению рентабельности бизнеса Группы.

Страновые и региональные риски

Невозможно отрицать риск введения санкций в отношении Группы в силу непредсказуемости принятия решений о применении мер ограничительного характера.

В случае внесения компаний Группы в санкционные списки США и (или) Европейского Союза (других юрисдикций – в меньшей степени), деятельность Группы может быть ограничена даже в части взаимодействия с контрагентами из Дружественных стран, так как они будут вынуждены соблюдать санкционный режим наиболее влиятельных международных акторов.

Реализация описанного риска может сократить возможности Группы по масштабированию бизнеса, привести к невыполнению планов и перспектив Группы, а также повлечь стагнацию бизнеса Группы.

Финансовые риски

Риски, связанные с изменением процентных ставок

Рост процентных ставок может привести к удорожанию обслуживания финансовых обязательств и удорожанию привлекаемого Группой финансирования, что может повлечь увеличение общих финансовых расходов Группы и ее долговой нагрузки и, как следствие, снизить инвестиционную активность Группы, негативно повлиять на ее финансовые результаты, прибыль и ликвидность, а также затруднить реализацию М&А стратегии и расширение бизнеса Группы.

Риски инфляции

Высокий уровень инфляции влияет на рост цен на рыночную продукцию и снижение покупательной способности и, как следствие, на снижение спроса на продукцию и услуги Группы, что может негативно сказаться на выручке Группы.

Кроме того, рост инфляции может повлечь необходимость повышения заработных плат для удержания персонала и ключевых сотрудников Группы. В условиях высокой конкуренции в ИТ-сфере потеря квалифицированных специалистов может привести к дополнительным временным и денежным затратам на поиск новых кадров, снижению качества предоставляемых услуг, замедлению темпов разработки продукции Группы,

нарушению договоренностей с клиентами Группы в части сроков разработки продукта или оказания услуг, и, как следствие, к значительным расходам и снижению продаж, что может негативно сказаться на прибыли Группы.

Правовые риски

Риски, связанные с изменением валютного законодательства

При ведении хозяйственной деятельности Эмитент и компании Группы эмитента выстраивают договорные отношения преимущественно с резидентами РФ, расчеты с которыми производятся в российских рублях.

При этом Группа осуществляет деятельность также в Республике Беларусь, Республике Армения и Республике Казахстан. В силу данных обстоятельств Группа должна учитывать и обязана соблюдать нормы валютного регулирования Российской Федерации и стран, в которых осуществляют деятельность контрагенты Группы.

Изменения как российского, так и валютного законодательства стран, в которых осуществляют деятельность контрагенты Группы, могут затруднить или сделать невозможным проведение платежей. Следствием затруднений в проведении платежей может стать задержка в исполнении обязательств по оплате, применение штрафных санкций, предусмотренных договорами с контрагентами, и причинение репутационного ущерба Группе.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Эмитент в своей работе руководствуется действующими нормами налогового законодательства Российской Федерации.

Подконтрольные Эмитенту организации как аккредитованные ИТ-компании применяют льготные ставки налогов, в частности налога на прибыль организаций, и льготный тариф страховых взносов.

С 01.01.2026 г. для организаций, осуществляющих деятельность в области информационных технологий, произошли изменения налогового законодательства, увеличивающие налоговую нагрузку. Возможное дальнейшее повышение налоговых ставок, введение новых налогов, отмены налоговых льгот и изменение иных правил администрирования, учета и уплаты налогов могут повлечь за собой дальнейший рост налоговой нагрузки на Группу.

Увеличение налоговой нагрузки может повлечь дополнительные расходы на уплату доначисленных налогов, штрафов и пеней, снижение размера чистой прибыли Группы, что предполагает сокращение средств, которые могли быть направлены на исполнение обязательств Группы.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Способность Эмитента привлекать и удерживать клиентов, поставщиков и сотрудников зависит от его деловой репутации.

Бренды и репутация Группы являются существенными активами, которые помогают отличать ее продукцию и услуги от предложений конкурентов.

Снижение репутации Группы может стать причиной уменьшения спроса на продукцию и услуги, что может привести к снижению выручки, прибыли Группы и негативно повлиять на перспективы деятельности Группы. Кроме того, репутационные риски могут затруднить работу Группы в целом, так как могут повлиять на возможности найма сотрудников, привлечения новых партнеров и формирования преимуществ на стороне конкурентов Группы.

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. При этом представленный перечень рисков отражает точку зрения и оценки, которые могут изменяться в долгосрочной перспективе. Возникновение новых рисков и неопределенностей, о которых Эмитенту в настоящей момент неизвестно, либо наступление рисков, которые в текущих условиях оценены как несущественные, могут также оказать влияние на долгосрочные операционные и финансовые показатели.

1.8 Сведения о лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Фамилия, имя, отчество: *Тадевосян Максим Каренович*

Год рождения: **1983**

Сведения об основном месте работы и должности: *ПАО «ФАБРИКА ПО», Генеральный директор.*

Раздел 2. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

2.1. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Основные операционные показатели, которые, по мнению эмитента, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - финансово-хозяйственную деятельность группы эмитента в натуральном выражении. Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности эмитента (группы эмитента):

Операционные показатели Эмитента (по сегментам)

Услуги по заказной разработке:

Сегмент заказной разработки программного обеспечения представляет собой направление ИТ-услуг Группы, ориентированное на создание индивидуализированных ИТ-решений под задачи B2B² (business-to-business, «бизнес для бизнеса») и B2G³ (от англ. business-to-government) клиентов. Группа обеспечивает полный цикл разработки от проектирования до внедрения и сопровождения. Ключевыми факторами развития сегмента выступают высокая технологическая экспертиза, глубокое отраслевое понимание бизнес-процессов заказчиков, а также активное применение технологий искусственного интеллекта и автоматизации разработки.

По мнению Группы, основными операционными показателями, характеризующими деятельность Группы в сегменте заказной разработки, являются:

Наименование показателя	2025 г.
1	2
Количество реализованных проектов, шт.	270
Количество активных клиентов, ед.	146
Количество B2B клиентов, ед.	136
Количество B2G клиентов, ед.	10
Количество сотрудников, чел.	3 623
В том числе ИТ-сотрудников (разработчиков), чел	3 324

Корпоративное обучение:

Сегмент представляет направление деятельности Группы по оказанию образовательных услуг в сфере информационных технологий, с фокусом на обучение B2B и B2G клиентов.

По мнению Группы, основными операционными показателями, характеризующими деятельность Группы в сегменте корпоративного обучения, являются:

² Коммерческая модель, при которой товары, услуги или технологии продаются не конечному потребителю, а другим компаниям и организациям.

³ Бизнес-модель взаимодействия, при которой коммерческие компании продают товары или оказывают услуги государственным структурам.

Наименование показателя	2025 г.
1	2
Количество корпоративных заказчиков, шт.	3 285
Количество постоянных заказчиков, шт.	1 541
Количество сотрудников, чел.	146

Продукты:

Сегмент продуктов включает деятельность Группы по разработке и продаже тиражного ПО и промышленного ПО. Тиражное ПО включает разработку и внедрение лицензионных бизнес-приложений, обогащенных сервисами ИИ, с услугами донастройки под конкретного заказчика, а также решения в области интеллектуальной автоматизации процессов и цифровых ассистентов. Промышленное ПО включает разработку и внедрение специализированного лицензионного ПО, используемого в автоматизации производства, управлении оборудованием и технологическими процессами с использованием ИИ.

Решения Группы распространяются преимущественно по лицензионной модели, при этом в рамках стратегии активно реализуется переход на SaaS модель продаж. Развитие продуктового портфеля осуществляется как за счет внутренних R&D - компетенций, так и посредством M&A. Использование технологий ИИ в разработке и развитии продуктов позволяет ускорять вывод новых решений на рынок и обеспечивать их адаптацию под отраслевые потребности заказчиков. С учетом сохраняющегося высокого спроса на импортонезависимые решения, продукты Группы отвечают актуальному запросу заказчиков на внедрение отечественных цифровых инструментов, соответствующих международным стандартам.

По мнению Группы, основными операционными показателями, характеризующими деятельность Группы в сегменте продуктов, являются:

Наименование показателя	2025 г.
1	2
Количество продуктов, шт.	58
Количество проданных лицензий, млн шт.	3
Количество активных клиентов, ед.	853
Количество B2B клиентов, ед.	808
Количество B2G клиентов, ед.	45
Количество сотрудников, чел.	856

Консалтинг:

Сегмент консалтинга включает услуги Группы в области стратегического и операционного консалтинга, а также построения ИТ-стратегии. Консалтинговые компетенции Группы охватывают бизнес-консалтинг и ИТ-стратегию, аналитику и финансы, операционную деятельность, технологии и ИТ-поддержку.

По мнению Группы, основными операционными показателями, характеризующими деятельность Группы в сегменте консалтинга, являются:

Наименование показателя	2025 г.
-------------------------	---------

1	2
Количество реализованных проектов, шт.	195
Количество активных клиентов, ед.	152
Количество сотрудников, чел.	798
В том числе сотрудников-консультантов, чел.	689

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности группы эмитента:

В соответствии с пунктом 8 Примечаний к разделу 2 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, так как Эмитент зарегистрирован 31.01.2025 и осуществляет свою деятельность менее трех лет, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается за 2025 год. Проспект не содержит значения показателей за иные отчетные периоды. В связи с изложенным анализ динамики показателей не приводится.

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

В соответствии с пунктом 8 Примечаний к разделу 2 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, так как Эмитент зарегистрирован 31.01.2025 и осуществляет свою деятельность менее трех лет, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается за 2025 год. Проспект не содержит значения показателей за иные отчетные периоды. В связи с изложенным изменения операционных показателей не приводятся.

При этом, по мнению Эмитента, на операционные показатели оказывают влияние следующие факторы:

Макроэкономические факторы:

- Активное замещение иностранных решений на фоне ухода зарубежных компаний;
- Остановка технической поддержки зарубежных ИТ-решений;
- Рост ключевой ставки и, как следствие, удорожание привлечения заемных средств у потенциальных заказчиков;
- Усиление тренда на цифровой суверенитет.

Внутренние факторы:

- Развитие продуктового портфеля Группы с фокусом на наиболее перспективные направления;
- Эффективная M&A стратегия Группы;
- Уникальное ценностное предложение сервисов и продуктов Группы с акцентом на технологии ИИ.

2.2. Основные финансовые показатели эмитента

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, - финансовые результаты деятельности группы эмитента

2.2.1. Эмитенты, за исключением кредитных организаций, составляющие консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), приводят следующие основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе такой отчетности, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности Группы Эмитента. Финансовые показатели рассчитаны на основе консолидированной финансовой отчетности Эмитента, ссылку на которую содержит Проспект.

№ п/п	Наименование показателя	Значение показателя
		2025 г.
1	2	3
1	Выручка, млн руб.	20 896
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), млн руб.*	4 197
3	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	20%
4	Чистая прибыль (убыток), млн руб.	2 594
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, млн руб.	2 603
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), млн руб.	(2150)
7	Свободный денежный поток, млн руб.	453
8	Чистый долг, млн руб.	236
9	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	0,06**
10	Рентабельность капитала (ROE), %	35%

* Показатель «EBITDA» для целей Проспекта рассматривается как идентичный показателю «Скорректированная EBITDA» (значение которой приводится в МСФО Эмитента), т.к. Эмитент полагает, что он наилучшим образом соответствует специфике и особенностям его деятельности

** В качестве значения показателя «EBITDA за последние 12 месяцев» указывается показатель «EBITDA», так как Группой Эмитента не составлялась консолидированная финансовая отчетность за 2024 год.

Методика расчета показателей:

N п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателя
1	2	3
1	Выручка, млн руб.	Строка «Выручка по договорам с покупателями» Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в соответствии с МСФО
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), млн руб.*	Строка «Чистая прибыль от продолжающейся деятельности за период» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, скорректированная на следующие строки в соответствии с МСФО: (+) Расходы / (возмещение) по налогу на прибыль» (Примечание 32 «Управление капиталом»);

		(+) «Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования» (Примечание 32 «Управление капиталом»); (+) «(Прибыль)/убыток по курсовым разницам» (Примечание 32 «Управление капиталом»); (+) «Чистые финансовые расходы» (Примечание 32 «Управление капиталом»); (+) «Списание основных средств» (Примечание 32 «Управление капиталом»); (+) «Единовременные расходы (расходы в связи с приобретением дочерних компаний, единовременные премии, штрафы и пр.)» (Примечание 32 «Управление капиталом»).
3	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	Отношение показателя Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA) к строке «Выручка по договорам с покупателями» Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в соответствии с МСФО, умноженное на 100%
4	Чистая прибыль (убыток), млн руб.	Строка «Чистая прибыль от продолжающейся деятельности за период» Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в соответствии с МСФО
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, млн руб.	Строка «Чистые денежные потоки от операционной продолжающейся деятельности» Консолидированного отчета о движении денежных средств в соответствии с МСФО
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), млн руб.	Строка «Приобретение основных средств» плюс Строка «Создание и приобретение нематериальных активов» Консолидированного отчета о движении денежных средств в соответствии с МСФО
7	Свободный денежный поток, млн руб.	Сумма строк «Чистые денежные потоки от операционной продолжающейся деятельности», «Приобретение основных средств» и «Создание и приобретение нематериальных активов» Консолидированного отчета о движении денежных средств в соответствии с МСФО
8	Чистый долг, млн руб.	Сумма строк «Долгосрочные кредиты и займы», «Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды», «Краткосрочные кредиты и займы», «Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды» за вычетом строки «Денежные средства и их эквиваленты» Консолидированного отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО на конец отчетного периода
9	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев**	Отношение показателя Чистый долг к показателю EBITDA **

10	Рентабельность капитала (ROE), %	Отношение показателя строки «Чистая прибыль от продолжающейся деятельности за период» Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в соответствии с МСФО к среднегодовому размеру собственного капитала, умноженное на 100% Среднегодовой размер собственного капитала рассчитывается как среднее арифметическое от размера собственного капитала на начало и конец отчетного периода (Сумма строк «Итого капитал» Консолидированного отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО на начало и конец соответствующего отчетного периода, деленная на 2)
----	---	---

** Методика расчета показателя «EBITDA» для целей Проспекта рассматривается как идентичная методике расчета показателя «Скорректированная EBITDA» (значение которой приводится в МСФО Эмитента), т.к. Эмитент полагает, что такой расчет наилучшим образом соответствует специфике и особенностям его деятельности*

*** В качестве методики расчета показателя «EBITDA за последние 12 месяцев» указывается методика расчета показателя «EBITDA», так как Группой Эмитента не составлялась консолидированная финансовая отчетность за 2024 год.*

2.2.2. Эмитенты, не составляющие консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), указывают следующие основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг: **не применимо**

2.2.3. Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, указывают следующие основные финансовые показатели: **не применимо**

2.2.4. Эмитенты могут дополнительно привести иные финансовые показатели, в том числе характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента (группы эмитента) в отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), контрагентов (включая связанные стороны), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности эмитента (группы эмитента). В отношении приводимых дополнительно иных финансовых показателей должна указываться методика их расчета, позволяющая заинтересованным лицам воспроизвести их расчет:

По мнению Эмитента, финансовые показатели Группы, приведенные в пункте 2.2.1 Проспекта, в полной мере характеризуют финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.

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

В соответствии с пунктом 8 Примечаний к разделу 2 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, так как Эмитент зарегистрирован 31.01.2025 и осуществляет свою деятельность менее трех лет, информация об основных финансовых показателях, предусмотренная настоящим пунктом, указывается за 2025 год. Проспект не содержит значения показателей за иные отчетные периоды. В связи с изложенным анализ динамики показателей не приводится.

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

В соответствии с пунктом 8 Примечаний к разделу 2 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, так как Эмитент зарегистрирован 31.01.2025 и осуществляет свою деятельность менее трех лет, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается за 2025 год. Проспект не содержит значения показателей за иные отчетные периоды. В связи с изложенным изменения операционных показателей не приводятся.

При этом, по мнению Эмитента, на финансовые показатели оказывают влияние те же основные события и факторы, которые оказывают существенное влияние на изменение операционных показателей, характеризующих деятельность Группы:

Макроэкономические факторы:

- Активное замещение иностранных решений на фоне ухода зарубежных компаний;*
- Остановка технической поддержки зарубежных ИТ-решений;*
- Рост ключевой ставки и, как следствие, удорожание привлечения заемных средств у потенциальных заказчиков;*
- Усиление тренда на цифровой суверенитет.*

Внутренние факторы:

- Развитие продуктового портфеля Группы с фокусом на наиболее перспективные направления;*
 - Эффективная М&А стратегия Группы;*
- Уникальное ценностное предложение сервисов и продуктов Группы с акцентом на технологии ИИ.*

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

Сведения об основных поставщиках эмитента, объем и (или) доля поставок которых на дату окончания соответствующего отчетного периода в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) имеет существенное значение, а также об иных поставщиках, поставки которых, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств.

Вся приведенная ниже информация приведена на основе консолидированной финансовой отчетности Эмитента, ссылку на которую содержит Проспект, и указывается в отношении Группы.

В соответствии с пунктом 8 Примечаний к разделу 2 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, так как Эмитент зарегистрирован 31.01.2025 и осуществляет свою деятельность менее трех лет, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается за 2025 год.

Для целей подготовки Проспекта и заполнения данного пункта Эмитент определил уровень существенности в размере 10% от объема поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Доля внешнегрупповых поставщиков в консолидированной финансовой отчетности Группы составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО. Соотношение внешне- и внутригрупповых поставщиков до исключения внутригрупповых операций для целей составления консолидированной финансовой отчетности выглядит следующим образом:

Показатель	2025 год
------------	----------

Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу, %	56
Доля поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков, %	44
Итого, %	100

В 2025 году у Группы Эмитента отсутствовали внешнегрупповые поставщики, соответствующие указанному уровню существенности.

Иные поставщики за 2025 год, поставки которых по мнению Эмитента, имеют для Группы существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствовали.

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

Сведения об основных дебиторах эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет для эмитента существенное значение, а также об иных дебиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных дебиторах эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые дебиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых дебиторов.

Указывается определенный эмитентом уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, который не должен быть более 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - не должен быть более 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Вся приведенная ниже информация приведена на основе консолидированной финансовой отчетности Эмитента, ссылку на которую содержит Проспект, и указывается в отношении Группы.

В соответствии с пунктом 8 Примечаний к разделу 2 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, так как Эмитент зарегистрирован 31.01.2025 и осуществляет свою деятельность менее трех лет, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается за 2025 год.

Для целей подготовки Проспекта и заполнения данного пункта Эмитент определил уровень существенности в размере 10% от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Доля внешнегрупповых дебиторов в консолидированной финансовой отчетности Группы составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в соответствии с МСФО. Соотношение внешне- и внутригрупповых дебиторов до исключения внутригрупповых операций для целей составления консолидированной финансовой отчетности выглядит следующим образом:

Показатель	2025 год
Доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу, %	33
Доля дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов, %	67
Итого, %	100

В 2025 г. у Группы Эмитента отсутствовали дебиторы, на долю которых приходится не менее 10% от суммы дебиторской задолженности.

Иные дебиторы за 2025 год, которые, по мнению Эмитента, имеют для Группы существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.

2.5. Сведения об обязательствах эмитента

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

Сведения об основных кредиторах эмитента, доля задолженности которым в объеме кредиторской задолженности эмитента (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные) на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет существенное значение, а также об иных кредиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных кредиторах эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые кредиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу эмитента, а также на внешнегрупповых кредиторов.

Указывается определенный эмитентом уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора, который не должен быть более 10 процентов от суммы кредиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - не должен быть более 10 процентов от суммы кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Вся приведенная ниже информация приведена на основе консолидированной финансовой отчетности Эмитента, ссылку на которую содержит Проспект, и указывается в отношении Группы.

В соответствии с пунктом 8 Примечаний к разделу 2 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, так как Эмитент зарегистрирован 31.01.2025 и осуществляет свою деятельность менее трех лет, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается за 2025 год.

Для целей подготовки Проспекта и заполнения данного пункта Эмитент определил уровень существенности в размере 10% от суммы кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Доля внешнегрупповых кредиторов в консолидированной финансовой отчетности Группы составляет 100%, так как внутригрупповые операции элиминируются в

соответствии с МСФО. Соотношение внешне- и внутригрупповых кредиторов до исключения внутригрупповых операций для целей составления консолидированной финансовой отчетности выглядит следующим образом:

Показатель	2025 год
Доля кредиторской задолженности (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные), приходящейся на кредиторов, входящих в Группу, %	28
Доля кредиторской задолженности (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные), приходящейся на внешнегрупповых кредиторов, %	72
Итого, %	100%

В 2025 г. у Группы Эмитента отсутствовали кредиторы, на долю которых приходится не менее 10% от суммы кредиторской задолженности.

Иные кредиторы за 2025 год, которые, по мнению Эмитента, имеют для Эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств, отсутствуют.

2.5.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Сведения о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного эмитентом, (если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, - о размере обеспечения, предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, иным лицам, входящим в группу эмитента, и лицам, не входящим в нее), а также о совершенных эмитентом (организациями, входящими в группу эмитента) сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для эмитента (группы эмитента) существенное значение.

Указывается определенный эмитентом уровень существенности размера предоставленного обеспечения, который не должен быть более 10 процентов от размера предоставленного эмитентом обеспечения, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, - не должен быть более 10 процентов от размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в группу эмитента, лицам, не входящим в группу эмитента:

Вся приведенная ниже информация приведена на основе консолидированной финансовой отчетности Эмитента, ссылку на которую содержит Проспект, и указывается в отношении Группы.

В соответствии с пунктом 8 Примечаний к разделу 2 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, так как Эмитент зарегистрирован 31.01.2025 и осуществляет свою деятельность менее трех лет, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается за 2025 год.

Для целей подготовки Проспекта и заполнения данного пункта Эмитент определил уровень существенности размера предоставленного обеспечения в размере 10% от

размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в Группу, лицам, не входящим в Группу Эмитента.

Наименование показателя	31.12.2025
1. Размер обеспечения, предоставленного лицами, входящими в Группу, иным лицам, входящим в Группу, тыс. руб., в том числе:	1 749 665
- в форме залога, млн руб.	0
- в форме поручительства, млн руб.	1 749 665
- в форме независимой гарантии, млн руб.	0
2. Размер обеспечения, предоставленного лицами, входящими в Группу, лицам, не входящим в Группу, в том числе, млн руб., в том числе:	11 200 000
- в форме залога, млн руб.	0
- в форме поручительства, млн руб.	11 200 000
- в форме независимой гарантии, млн руб.	0

Сведения по каждой сделке по предоставлению обеспечения, имеющей для эмитента существенное значение:

По состоянию на 31 декабря 2025 г.

1) Размер предоставленного обеспечения: **5 000 000 000 руб.**

Для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии):

Должник: **АО «Аксфот»**

Кредитор: **ПАО «Сбербанк»**

Выгодоприобретатель: **отсутствует**

Для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант: **не применимо**

Вид обеспеченного обязательства: **кредит**

Содержание обеспеченного обязательства: **Обязательства, возникшие из Генерального соглашения № 380E00P4R от 02.11.2023 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками.**

Размер обеспеченного обязательства: **Лимит по кредитной линии: 5 000 000 000,00 (пять миллиардов) руб.**

Срок исполнения обеспеченного обязательства: **01.11.2026 г.**

Способ обеспечения: **поручительство**

Размер обеспечения: **5 000 000 000 руб.**

Условия предоставления обеспечения: **В соответствии с договорами поручительства поручители обязуются отвечать перед кредитором солидарно с должником за исполнение должником всех обязательств, возникших из Генерального соглашения № 380E00P4R от 02.11.2023.**

Срок, на который предоставляется обеспечение: **01.11.2029 г.**

Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов: **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) Размер предоставленного обеспечения: **6 200 000 000 руб.**

Для обеспечивающих обязательств, не являющихся независимыми гарантиями, - их стороны: должник, кредитор, выгодоприобретатель (при наличии):

Должник: **ПАО «Софтлайн»**

Кредитор: **ПАО «Сбербанк»**

Выгодоприобретатель: **отсутствует**

Для независимых гарантий - принципал, бенефициар, гарант: **не применимо**

Вид обеспеченного обязательства: **кредит**

Содержание обеспеченного обязательства: **Обязательства, возникшие из Генерального соглашения № 380E00P3E от 02.11.2023 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками.**

Размер обеспеченного обязательства:

Лимит по кредитной линии: 6 200 000 000,00 (шесть миллиардов двести миллионов) рублей.

Срок исполнения обеспеченного обязательства: **01.11.2026 г.**

Способ обеспечения: **Поручительство**

Размер обеспечения: **6 200 000 000 руб.**

Условия предоставления обеспечения: **В соответствии с договорами поручительства поручители обязуются отвечать перед кредитором солидарно с должником за исполнение должником всех обязательств, возникших из Генерального соглашения № 380E00P3E от 02.11.2023.**

Срок, на который предоставляется обеспечение: **01.11.2029 г.**

Факторы, которые могут привести к неисполнению или ненадлежащему исполнению обеспеченного обязательства, и вероятности возникновения таких факторов: **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 эмитента

Сведения об обязательствах, которые, по мнению эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение эмитента, в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, с описанием факторов, при которых указанные обязательства могут повлечь такое воздействие:

Прочие обязательства, которые, по мнению Эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение Эмитента или Группы, отсутствуют.

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

Краткое описание истории создания и развития эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - истории создания и развития группы эмитента, включая случаи реорганизации эмитента и подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение:

Эмитент создан путем учреждения 31.01.2025 на основании решения учредительного собрания Эмитента от 10.01.2025, протокол от 10.01.2025 № 1 под фирменным наименованием Акционерное общество «Бэлл» (АО «Бэлл»).

20 июня 2025 года в ЕГРЮЛ внесена запись об изменении фирменного наименования Эмитента на Акционерное общество «Фабрика ПО». Решением общего собрания акционеров Эмитента от 10.09.2025 г., протокол от 10.09.2025 №14, были утверждены изменения в Устав Эмитента, содержащие указание на то, что Эмитент является публичным акционерным обществом, 11.11.2025 г. изменения в Устав были зарегистрированы.

После своего образования в течение 2025 года Эмитент последовательно приобретал у ГК Софтлайн доли в компаниях АО «Бэлл Интегратор Групп», ООО «СЛ Софт», ООО «Инжиниринговый Центр Софтлайн», ООО «Софтлайн Образовательный Холдинг», ООО «ОМЗ-ИТ». Эти компании к моменту их приобретения Эмитентом имели многолетнюю операционную историю в составе ГК Софтлайн. В результате приобретения долей в указанных компаниях Эмитент сформировал Группу Фабрика ПО.

Таким образом, Эмитент выполняет роль холдинговой компании в составе Группы, насчитывающей 63 юридических лица и являющейся одним из ведущих игроков на российском ИТ-рынке.

Группа FabricaONE.AI была создана как ответ на растущую потребность рынка в диверсифицированном и востребованном предложении продуктов и услуг в сфере разработки программного обеспечения. Группа объединила все существующие активы группы компаний «Софтлайн», связанные с разработкой ПО, включая внутренние подразделения и приобретенные компании, что позволило предложить клиентам комплексные решения во всех ключевых направлениях.

В июне 2025 года представитель Группы выступил спикером на ежегодном Форуме Ассоциации центральных депозитариев Евразии, где рассказал о современных ИТ-трендах в депозитарной и посттрейдинговой деятельности.

В июле 2025 года Группа внедрила систему хранения электронных клиентских досье «Цитрос» для международной финансовой организации, работающей в странах СНГ.

В августе 2025 года на платформе Robin⁴ (Робин) сотрудниками ООО «Газпромтранс» было разработано более 70 программных роботов для автоматизации бизнес-процессов, которые сэкономили специалистам компании 3 000 часов в год, что стало одним из самых крупных отечественных примеров гражданской роботизации.

Также в августе 2025 года Группа признана одним из лидеров российского рынка корпоративного ПО и ИТ-услуг по результатам исследования Б1, посвященного состоянию и перспективам развития ИТ-отрасли в России⁵.

В 2025 г. был приобретен Omeq-Alliance (Омег Альянс), включающий продукты Ehexplant (Экзеплант) (управление производственными процессами), Enterchain (Энтерчейн) (оптимизация производственных процессов) и MAINTEX (Мэйнтекс)(управление основными фондами). Это позволило FabricaONE.AI предложить клиентам комплексные решения для цифровизации промышленности.

Консалтинговые услуги исторически оказывались Группой в рамках направлений заказной разработки, тиражного и промышленного ПО, а в 2026 г. Группа приобрела контроль над компаниями, входящими в группы «Борлас» и BeringPro (Беринг Про), и выделила на их основе направление консалтинга. Приобретение позволило Группе

⁴ Robin – созданная Группой платформа для интеллектуальной автоматизации бизнес-процессов (RPA). Решение позволяет автоматизировать ручные рутинные процессы с помощью программных роботов с когнитивными функциями.

⁵ <https://b1.ru/local/assets/surveys/b1-software-and-it-services-in-russia-research-final-2025.pdf>

расширить отраслевую и функциональную экспертизу и сформировать более комплексное предложение в области стратегического, управленческого и операционного консалтинга, внедрения, интеграции и сопровождения ИТ-решений.

Завершение формирования Группы произошло в 2026 г., когда все активы были выделены в отдельную технологическую группу *FabricaONE.AI*, ставший ключевым игроком на рынке разработки ПО в России.

История бренда *FabricaONE.AI*:

История бренда *FabricaONE.AI* начинается с 2014 г., когда ГК «Софтлайн» объявила о создании компании «Девелоника» для консолидации внутренних компетенций в направлении заказной разработки. По мере выхода на устойчивый органический рост, «Девелоника» стала активно расширяться посредством М&А сделок: в 2019 г. в контур вошла компания «Центр Высоких Технологий», в 2020 г. – «Аплана Девелопмент», в 2022 г. была закрыта сделка по присоединению компании «ММТР Технологии». В 2023 г. ГК «Софтлайн» приобрела ведущего российского игрока на рынке заказной разработки, тестирования, обслуживания и технической поддержки ПО – «Бэлл Интегратор», тем самым окончательно сформировав направление заказной разработки.

Развитие направления тиражного ПО началось в 2023 г. с создания бренда *SL Soft* (ЭсЭл Софт), объединившего российские программные продукты, как уже существовавшие в рамках подразделений ГК «Софтлайн», так и решения, ранее приобретенные у ГК «Аплана» (БОСС, Преферентум, Robin (Робин), Цитрос).

Дальнейшее усиление произошло за счет стратегических приобретений. В 2024 г. ГК «Софтлайн» приобрела решения *Robovoice* (Робовойс) (голосовые боты на базе ИИ), *Citeck* (Ситек) (разработчик систем с открытым исходным кодом) и *MD Audit* (МД Аудит) (системы для управления операционными процессами в ритейле). В 2024 г. в контур направления также вошел «Тест АйТи» – ведущий разработчик систем управления тестированием ПО, занимающий более 20% данного сегмента рынка. *FabricaONE.AI* имеет намерение приобрести контролируемую долю в *DreamDocs* (ДримДокс), разработчике платформы для интеллектуальной обработки документов. В результате *FabricaONE.AI* сформировала полноценный портфель тиражных решений.

Рост спроса на автоматизацию промышленных процессов привел к созданию отдельного направления промышленного ПО. В августе 2024 г. ГК «Софтлайн» приобрела компанию «ОМЗ-ИТ» с продуктами *Bimeister* (Бимэйстер) (цифровизация инвестиционных продуктов) и *Visitech* (Визитек) (охрана труда и обеспечение промышленной и экологической безопасности).

Для подготовки квалифицированных ИТ-специалистов и усиления экспертизы ГК «Софтлайн» в 2022 г. приобрела «Академию АйТи», объединив ее с «Учебным Центром *Softline*». Это укрепило позиции *FabricaONE.AI* в сфере корпоративного обучения в ИТ.

Случаи реорганизации эмитента и подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение:

С даты государственной регистрации Эмитента и до даты утверждения Проспекта Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, не находились в процессе реорганизации.

В случае если в течение трех последних завершенных отчетных лет (в течение каждого завершеного отчетного года, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) и в течение последнего завершеного отчетного периода происходили изменения основного вида хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также изменения в составе подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, указываются сведения о характере и причинах таких изменений:

В течение 2025 года изменений основного вида хозяйственной деятельности Эмитента и подконтрольных организаций, имеющих существенное значение для Эмитента, не происходило.

В 2025 году в составе подконтрольных организаций, имеющих существенное значение для Эмитента, были зарегистрированы следующие изменения:

Эмитент для целей консолидации сегмента промышленного ПО приобрел 60% в ООО «ОМЗ-ИТ» (ОГРН 1046604788526), владеющем 95,8421% долей в уставном капитале ООО «Бимэйстер Холдинг» (ОГРН 1187746398861). В рамках указанного сегмента Эмитент также учредил ООО «СЛ ПромСофт» (ОГРН 1257700141368).

Эмитент для целей консолидации сегмента заказной разработки ПО приобрел 100% в ООО «ИНИЖИНИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР «СОФТЛАЙН» (ОГРН 1117746996311) и 99,999% в АО «Бэлл Интегратор Групп» (ОГРН 1157746936225), владеющем 99% акций АО «Бэлл Интегратор» (ОГРН 5137746180710) и АО «Бэлл Интегратор» (ОГРН 1037733042093), которое, в свою очередь, владеет 100% долей в уставных капиталах ООО «Бэлл Интегратор Инновации» (ОГРН 1197746657580) и ООО «БИ Телеком Солюшнз» (ОГРН 1197746642840).

Эмитент для целей консолидации сегмента тиражного ПО приобрел 99,5% в ООО «СЛ Софт» (ОГРН 1237700116070).

Эмитент для целей консолидации бизнеса по корпоративному обучению приобрел 100% в ООО «Софтлайн. Образовательный холдинг» (ОГРН 1127747091812).

Общая характеристика отрасли, в которой эмитент (группа эмитента) осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, сведения о темпах и основных тенденциях ее развития за три последних завершенных отчетных года (за каждый завершенный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за последний завершенный отчетный период и об основных факторах, оказывающих влияние на ее состояние.

Общая оценка результатов деятельности эмитента (группы эмитента) в данной отрасли.

Влияние сложившихся в отрасли тенденций (благоприятных и неблагоприятных) на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности эмитента (группы эмитента).

Доля эмитента (группы эмитента) в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение эмитента (группы эмитента) в отрасли в целом.

Оценка соответствия результатов деятельности эмитента (группы эмитента) тенденциям развития отрасли и причины, обосновывающие полученные результаты деятельности эмитента (группы эмитента).

Сведения об основных конкурентах эмитента (группы эмитента), сопоставляются сильные и слабые стороны эмитента (группы эмитента) в сравнении с ними.

Далее информация в настоящем пункте указывается на основании оценки Эмитентом состояния отрасли, в которой Группа осуществляет свою основную финансово-хозяйственную деятельность, с учетом имеющихся у Эмитента сведений и размещенных в открытом доступе данных, позволяющих охарактеризовать отрасль.

Обзор мирового рынка ИТ

Мировой рынок информационных технологий (ИТ) по итогам 2025 г. составил 2,9 трлн долларов США. Его развитие обусловлено цифровизацией экономики и активного внедрения технологий искусственного интеллекта (ИИ). Крупнейшими сегментами глобального ИТ-рынка являются рынок ИТ-услуг, а также рынок ПО (с учетом ПО для информационной безопасности).

По оценке Эмитента, в период с 2026 г. по 2028 г. ожидается рост мирового ИТ-рынка в среднем на 10% в год. При этом сегменты ИТ-услуг и ПО также будут демонстрировать устойчивые темпы роста в размере 5% и 13% соответственно в период с 2026 г. по 2028 г.

Ключевыми драйверами роста мирового ИТ-рынка по итогам 2025 года являются:

- *Тренд на цифровую автоматизацию во всех индустриях;*
- *Рост кибератак и угроз в цифровом пространстве;*
- *Перевод ИТ-инфраструктуры в облако;*
- *Интеграция ИИ в ПО и приложения.*

Обзор российского ИТ-рынка

В 2025 году российский ИТ-рынок продолжил демонстрировать устойчивый рост на фоне ускоренной цифровизации экономики, курса на технологический суверенитет и системного ухода международных поставщиков. По итогам года его объем составил около 3,1 млрд руб.

По оценке Эмитента, в период с 2026г. по 2028 г. ожидается рост рынка в среднем на 13% в год, при этом к 2028 г. объём рынка может достичь 4,5 трлн руб., а к 2032 г. — порядка 6,5 трлн руб.

Одним из основных драйверов роста в 2025 году был курс на импортозамещение, поддерживаемый как государственной политикой, так и повышенным спросом со стороны бизнеса на отечественные ИТ-решения. Дополнительным фактором послужило постепенное увеличение доли ИТ-расходов в ВВП России

При этом доля ИТ-расходов в ВВП остаётся ниже уровня, характерного для ряда развитых стран, что указывает на потенциал дальнейшего роста проникновения и ускорения цифровизации.

Среди факторов, оказавших наибольшее воздействие на развитие российского ИТ-рынка в 2025 году, Эмитент выделяет:

Наименование и описание фактора	Влияние фактора
<u>Цифровая трансформация и гиперавтоматизация⁶ всех отраслей экономики.</u> Цифровая трансформация остаётся одним из ключевых приоритетов как для бизнеса, так и для государственного сектора. Внедрение ИТ-решений, направленных на повышение эффективности, прозрачности и управляемости бизнес-процессов, способствует устойчивому росту спроса на программное обеспечение и ИТ-услуги	Позитивное
<u>Уход международных компаний и ускорение процесса импортозамещения.</u> Структурный сдвиг в сторону локальных поставщиков ИТ-решений был вызван уходом с рынка крупнейших иностранных вендоров. Это привело к резкому росту спроса на отечественные разработки в разных сегментах ПО.	Позитивное
<u>Государственная поддержка ИТ-сектора.</u> Государство продолжает стимулировать развитие ИТ-отрасли, реализуя меры поддержки через налоговые льготы, субсидии, гранты, программы ускоренной регистрации ПО в реестре отечественного ПО, а также предоставление налоговых льгот для ИТ-специалистов.	Позитивное
<u>Тенденция на модернизацию ПО с использованием облачной архитектуры, отечественных ИТ-платформ и ИИ-функционала.</u> Российский рынок демонстрирует устойчивую тенденцию к переходу на современные технологические стеки. В качестве приоритетов выступают миграция на облачную инфраструктуру, переход на отечественные ИТ-платформы и интеграция ИИ-компонентов в бизнес-приложения. Такая модернизация позволяет повысить гибкость, масштабируемость и функциональность ИТ-систем, что способствует росту спроса как на продукты, так и на сервисные услуги.	Позитивное
<u>Дефицит на рынке труда ИТ-специалистов.</u> На рынке труда наблюдается структурный разрыв между высоким спросом на опытных ИТ-кадров и ограниченным предложением: значительную долю составляют молодые специалисты с ограниченным практическим опытом.	Негативное

Развитию российского ИТ-рынка, как отмечалось выше, будут способствовать принимаемые меры государственной поддержки. Эмитент выделяет следующие ключевые меры господдержки российских разработчиков, направленные на ускорение процесса импортозамещения:

- поддержка импортозамещения и спроса на отечественные решения, включая полный запрет на закупку иностранного ПО с 31 марта 2022 г. и программы цифровой трансформации государственных структур;
- субсидии и гранты, поддержка разработчиков, включая ИТ-ипотеку;
- налоговые льготы, включая стимулирование для заказчиков и клиентов.

Комплекс мер государственной поддержки в сочетании с устойчивыми драйверами

⁶ Гиперавтоматизация — это подход к цифровой трансформации, при котором автоматизации подлежат не только отдельные задачи, но и целые сквозные бизнес-процессы с использованием широкого набора технологий: RPA, искусственного интеллекта, low-code платформ, аналитики и систем управления процессами (BPM).

роста рынка будет способствовать дальнейшему укреплению позиций российских разработчиков, включая Группу.

Обзор российского рынка ИТ-услуг и заказной разработки

Рынок ИТ-услуг в России является одной из ключевых составляющих национального ИТ-сектора и охватывает широкий спектр услуг: от консалтинга и аутсорсинга до проектной разработки и сопровождения программных решений. По оценкам Эмитента по итогам 2025 года на сегмент заказной разработки программного обеспечения приходится порядка 24% от всего объема рынка ИТ-услуг.

Также, исходя из имеющихся у Эмитента данных, сегмент заказной разработки и ранее демонстрировал устойчивую положительную динамику – в 2022–2025 гг. СГТР составил 12%.

Рост сегмента по итогам 2025 года обусловлен спросом со стороны крупных заказчиков, в том числе компаний с государственным участием, на цифровую трансформацию и внедрение отечественных ИТ-решений, адаптированных под уникальные бизнес-процессы. По итогам года объем рынка составил около 164 млрд руб.

В период с 2026 г. по 2028 г. ожидается среднегодовой темп роста сегмента заказной разработки на уровне 10%, при этом к 2028 году объём рынка может достичь 222 млрд руб., а к 2032 году — 282 млрд руб. Помимо импортозамещения, основными драйверами роста рынка выступали и продолжают выступать:

Наименование и описание фактора	Влияние фактора
<u>Устойчивый тренд на аутсорсинг разработки и технической поддержки ПО.</u> Организации всё чаще передают внешним поставщикам задачи, связанные с разработкой, сопровождением и развитием ИТ-систем. Такая модель обеспечивает более гибкое управление ресурсами и ускоряет реализацию проектов.	Позитивное
<u>Спрос на создание кастомизированного ПО и информационных систем в разных секторах экономики.</u> Одним из ключевых драйверов развития рынка является устойчивый спрос со стороны бизнеса и государства на разработку индивидуальных цифровых решений, адаптированных под бизнес-процессы заказчиков. В условиях ограниченного доступа к иностранным платформам и экосистемам, заказная разработка становится одним из основных инструментов цифровой трансформации предприятий.	Позитивное
<u>Дефицит квалифицированных кадров.</u> Ограниченный доступ к высококвалифицированным специалистам внутри компаний способствует передаче разработки внешним исполнителям с развитой экспертизой и кадровыми ресурсами. Крупные поставщики услуг по заказной разработке обладают налаженными процессами подбора, обучения и масштабирования команд, что делает их предпочтительным партнёром для реализации комплексных проектов. Кроме того, аутсорсинг позволяет заказчику минимизировать риски, связанные с кадровым дефицитом, и обеспечить непрерывность разработки.	Позитивное

Конкурентная среда на российском рынке заказной разработки

Российский рынок заказной разработки характеризуется высокой конкуренцией и значительной фрагментированностью. На рынке действует более 30 крупных игроков, при этом существенная доля приходится на малые и средние компании, работающие в нишевых сегментах. Конкуренция в отрасли строится не только за проекты, но и за доступ к квалифицированным кадрам.

На дату утверждения Проспекта основными конкурентами Группы на рынке заказной разработки являются:

- Ассоциация участников рынка информационных технологий «Лига Цифровой Экономики»*
- Общество с ограниченной ответственностью «Бюджетные и Финансовые технологии»;*
- Общество с ограниченной ответственностью «Программный Продукт»;*
- Акционерное общество Лаборатория новых информационных технологий «Ланит»;*
- Акционерное общество «СимбирСофт»;*
- Общество с ограниченной ответственностью «Рокитсофт».*

По имеющимся у Эмитента данным, Группа является лидером на рынке заказной разработки, занимая долю в 11% по итогам 2025 г. При этом совокупная доля всех прочих игроков составляет 76%, что свидетельствует о высокой степени фрагментированности рынка и наличии значительного потенциала для консолидации и масштабирования со стороны ведущих участников.

Группа предлагает наиболее полный спектр услуг в сегменте заказной разработки по сравнению с другими участниками рынка.

Обзор российского рынка тиражного ПО

Рынок тиражного ПО представляет собой один из ключевых и наиболее быстро трансформирующихся сегментов ИТ-отрасли. Под тиражным ПО подразумеваются стандартизированные программные продукты, предлагаемые множеству клиентов и не требующие существенной адаптации под конкретного заказчика.

Сегмент по итогам 2025 года демонстрирует устойчивую положительную динамику. Рост сегмента обусловлен уходом с российского рынка зарубежных вендоров, что стимулировало структурный переход в сторону импортонезависимых продуктов, а также высоким спросом со стороны частного и государственного секторов на современные, совместимые с отечественной инфраструктурой решения. Дополнительным фактором роста выступает общий тренд на цифровизацию, формирующий устойчивый спрос на новые программные продукты, автоматизацию процессов и развитие ИТ-инфраструктуры в различных отраслях экономики.

Ожидается, что в период с 2026 г. по 2028 г. рынок тиражного ПО продолжит свой рост с СГТР на уровне 17%, при этом к 2028 г. объём сегмента может достичь 854 млрд руб., а к 2032 г. — 1,3 трлн руб. Рост поддерживается дальнейшим развитием локальных продуктовых экосистем, зрелостью технологических решений, а также переходом клиентов к более гибким моделям продажи — в том числе SaaS.

Помимо импортозамещения, которое оказывало и будет оказывать позитивное влияние на рост рынка еще порядка 2–3 лет, также выделяются следующие факторы:

Наименование и описание фактора	Влияние фактора
<u>Интеграция ИИ в традиционные классы ПО.</u> Внедрение технологий ИИ в существующие классы тиражного ПО становится одним из ключевых направлений развития индустрии. В первую очередь речь идёт об автоматизации рутинных операций, интеллектуальной аналитике, предиктивном управлении процессами и повышении пользовательского опыта. ИИ-функциональность усиливает ценность продуктов во всех категориях — от ERP ⁷ и CRM ⁸ -систем до платформ управления данными, офисных пакетов и средств разработки.	Позитивное
<u>Развитие low-code/no-code платформ.</u> Масштабирование разработки приложений вне профильных ИТ-команд становится возможным благодаря развитию визуальных инструментов и конструкторов, не требующих глубоких программных компетенций. Это поддерживает тренд на «демократизацию» ИТ и расширение экспертизы по разработке внутри бизнес-подразделений.	Позитивное
<u>Развитие облачных бизнес-моделей для ПО (SaaS/PaaS⁹).</u> Такие модели обеспечивают пользователям быстрое развёртывание решений, обновления без прерывания работы, адаптивную конфигурацию под текущие бизнес-задачи и доступ к актуальному функционалу без необходимости в капитальных вложениях и дорогостоящих миграций, что делает их особенно востребованными как среди крупных корпораций, так и среди малого и среднего бизнеса.	Позитивное
<u>Устойчивый спрос на прикладное ПО для автоматизации и гиперавтоматизации бизнес-процессов.</u> Потребность в повышении операционной эффективности и цифровой трансформации продолжает стимулировать спрос на решения в области управления производством, документооборота, логистики, HR и финансов. Эти решения становятся основой для построения гибкой ИТ-инфраструктуры и реализации стратегии цифровизации.	Позитивное

По прогнозам Эмитента, отдельные сегменты рынка тиражного ПО также будут демонстрировать высокие темпы роста в период с 2026 по 2032 гг., что обусловлено как структурным сдвигом в сторону цифровизации, так и массовым внедрением технологий искусственного интеллекта:

ПО с функциями искусственного интеллекта (ИИ ПО): По итогам 2025 года объем рынка составил 53 млрд руб. Ожидается рост с 72 млрд руб. в 2026 г. до 264 млрд руб. к 2032 г. Активное развитие обеспечивается масштабной интеграцией ИИ в корпоративные ИТ-системы и расширением сферы применения продуктов;

ПО для работы с документами: рынок увеличится с 61 млрд руб. до 143 млрд руб. к 2032 г. (СГТР: 11%) за счёт растущего спроса на цифровизацию документооборота и

⁷ ERP (Enterprise Resource Planning) - комплексное программное обеспечение для управления бизнес-процессами и ресурсами предприятия.

⁸ CRM (Customer Relationship Management) – ИТ-система, которая помогает бизнесу управлять клиентскими отношениями.

⁹ PaaS (Platform as a Service) – это модель облачных вычислений, при которой поставщик предоставляет платформу для разработки, тестирования и развертывания приложений.

применение технологий интеллектуального анализа документов;

HR Tech¹⁰: прогнозируется рост с 16 млрд руб. до 35 млрд руб. Основными драйверами роста рынка выступают автоматизация HR-процессов, внедрение решений по управлению талантами, обучению и вовлечённости персонала;

Low- и no-code платформы: по итогам 2025 года объём рынка не изменился и составил 5 млрд руб. При этом ожидается рост с 6 млрд руб. в 2026 г. до 12 млрд руб. в 2032 г., что обусловлено тенденцией к привлечению бизнес-пользователей к созданию и адаптации ПО без участия профессиональных разработчиков;

Аналитическое ПО: В течение 2025 года рынок показывал рост на 1 млрд руб. и составил 10 млрд руб. по итогам года. Ожидается рост с 11 млрд руб. в 2026 году до 22 млрд руб. к 2032 г. Рост связан с активным внедрением BI-решений, аналитических панелей и платформ поддержки управленческих решений;

RPA (Robotic Process Automation): сегмент демонстрирует ускоренный рост — с 1,7 млрд руб. до 7 млрд руб. благодаря высокому спросу на автоматизацию рутинных операций и усилению синергии с ИИ-технологиями.

На дату утверждения Проспекта основными конкурентами Группы на рынке тиражного ПО являются:

- Акционерное общество «Лансофт»;*
- Общество с ограниченной ответственностью «Директум»;*
- Общество с ограниченной ответственностью «Форсайт»;*
- Общество с ограниченной ответственностью «ЭЛМА»*
- Общество с ограниченной ответственностью «ЯСП»;*
- Общество с ограниченной ответственностью «ПИКС Роботикс».*

Согласно анализу продуктовых линеек ключевых игроков рынка, корпоративного тиражного ПО, Группа выделяется наиболее широким и сбалансированным портфелем решений. В отличие от большинства участников, фокусирующихся на отдельных сегментах (например, BI¹¹ и аналитика, RPA¹², от «Low-code» и «no-code» технологии или BPM¹³), Группа представлена практически во всех востребованных категориях корпоративного ПО: от low- и no-code платформ, инструментов автоматизации документооборота (Document AI¹⁴), систем управления персоналом (HCM/HRM¹⁵) — до разработок в области ИИ. Полнота продуктового предложения позволяет Группе выступать в роли технологического партнёра для клиентов с самыми разными задачами цифровизации и охватывать широкий спектр потребностей в ПО в рамках единого окна.

Обзор российского рынка промышленного ПО

На российском рынке промышленного ПО выделяются два ключевых направления: рынок инженерного ПО и рынок программного обеспечения для автоматизации управления производством. Оба сегмента демонстрируют положительную динамику на

¹⁰ HR Tech – ПО для HR автоматизации.

¹¹ BI – Бизнес-аналитика.

¹² RPA (Robotic Process Automation) – технология автоматизации бизнес-процессов, которая использует программных роботов для выполнения рутинных и повторяющихся задач.

¹³ BPM (Business Process Management) – IT-решение для управления бизнес-процессами.

¹⁴ Document AI – это класс решений, направленный на автоматизированную обработку документов.

¹⁵ HCM/HRM – программные решения для автоматизации процессов управления персоналом в организации.

фоне процессов импортозамещения, цифровизации промышленности и повышенного спроса на локализованные решения.

Сегмент инженерного ПО включает программные решения, предназначенные для проектирования, моделирования и управления данными по продуктам (CAD, PDM¹⁶, PLM¹⁷, BIM¹⁸ и др.). В период 2022–2025 гг. рынок находился в фазе активного роста на фоне ухода с российского рынка глобальных вендоров, таких как Autodesk, Dassault Systèmes, Bentley и др. По итогам 2025 года объем рынка составил 32 млрд руб.

Согласно прогнозам Эмитента, в период с 2026 г. по 2028 г. среднегодовой темп роста составит около 11%, при этом объём рынка достигнет 42 млрд руб. к 2028 г. и 54 млрд руб. к 2032 г. Ожидается, что основным фактором роста в среднесрочной перспективе станет дальнейшее развитие решений в области управления инженерными данными (PDM/PLM), информационного моделирования (BIM) и внедрения цифровых платформ для управления жизненным циклом продукции. Дополнительный импульс развитию сегмента придаст интеграция ИИ и технологий автоматизации в процессы проектирования и моделирования.

Вторым важным направлением является рынок решений для автоматизации управления производством, охватывающий такие классы ПО, как MES-системы¹⁹, решения для сбора и анализа производственных данных и планирования производственных процессов. Данный сегмент показал уверенный рост в 2022–2024 гг. благодаря уходу иностранных поставщиков и активной цифровой трансформации российских промышленных предприятий. По итогам 2025 года объем рынка остался на уровне 2024 года (около 6 млрд руб.).

Согласно прогнозу Эмитента, в период с 2026 г. по 2028 г. ожидается среднегодовой темп роста на уровне 14%, при этом к 2028 г. рынок достигнет 10 млрд руб., а к 2032 г. — 12 млрд руб. Ключевыми драйверами роста выступают цифровизация производственных процессов, внедрение аналитических решений и цифровых двойников, а также повышение эффективности и управляемости производственных операций за счёт использования ИТ-решений.

В совокупности оба сегмента демонстрируют устойчивый рост и стратегическую значимость в контексте промышленного импортозамещения и развития цифровой промышленности в России. Помимо импортозамещения на рынок промышленного ПО оказывали и будут оказывать влияние следующие факторы:

Наименование и описание фактора	Влияние фактора
<u>Тенденция на интеграцию ИИ и автоматизацию проектирования и моделирования.</u> Применение технологий искусственного интеллекта в инженерном ПО позволяет автоматизировать трудоёмкие этапы проектирования, повысить точность расчётов, ускорить процессы симуляции и	Позитивное

¹⁶ PDM (Product Data Management) – программное обеспечение для управления данными об изделиях на всех этапах их жизненного цикла.

¹⁷ PLM (Product Lifecycle Management) – концепция управления жизненным циклом продукта, которая предполагает контроль всех этапов от идеи до вывода изделия из эксплуатации.

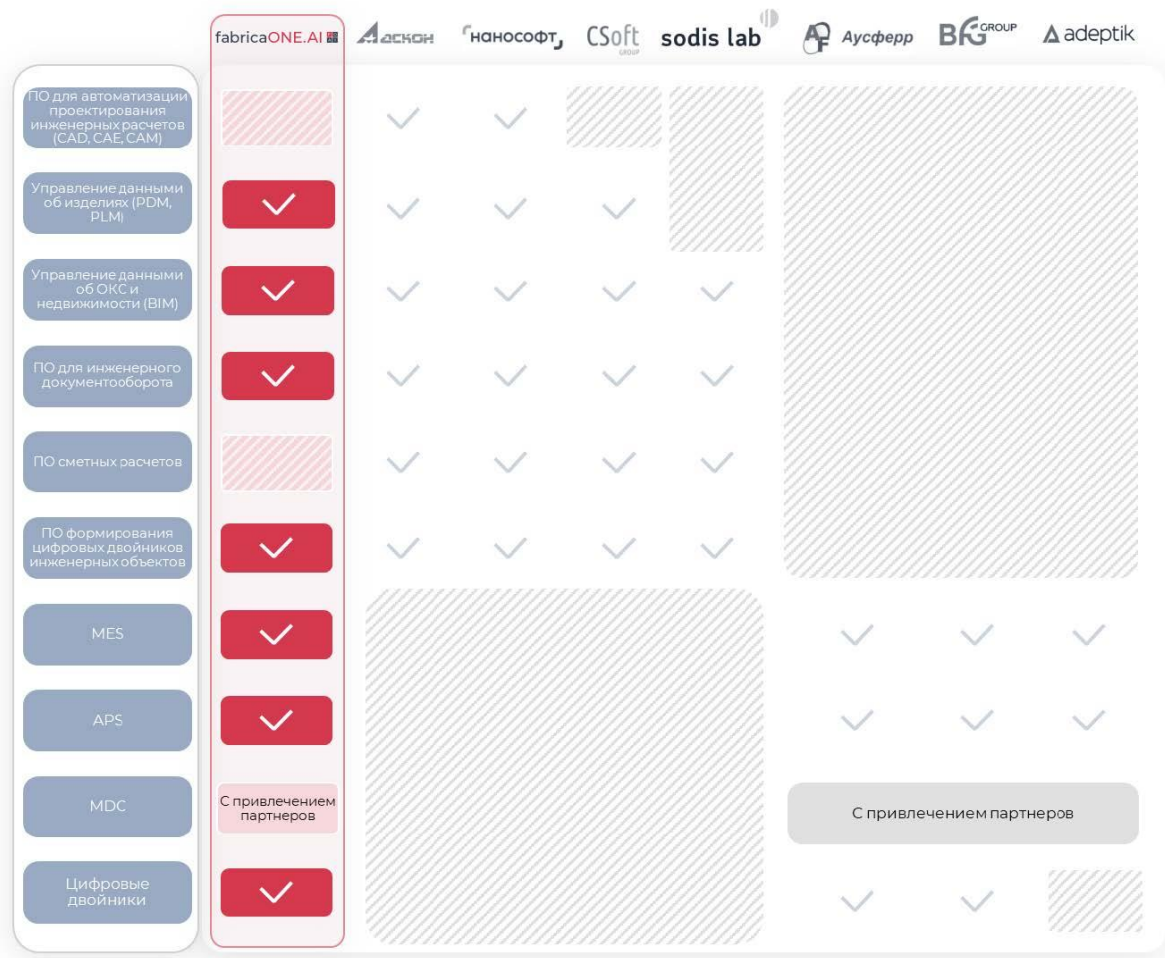
¹⁸ BIM (Building Information Modeling) – методика, позволяющая создавать цифровую модель объекта строительства и технологии информационного моделирования.

¹⁹ MES (Manufacturing Execution System) – система управления производственными процессами.

генеративного дизайна. Кроме того, ИИ-инструменты позволяют анализировать большие объёмы проектных и производственных данных, предлагая оптимизации, ранее недоступные без ручного вмешательства. Интеграция таких функциональностей становится одним из ключевых конкурентных факторов для продуктов и усиливает их востребованность у корпоративных заказчиков.	
<u>Тренд на цифровую трансформацию промышленного производства.</u> Повышение эффективности производственных процессов остаётся приоритетом для крупных промышленных компаний. Использование цифровых инструментов позволяет осуществлять сквозное планирование, управлять ресурсами в реальном времени, оптимизировать производственные графики и предотвращать простои оборудования. Рост интереса к MES-системам, цифровым двойникам и системам мониторинга производственной среды усиливает потребность в специализированных ИТ-решениях, способствующих росту соответствующих сегментов промышленного ПО.	Позитивное
<u>Развитие технологий информационного моделирования и сред общих данных.</u> Быстрое развитие проектных и строительных технологий усиливает спрос на инструменты информационного моделирования зданий и инженерных сооружений (BIM), а также на среды общих данных. Эти технологии обеспечивают единое цифровое пространство для проектирования, согласования, хранения и управления инженерной документацией, повышая прозрачность, точность и управляемость проектов. В результате формируется долгосрочный спрос на локализованные BIM-решения и платформы управления инженерными данными.	Позитивное

На дату утверждения Проспекта основными конкурентами Группы на рынке промышленного ПО являются:

- Общество с ограниченной ответственностью «Аскон»;
- Публичное акционерное общество «Нанософт»;
- Акционерное общество «Сисофт Девелопмент»;
- Общество с ограниченной ответственностью «СОДИС ЛАБ»;
- Общество с ограниченной ответственностью «Исследовательско-технологический центр «Аусферр»;
- Общество с ограниченной ответственностью «БФГ Групп»;
- Общество с ограниченной ответственностью «Адептик Плюс».



Сравнение портфелей ведущих игроков рынка промышленного ПО

Согласно сравнительному анализу продуктовых линеек ключевых игроков, Группа входит в ограниченный круг компаний, представленных одновременно в сегментах инженерного ПО и ПО для автоматизации управления производством. Несмотря на то, что на текущем этапе продуктовая линейка Группы не охватывает весь спектр решений (например, CAD/CAM²⁰/CAE²¹ или MDC²²), компания демонстрирует последовательное развитие и наращивание присутствия в сегменте за счёт органического роста и инвестиций в собственные R&D-команды, а также через сделки M&A.

Группа вышла на рынок промышленного ПО, сфокусировавшись на разработке продуктов с интеграцией технологий ИИ, что обеспечивает дополнительные преимущества и создаёт потенциал для ускоренного масштабирования. В настоящий момент Группа представлена в ключевых сегментах, включая PLM/PDM, BIM, ПО для инженерного документооборота, цифровые двойники, MES и APS²³, что позволяет закрывать широкий круг задач цифровизации капиталоемких отраслей. Стратегия построения единой цифровой среды, объединяющей проектный и производственный

²⁰ CAM (Computer-Aided Manufacturing) – использование компьютеров и программного обеспечения для автоматизации производственного процесса.

²¹ CAE (Computer-aided engineering) – программы для решения различных инженерных задач: расчётов, анализа и симуляции физических процессов.

²² MDC (Machine Data Collection) – система сбора данных о работе оборудования и производственных процессах на предприятии в режиме реального времени.

²³ APS (Advanced planning and scheduling) – программное обеспечение для производственного планирования.

контуры, формирует прочную основу для дальнейшего роста в сегменте промышленного ПО.

Обзор российского рынка B2B ИТ обучения

Российский рынок ИТ-обучения охватывает широкий спектр образовательных программ, направленных на развитие профессиональных компетенций в области информационных технологий. Существенную часть рынка составляет сегмент корпоративного (B2B) ИТ обучения, который играет важную роль в формировании и развитии ИТ-компетенций в организациях, а также в повышении эффективности внутренних процессов и реализации программ цифровой трансформации. Согласно оценкам Эмитента, по итогам 2025 г. около 9 млрд руб. приходилось на сегмент B2B ИТ обучения, что составляет около 40% от объема российского рынка ИТ-обучения

Ожидается, что в период с 2026 г. по 2028 г. среднегодовой темп роста рынка составит около 7%, а к 2032 г. объём рынка может достичь 13 млрд руб.

На рынок B2B ИТ обучения оказывали и будут оказывать влияние следующие факторы:

Наименование и описание фактора	Влияние фактора
<u>Развитие российского ИТ-рынка и рост потребности в квалифицированных кадрах.</u> Устойчивое расширение российского ИТ-рынка требует постоянного увеличения числа специалистов с актуальными техническими компетенциями. Рост количества ИТ-проектов, переход на отечественные технологические стеки и развитие продуктовых ИТ-компаний обуславливают высокий спрос на профессиональное обучение и повышение квалификации.	Позитивное
<u>Рост числа внедрений отечественного ПО, требующих специализированной подготовки команд заказчиков.</u> На фоне активного импортозамещения предприятия всё чаще переходят на использование отечественного программного обеспечения. Это требует не только технической адаптации инфраструктуры, но и подготовки внутренних команд к работе с новыми системами. Образовательные программы, направленные на освоение решений российских вендоров, становятся ключевым элементом успешного внедрения ИТ-продуктов.	Позитивное
<u>Фокус компаний на формирование внутренних центров компетенций и переобучение сотрудников в условиях цифровой трансформации.</u> Для эффективной реализации цифровых стратегий компании стремятся к формированию устойчивых внутренних команд с высокой степенью экспертизы. Это стимулирует развитие корпоративных университетов, внутренних академий и программ переквалификации	Позитивное

На дату утверждения Проспекта основными конкурентами Группы на рынке B2B ИТ обучения являются:

- Акционерное общество «Группа 1С»;
- Образовательное частное учреждение дополнительного профессионального образования «Бауманский центр компьютерного обучения «Специалист».

По итогам 2025 г. Группа занимает 10% рынка и входит в число лидеров сегмента на рынке ИТ В2В обучения благодаря широкой линейке образовательных программ для любого уровня квалификации сотрудников от основ ИБ, Data Science и AI до программ для СТО и MBA для CTDO

При этом свыше 60% рынка распределены между небольшими и нишевыми игроками, что указывает на высокую степень фрагментации отрасли. Такая структура создаёт пространство для дальнейшей консолидации рынка, а также усиливает конкуренцию за клиентов в корпоративном и государственном секторах. Развитие уникальных программ, аккредитация курсов, привлечение преподавателей с отраслевым опытом и гибкость в формате обучения становятся ключевыми факторами конкурентоспособности в данном сегменте.

Сложившиеся в отрасли тенденции (благоприятные и неблагоприятные), которые могут повлиять на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности Группы:

1. Цифровая трансформация остаётся приоритетом для бизнеса и государственных структур. Компании инвестируют в автоматизацию внутренних процессов, клиентского взаимодействия и аналитики, что создаёт устойчивый спрос на ИТ-услуги, в том числе на заказную разработку, внедрение и сопровождение цифровых решений;

2. Прекращение деятельности на российском рынке крупных иностранных вендоров привело к масштабной трансформации отрасли: заказчики активизировали переход на отечественные решения. Это создало благоприятную среду для роста локальных разработчиков и усилило конкуренцию в ряде сегментов;

3. Программы льготного налогообложения, субсидирования, грантовой поддержки и регулирования, направленные на стимулирование цифровизации и развитие локальных ИТ-компетенций, стимулирует развитие российского ИТ-рынка. Особенно ощутимым эффект господдержки становится в стратегических отраслях и при реализации национальных проектов цифровой трансформации;

4. Рынок труда сталкивается с острой нехваткой специалистов, особенно в сегментах ИИ, кибербезопасности, системной архитектуры и промышленной автоматизации. Это создаёт дополнительные вызовы для масштабирования бизнеса и усиливает конкуренцию за кадры, требуя от компаний инвестиций в обучение, удержание и развитие внутренней экспертизы;

5. Все больше компаний предпочитают передавать разработку, сопровождение и развитие ИТ-систем на аутсорсинг, фокусируясь на своём основном бизнесе. Такая модель позволяет заказчикам сокращать издержки, ускорять сроки реализации проектов и получать доступ к широкому пулу квалифицированных специалистов, не расширяя штат;

6. Перевод инфраструктурных компонентов (серверов, хранилищ данных, вычислительных мощностей) в облачные среды позволяет организациям ускорять внедрение решений, снижать стоимость обслуживания и повышать надежность систем. Такой переход формирует устойчивый спрос на ИТ-услуги, включая консалтинг, интеграцию и адаптацию решений под облачную архитектуру;

7. Внедрение технологий ИИ в ПО становится стандартом на глобальном рынке. ИИ-технологии используются для повышения точности прогнозов, автоматизации

рутинных операций и интеллектуального анализа данных. Это требует модернизации существующих решений, разработки новых продуктов и масштабирования соответствующей инфраструктуры, что также ведёт к росту сегментов ИТ-услуг и ПО.

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

В целом, результаты оцениваются как соответствующие тенденциям развития отрасли.

Группа предлагает наиболее комплексный портфель продуктов и услуг в сфере разработки программного обеспечения, что обеспечивает современные потребности бизнеса и государственных структур в автоматизации внутренних процессов и повышению надежности систем.

Находясь в центре цифровой трансформации на российском рынке и обладая уникальным опытом, компании Группы успешно разработали и предлагают рынку собственную линейку программного обеспечения, что позволяет добиться улучшения эффективности бизнес-модели и роста прибыльности бизнеса Группы.

Также на бизнес Группы оказывает позитивное влияние ее привлекательность для соискателей и ключевых сотрудников, что обеспечивается в том числе комплексом мер, направленных на удержание и привлечение новых высококвалифицированных специалистов. Таким образом, Группе удастся реализовывать свои стратегические планы и программы.

Государственная поддержка российского ИТ-рынка (в том числе компаний Группы) оказывает положительное влияние на финансовые показатели Группы, открывая доступ к дополнительному источнику финансирования деятельности.

Сопоставление сильных и слабых сторон Группы в сравнении с конкурентами Группы:

1. Масштабный и фундаментально привлекательный целевой рынок с высоким потенциалом роста

Масштабный и фундаментально привлекательный целевой рынок

Сильной стороной Группы является предоставление высоковостребованных сервисов и продуктов ИТ в рамках продолжающегося тренда по цифровой трансформации экономики России. Группа работает на рынках заказной разработки и тиражного ПО, которые являются крупной частью российского ИТ-рынка и находятся в активной стадии роста благодаря непрерывному развитию цифровых технологий, возглавляемого в последние годы трендом на развитие искусственного интеллекта, что предоставляет игрокам рынка, специализирующимся на соответствующих технологиях, значительный потенциал роста.

Среднегодовой темп роста рынка заказной разработки в 2022-2025 гг. составил 15%, в результате чего объем рынка достиг 164 млрд руб. по итогам 2025 г. Рынок тиражного ПО за тот же период продемонстрировал рост на 25%, достигнув объема в 533 млрд руб в 2025 г.

На рынке тиражного ПО Группа присутствует в широком спектре сегментов, стремясь использовать привлекательные возможности для роста. Сильной стороной Группы является фокус на наиболее быстрорастущих сегментах тиражного ПО, таких

как ИИ ПО и прикладное бизнес ПО, среднегодовые темпы роста которых в 2026–2032 гг. Эмитент прогнозирует на уровне 27% и 12%. Рост размеров рынков ИИ ПО и Прикладного бизнес ПО в абсолютных величинах Эмитент прогнозирует до уровня 264 млрд руб. и 314 млрд руб. в 2032 г.

Дополнительной сильной стороной Группы является активный рост в крупном нишевом сегменте промышленного ПО, предназначенного для цифровизации производственных процессов для крупных промышленных и добывающих предприятий. Рынок промышленного ПО составил 38 млрд руб. по итогам 2025 г., продемонстрировав рост на 36% за период 2023-2025 гг. Ключевыми факторами активного развития сегмента стали высокий потенциал импортозамещения решений ушедших иностранных производителей, а также активное развитие цифровых технологий, позволяющих повысить эффективность бизнес-моделей промышленных компаний. Прогноз рынка промышленного ПО предполагает рост рынка до 66 млрд руб. в 2032 г., что эквивалентно среднегодовым темпам роста на уровне 9% в 2026–2032 гг.

Высокий потенциал развития рынка

Рынки заказной разработки и тиражного ПО продолжают активно расти до 2032 г. Среднегодовой темп роста рынка заказной разработки в 2026-2032 гг. ожидается на уровне 8%, а рынка тиражного ПО – 15%, в результате чего в 2032 г. объем рынков заказной разработки и тиражного ПО, согласно прогнозам, достигнет 282 млрд руб. и 1 327 млрд руб., соответственно.

Ключевыми факторами, обуславливающими динамику роста ключевых для Группы рынков были и останутся:

- **Активная цифровизация бизнеса и государства.** Развитие цифровых технологий требует от компаний адаптации бизнес-моделей для соответствия ожиданиям клиентов и победы в конкурентной борьбе. По мере роста бизнеса и развития государственных структур, будет возникать все бóльшая необходимость в развитии технологий по работе с большими данными, облачным вычислениями и виртуализации, а также использованию решений на базе искусственного интеллекта и машинного обучения;

- **Сокращение затрат на внутреннюю разработку на стороне клиентов.** Общемировая тенденция сокращения и отказа от внутренней разработки более явно отразилась на российском ИТ-рынке. Компании, которые долгое время создавали собственные ИТ-подразделения для разработки решений по цифровизации бизнеса, в последнее время начинают отказываться от внутренних команд и сокращать ресурсы по причине сложности управления, трудностей в сборе необходимых компетенций в собственном периметре и значительной недозагрузки команд разработчиков. Подобные тренды способствуют росту спроса на внешнюю разработку, ИТ-консалтинг и обучение ИТ-специалистов;

- **Высокий спрос на заказную разработку и тиражное ПО на фоне активного импортозамещения.** Важным фактором роста целевых рынков Группы является продолжающийся процесс импортозамещения решений ушедших иностранных разработчиков, поддерживающий развитие отечественного ПО. Кроме того, компании из различных индустрий постоянно сталкиваются с потребностью в развитии функционала существующего программного обеспечения, а также необходимостью создания совершенно новых ИТ-решений по мере роста бизнеса и обеспечения

устойчивого положения в конкурентной борьбе. В результате приведенные тренды создают значительный спрос как на решения в области заказной разработки, так и тиражного ПО российских игроков;

• *Растущий спрос на решения на базе ИИ. ИИ технологии меняют цифровой ландшафт и значительно расширяют область применения ПО, повышая эффективность существующих решений и внедряя новые функциональные возможности. В частности, использование ИИ позволяет компаниям внедрять в бизнес-процессы инструменты чат-ботов, роботизации рутинных операций, распознавания и анализа данных, предиктивной аналитики и прогнозирования, а также существенно расширяет инструменты визуализации. Внедрение подобных технологий создает значительный спрос на заказную разработку и тиражное ПО.*

2. Лидерство в сегменте заказной разработки с кратным потенциалом роста в сегменте тиражного ПО

Лидерство на российском рынке заказной разработки

Группа является №1 игроком на рынке заказной разработки по объему рыночной доли, занимая 11% рынка по итогам 2025 г., с большим отрывом от ближайшего конкурента, доля которого составила 7%. Рынок заказной разработки является высокофрагментированным с долей топ-5 игроков на уровне 35%, что создает предпосылки для дальнейшей консолидации рынка.

Благодаря лидерству на рынке, развитому бренду и эффективно выстроенным бизнес-процессам направление заказной разработки Группы имеет возможность ускоренного масштабирования команд разработки на фоне дефицита кадров, что является важным конкурентным преимуществом Группы, обуславливающим лидирующую позицию на рынке. Также, предложение заказной разработки Группы является более эффективным решением для клиентов по сравнению с внутренней разработкой клиентов, позволяя достигать экономии до 25% на затратах времени при разработке ПО. Кроме того, Группа является одним из немногих игроков на рынке, предоставляющим услуги заказной разработки полного цикла, включая консалтинг, тестирование, дальнейшее сопровождение и техническое обслуживание, что выгодно выделяет Группу на фоне прочих игроков.

Потенциал кратного роста на рынке тиражного и промышленного ПО

FabricaONE.AI является лидером по широте продуктового и сервисного предложения, по данным Группы. Комплексный портфель решений Группы включает широкую линейку тиражного ПО, насчитывающего более 40 продуктов, решения для промышленного ПО, сервисы заказной разработки и корпоративного обучения, а также услуги консалтинга и интеграции, что в совокупности покрывает все потребности клиентов в цифровой трансформации и обеспечивает Группе сильные конкурентные преимущества.

	КОНСАЛТИНГ		СЕРВИСЫ		ТИРАЖНОЕ ПО						ПРОМЫШЛЕННОЕ ПО	
	Консалтинг	Системная интеграция	Заказная разработка	Корпоративное обучение	AI ПО	ГО для работы с документами	HR Tech и ритейл	Платформы разработки корпоративных приложений	Аналитическое ПО	ДРД	Инженерное ПО	Автоматизация управления производством
fabricaONE.AI	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
LANSOFT		✓				✓	✓	✓	✓			
Directum					✓	✓	✓	✓	~ ⁽¹⁾			
форсайт.						~ ⁽²⁾	✓		✓			
Аксон						✓					✓	✓
нанософт											✓	
Аусферр												✓
Цифровой ГАЭ			✓		✓				✓			
БФТ			✓					✓				
Программный Продукт			✓									

Комплексный портфель решений, покрывающий все потребности клиентов в цифровой трансформации, обеспечивает Группе сильные конкурентные преимущества

Сравнительный анализ продуктового и сервисного предложения игроков на рынках консалтинга и интеграции, тиражного ПО, промышленного ПО, заказной разработки и корпоративного обучения. (1) Реализовано в рамках корпоративной платформы; (2) Только мобильный СЭД

Программное обеспечение Группы на рынке тиражного и промышленного ПО является наиболее полным портфелем решений с использованием ИИ-инструментов. Лидирующие компетенции в ИИ и использование технологических решений на уровне лучших международных ИТ-производителей способствуют успешному выделению ценностного предложения Группы на фоне предложений прочих игроков рынка и являются одной из сильных сторон Группы.

Возможность предоставления полного цикла услуг за счет компетенций в ИТ-консалтинге

В результате приобретения «Борлас» и BeringPro в 2026 г. Группа сформировала компетенции консалтинга и интеграции, которые вкупе с существующим портфелем продуктов и сервисов позволяют предоставлять клиентам полный цикл услуг цифровой трансформации.

Направление консалтинга и интеграции Группы, на базе «Борлас» и BeringPro, занимает №1 позицию в сегменте «ИТ-консалтинг: управленческое консультирование», а также позицию №6 по размеру выручки в 2025 г. среди крупнейших консалтинговых групп, согласно имеющимся у Эмитента данным. Высокие позиции на рынке ИТ-консалтинга демонстрируют ведущую экспертизу команды в консалтинге, а также высокое доверие клиентов.

Уникальное конкурентное предложение продуктов и сервисов на базе ИИ

Достижение лидирующего положения на рынках тиражного ПО и заказной разработки стало возможным благодаря уникальной комбинации конкурентных преимуществ:

• *Группа обладает более чем 20-летним опытом успешной работы на ИТ-рынке в России. Группа обладает многолетним опытом работы с ведущими российскими и зарубежными клиентами, а также вендорами решений, в результате чего смогла наработать уникальную экспертизу, позволяющую эффективно отвечать на вызовы рынка;*

• *Широкая линейка продуктов и сервисов Группы закрывает все потребности клиента в цифровой трансформации. Предложение сервисов консалтинга, заказной разработки полного цикла, тиражного и промышленного ПО, а также интеграции позволяет покрывать существенную часть потребностей клиентов при построении и развитии функционала ИТ-инфраструктуры;*

• *Группа накопила глубокую технологическую экспертизу в области технологий ИИ. Продвинутые компетенции в области искусственного интеллекта при создании программного обеспечения и оказании услуг по заказной разработке выгодно отличают Группу от конкурентов, предлагающих технологически базовые решения;*

• *Группа является одним из лидеров по эффективности процесса разработки на российском рынке. Высокая производительность внутренней команды разработки обеспечивается благодаря использованию собственных ИИ-инструментов на всех стадиях разработки и тестирования программного обеспечения;*

• *Группа обладает возможностями оперативного масштабирования команды в соответствии с потребностью заказчиков. Наличие одного из крупнейших в России штатов разработчиков, а также выстроенный конвейер найма новых сотрудников, делает Группу одним из немногих российских игроков, способных предоставить заказчику команду из сотен ИТ-специалистов в кратчайшие сроки.*

3. Комплексное ценностное предложение сервисов и продуктов с фокусом на ИИ: от выявления потребности до разработки и интеграции ПО

Группа предлагает клиентам уникальное ценностное предложение сервисов и продуктов, покрывающее все потребности компаний в цифровой трансформации, с особым фокусом на технологиях ИИ, которые позволяют значительно повысить эффективность традиционных программных продуктов и открыть широкий спектр новых функциональных возможностей.

Благодаря решениям Группы клиенты могут автоматизировать и оптимизировать широкий спектр рутинных бизнес-процессов, высвобождая ценные ресурсы сотрудников для концентрации на основных направлениях деятельности.

Технологии ИИ, помимо повышения эффективности существующих инструментов автоматизации, также позволяют значительно расширить функциональные возможности программного обеспечения Группы для клиентов, включая возможность самостоятельного распознавания и анализа неструктурированных данных, роботизации рутинных операций, предиктивной аналитики и прогнозирования, а также позволяют качественно улучшить функционал инструментов визуализации.

Для полного покрытия потребностей клиентов в цифровизации и автоматизации бизнес-процессов, Группа выработала ценностное предложение, включающее 4 бизнес-направлений:

- *Консалтинг и интеграция*
- *Заказная разработка;*
- *Продукты: Тиражное ПО, Промышленное ПО и Ритейл ПО;*
- *Корпоративное обучение.*

Консалтинг и интеграция

Группа сформировала компетенции консалтинга и интеграции в результате приобретения «Борлас» и BeringPro в 2026 г. Сервисы консалтинга и интеграции высоко комплементарны продуктовому и сервисному портфелю Группы, поскольку позволяют выявлять потребности компаний в решениях для цифровой трансформации и формировать ИТ-стратегию заказчиков с учетом портфеля решений и сервисов Группы.

В рамках ИТ-консалтинга Группа предлагает клиентам услуги стратегического и операционного консалтинга, построение ИТ-стратегии на основе инструментов ИИ и др. В рамках сервисов интеграции Группа осуществляет внедрение полного спектра ИТ-систем, разработку и внедрение ИИ-инструментов для тяжелых корпоративных систем (ERP/PLM/EPM), а также техническую и функциональную поддержку решений с использованием ИИ-ассистентов.

На конец 2025 г. более 150 компаний являлись клиентами «Борлас» и BeringPro, а штат направления состоял из около 800 профессионалов. Выручка «Борлас» и BeringPro по итогам 2025 г. составила 4,6 млрд руб., что составляет 18% от выручки Группы²⁴.

Заказная разработка

Группа является крупнейшим игроком на российском рынке заказной разработки с более чем 3 600 специалистами в команде на 31.12.2025, обладающими уникальной отраслевой и технологической экспертизой, позволяющей создавать интегрированное программное обеспечение на базе ИТ-инфраструктуры любой сложности.

Сервисы заказной разработки пользуются устойчивым спросом со стороны широкой клиентской базы, которая представлена крупнейшими российскими частными и государственными компаниями с крупными ИТ-бюджетами. FabricaONE.AI обладает лидирующей экспертизой заказной разработки в финансовом секторе и является одним из крупнейших игроков в сегменте B2G, по данным Группы.

Группа предлагает клиентам полный цикл разработки ПО: начиная от консалтинга и проектирования, заканчивая разработкой решений под ключ и полным внедрением, развитием и технической поддержкой. Предложение Группы пользуется высокой востребованностью на рынке благодаря ряду преимуществ:

- Группа создала уникальный конвейер по набору персонала, позволяющий в сжатые сроки нанимать сотни специалистов под конкретные проекты и потребности заказчиков. Группа смогла выстроить эффективный процесс по найму сотрудников в условиях дефицита специалистов на рынке труда, чему способствует одно из лучших на рынке ценностных предложений для сотрудников, по оценкам Группы, включающее доступ к передовой технологической экспертизе, возможности работы в различных отраслях и др.

- Услуги заказной разработки имеют более высокую эффективность по сравнению с «in-house» разработкой. Благодаря эффективной бизнес-модели услуги заказной разработки позволяют клиентам Группы получить до 25% экономии на затратах по сравнению с разработкой силами собственной командой ИТ-специалистов. Эффективность операционной деятельности Группы главным образом основана на

²⁴ Проформа выручка с учетом результатов «Борлас» и BeringPro.

оптимальном выстраивании процессов разработки с использованием многолетнего опыта и экспертизы, что позволяет Группе достичь высокого уровня утилизации сотрудников, превышающего 80% по итогам 2025 г.

- Группа обладает широкой отраслевой экспертизой, в особенности в финансовом и государственном секторах, и ориентирована на заказчиков из различных отраслей, что предполагает квалифицированный и качественный подход к каждому клиенту с учетом его потребностей;

- Группа обладает сильными компетенциями в работе с B2G заказчиками, что гарантирует полное соответствие разрабатываемых решений и технологий высоким стандартам безопасности и регуляторным требованиям;

- Решение Группы по управлению тестированием Тест ИТ является одним из наиболее эффективных и крупных решений на рынке, с рыночной долей более 20% по итогам 2025 г., по оценкам Группы. Согласно данным Группы, Тест ИТ стало одной из первых компаний в России, успешно интегрировавших инструменты ИИ в процесс управления тестированием;

- Группа успешно развивает уникальные компетенции в продуктивизации внутренних разработок. Группа адаптирует кастомизированные решения, разработанные для конкретных заказчиков, под потребности широкого круга клиентов;

- Группа обладает обширной накопленной библиотекой элементов кода, которые помогают значительно снизить стоимость и время создания программного продукта.

В результате активного развития ценностного предложения, по итогам 2025 г. Группа реализовала более 270 успешных проектов заказной разработки, а выручка направления увеличилась на 15% год к году и достигла 18,2 млрд руб., что составило 70% выручки Группы. В 2025 г. Группа сделала особый фокус на эффективности операций в заказной разработке, приняв ряд мер для повышения производительности.

Продукты: Тиражное ПО

В рамках тиражного ПО Группа разрабатывает комплексный портфель продуктов для цифровизации бизнес-процессов. Группа разделяет продукты тиражного ПО на решения для интеллектуальной обработки документов и входящих данных, инструменты по работе с бизнес-процессами, а также средства обработки табличных данных и визуализации. По состоянию на 31.12.2025, портфель тиражного ПО включал более 40 продуктов.

•Документы и входящие данные

– Интеллектуальная обработка документов (IDP):

- Преферентум – решение по интеллектуальной обработке текстовой информации на основе технологий машинного обучения (ML) и продвинутых алгоритмов. Функционал решения позволяет выполнять поиск, классификацию и проверку на соответствие заданным критериям документов и входящих данных. Решение активно применяется для работы с большим объемом документов в бухгалтерии, закупках, юридических службах, маркетинге и др.

- *DreamDocs* – решение для обработки документов с помощью искусственного интеллекта, начиная от распознавания документов, заканчивая обработкой и семантическим анализом текста. Решение широко используется для обработки платежных документов.
- *Управление корпоративным контентом (ЕСМ):*
 - *Цитрос* – платформа для автоматизации ЭДО (электронного документооборота) и управления цифровыми юридически значимыми документами. Решение охватывает все задачи по работе с цифровыми документами – от создания шаблонов документов до архивного хранения. *Цитрос* был признан лучшим сервисом ЭДО на 2025 г., согласно исследованию *CNews*.

• Процессы

- *Горизонтальные решения:*
 - *Citeck* – low-code платформа для управления процессами. Функциональные решения платформы включают CRM, Service desk, BPMS и др. По итогам 2025 г. на платформе реализовано более 148 проектов в различных отраслях.
 - *Robin* – платформа для интеллектуальной автоматизации бизнес-процессов (RPA). Решение позволяет автоматизировать ручные рутинные процессы с помощью программных роботов с когнитивными функциями. На конец 2025 г. Группа автоматизировала более 13 тыс. процессов в ТОП-100 компаниях России.
- *Специализированные и отраслевые решения:*
 - *БОСС* – современная полнофункциональная система управления человеческим капиталом и ресурсами (HRM/HCM). В программе реализованы информационные сервисы самообслуживания, аналитики, табелирования, рекрутинга, мотивации, оценки, обучения и планирования карьеры, выработки HR-стратегии. *БОСС* позволяет в сжатые сроки формировать отчеты и аналитику, совершать выплаты заработной платы для компаний со штатом более 1 000 сотрудников в сжатые сроки.

• Таблицы и данные

- *Управление эффективностью компаний (EPM):*
 - *Polymatica EPM* – набор инструментов для управления эффективностью компаний (EPM). Продукт позволяет цифровизировать управленческие процессы и проводить прозрачный мониторинг и контроль достижения финансовых показателей. Внедрение решения *Polymatica EPM* позволяет клиентам существенно повысить эффективность управления оборотными средствами, обеспечивая экономию в текущих операционных расходах на уровне порядка 15–30%. Инструментарий *Polymatica EPM* позволяет клиентам в автоматическом режиме формировать оптимальные

бизнес-планы по всем областям деятельности, что позволяет сократить затраты на 5–10% и увеличить прибыль на 1–4%.

- Продукты тиражного ПО составляют привлекательное ценностное предложение для клиентов:*
 - Многие решения Группы являются технологически лидирующими в своих нишах, по данным Группы, предоставляя клиентам передовые функциональные возможности на базе технологий ИИ. По итогам 2025 г. количество проданных лицензий Группы составило около 2,9 млн ед., по сравнению с около 2,0 млн ед. годом ранее.*
 - Продукты тиражного ПО Группы пользуются дополнительным спросом на фоне необходимости замещения программных продуктов западных вендоров, покинувших российский рынок. Так, решение для роботизированной автоматизации процессов «Цитрос» заменило SharePoint для крупной энергетической компании в части единого портала для работы с документами и управления корпоративными сайтами.*
 - Группа находится в процессе интегрирования всех продуктов тиражного ПО в единую платформу с объединенным интерфейсом для пользователей. Подобная унификация позволит улучшить пользовательский опыт и удобство клиентского сопровождения, а также использовать единые базы данных для всех продуктов и экономить на масштабировании;*
 - Группа уделяет повышенное внимание информационной безопасности продуктов тиражного ПО, что подтверждается высоким уровнем доверия к продуктам Группы со стороны компаний с повышенными регуляторными требованиями к ИБ. Решения Группы используются в критически важных для бизнесов процессах, а также широко применяются крупнейшими государственными заказчиками.*

Продукты: Промышленное ПО

Группа активно развивает направление решений для цифровизации производственных процессов. Группа существенно нарастила свою экспертизу в данном направлении благодаря приобретению компаний Omega-Alliance и Bimeister. Также, Группа имеет более чем 20-летний опыт работы с ведущими иностранными вендорами в качестве партнера, что дало ей необходимый уровень экспертизы для разработки и внедрения собственных решений в области Промышленного ПО.

- Bimeister – экосистема решений для построения цифровых моделей промышленных предприятий и цифровизации процессов на всех стадиях жизненного цикла промышленного объекта от проектирования до вывода из эксплуатации. Решение используется в одних из наиболее сложных проектов в России, примерами которых являются проекты для компаний Газпром и Росатом.*

- *Maintex – решение для управления основными фондами крупных промышленных предприятий. По итогам 2025 г. более 30 крупных промышленных компаний использовали решение в своей работе.*
- *Exerplant – современное решение по управлению производством, позволяющее обеспечить доступ в реальном времени к оперативной информации о состоянии производства. Решение предоставляет 100% сопоставимый функционал по сравнению с ушедшим с российского рынка мировым лидером в области MES решением Wanderware от компании AVEVA. Несмотря на то, что начало разработки решения состоялось в 2022 г., по итогам 2025 г. продукт уже работает в режиме опытной эксплуатации на более чем 10 крупных промышленных предприятиях.*
- *Enterchain – решение для оптимизации производственного планирования и производственно-логистических операций средних и крупных производственных компаний. Портфель Группы включает более сотни успешных проектов на конец 2025 г.*
- *Visitech – решение для интеграции систем объективного контроля в режиме реального времени и создания единого цифрового пространства. Продукт активно применяется для автоматизации бизнес-процессов в области промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды. По итогам 2025 г. на платформе насчитывалось более 500 тыс. пользователей.*

Решения Группы являются применимыми для основной части капиталоемких производств, вне зависимости от сектора присутствия.

- *Решение Exerplant Группы в направлении оптимизации производственных процессов (MES-системы) является одной из лидирующих в России MES-систем мирового уровня, по данным Группы, что подтверждается высоким уровнем спроса на данное решение со стороны российских промышленных предприятий;*
- *Благодаря многолетней работе в качестве партнера крупнейших западных вендоров промышленного ПО Группа обладает экспертизой высокого класса по внедрению и сопровождению ведущих глобальных программных решений, что позволяет создавать собственные актуальные программные продукты, соответствующие высоким международным стандартам;*
- *Дополнительно, Группа обладает уникальным опытом участия в цифровизации крупнейших проектов в стране, включая проекты для компаний Росатом, Новатэк, Роснефть, Газпром, Газпром Нефть, Сибур, Норникель, ММК, Северсталь, ERG, УГМК, ОМК, Металлоинвест, КазМунайГаз и др., что демонстрирует компетенции Группы по работе с наиболее сложными и масштабными промышленными проектами;*
- *Многолетняя успешная работа на рынке промышленного ПО позволила Группе установить устойчивые отношения с инженерными командами большинства крупнейших промышленных холдингов России, выступающих ключевыми заказчиками на рынке промышленного ПО, что дает Группе возможность эффективно продавать решения большому числу заказчиков.*

Продукты: Ритейл ПО

В 2025 г. Группа приняла решение выделить в отдельное направление продуктовые решения для сектора розничной торговли на фоне существенного спроса на существующие решения Группы в секторе ритейл. На конец 2025 г. клиентами Группы являлись более 180 компаний из сектора розничной торговли, включая некоторых крупнейших игроков в секторе.

Группа исторически развивала решения для розничной торговли на базе продукта MD Audit в рамках Тиражного ПО. MD Audit – система автоматизации аудита в ритейле. Решение позволяет проводить контроль стандартов мерчендайзинга, мониторинг цен, позволяет минимизировать уровень брака и списаний. На конец 2025 г. к системе было подключено более 35 тыс. розничных точек.

По итогам 2025 г. выручка направления Продуктов (Тиражное ПО, Промышленное ПО и Ритейл ПО) составила 3,0 млрд руб., что эквивалентно 12% от выручки Группы.

Корпоративное обучение

Группа занимает лидирующие позиции на рынке корпоративного ИТ-обучения, предлагая возможности очного и дистанционного обучения для B2B и B2G клиентов. По итогам 2025 г. Группа занимала 11% рынка корпоративного ИТ дополнительного профессионального образования (ДПО), занимая третью позицию на рынке.

Благодаря наличию глубокой продуктовой и отраслевой экспертизы направлений консалтинга и интеграции, заказной разработки, тиражного промышленного ПО и ритейл ПО Группа получает возможность предоставлять обучающие курсы для слушателей любого уровня, вплоть до программ, рассчитанных для СТО, а также специальной программы МВА, нацеленной на формирование лидеров цифровой трансформации в компаниях заказчиков;

- Группа может привлекать ИТ-профессионалов как напрямую из других бизнес-направлений Группы, так и со стороны ПАО «Софтлайн» в качестве преподавателей, что эффективнее, чем искать преподавателей на рынке;*
- В рамках сервисов обучения Группа предоставляет услуги по всестороннему обучению сотрудников клиентов базовому и продвинутому функционалу приобретаемых решений, что значительно улучшает ценностное предложение Группы.*

4. Высокоэффективная бизнес-модель на основе технологии ИИ

Повышение эффективности заказной разработки за счет использования технологий ИИ

Группа разработала и активно применяет собственный инструмент Autocode²⁵ для автоматизации разработки на основе нейронных сетей и low code / no code технологий. Autocode позволяет сотрудникам Группы использовать ИИ для генерации кода в соответствии с поставленной задачей, дорабатывать итоговый результат и интегрировать полученное решение в существующую ИТ-инфраструктуру. В совокупности использование Autocode позволило Группе увеличить производительность сотрудников команды разработки, а также сократить время разработки решений.

²⁵ Автокод.

Более чем двадцатилетний опыт работы в области заказной разработки позволил Группе накопить крупную библиотеку готовых элементов кода, часто использующихся в рамках создания решений для заказчиков. Собственное решение *Graham*²⁶ объединяет обширную библиотеку готовых элементов кода с ИИ-инструментами. Функционал решения позволяет создавать ПО с использованием проверенных элементов, разработанных Группой ранее, таким образом значительно сокращая время, необходимое на создание продукта.

Инструменты ИИ также активно используются Группой в рамках тестирования ПО, что позволяет автоматизировать значительное количество рутинных операций, а также генерировать тест-кейсы исходя из контекста технического задания. Применение инструментов ИИ позволяет разработчикам Группы экономить до 30% времени тестирования решений.

Значительные синергии между направлениями бизнеса

Направления консалтинга и интеграции, заказной разработки, тиражного ПО, промышленного ПО, ритейл ПО и корпоративного обучения Группы успешно дополняют друг друга в рамках ценностного предложения для клиентов, а также позволяют значительно повысить операционную эффективность за счет ряда синергий между направлениями.

Комплексный портфель продуктов и сервисов позволяет Группе предлагать заказчикам полный цикл решений для цифровой трансформации под ключ в рамках единого окна. Заказчики могут получить услуги консалтинга для выявления стратегических возможностей и способов повышения операционной эффективности благодаря автоматизации на основе ИИ. Далее клиенты могут получить необходимое решение в рамках заказной разработки, тиражного ПО, промышленного ПО или ритейл ПО, которое далее будет интегрировано в ИТ-систему заказчика. Также заказчики могут приобрести сервисы технической и функциональной поддержки решений с использованием ИИ и обучения как рядовых сотрудников, так и высшего руководства.

Дополнительные преимущества Группа получает благодаря объединению баз знаний всех направлений бизнеса, включая консалтинг, заказную разработку и продукты, а также инвестициям в исследования и разработки, главным образом сконцентрированные на развитии решений на основе ИИ.

Наличие в Группе комплексного портфеля продуктов и сервисов для цифровой трансформации полного цикла позволяет Группе выстраивать долгосрочные партнерства с крупнейшими корпорациями в России, что повышает прогнозируемость и устойчивость операций Группы.

5. Единый партнер для цифровой трансформации бизнеса с широкой базой крупных клиентов

Многолетний успешный опыт работы на рынке консалтинга, заказной разработки и тиражного ПО позволяет Группе сформировать широкую базу клиентов, включающую крупнейшие корпорации в России. На конец 2025 г. клиентами Группы являлись более 1 100 компаний.

²⁶ Грэхэм.

Наличие в портфеле решений в области консалтинга и интеграции, заказной разработки, тиражного ПО, промышленного ПО, ритейл ПО и корпоративного обучения позволяет Группе выступать единым партнером для цифровой трансформации, покрывая широкий набор потребностей клиентов, а также упрощая и ускоряя внедрение в бизнес-процессы передовых технологий.

Группа преимущественно использует прямую модель продаж, ориентированную на тесное взаимодействие с клиентами в сегментах B2B и B2G, что позволяет понимать потребности заказчиков, предлагать кастомизированные решения и обеспечивать высокий уровень удовлетворенности клиентов.

Группа также использует «машину» продаж, выстроенную контролирующим акционером ПАО «Софтлайн». Подобный подход позволяет кратко увеличивать охват и дотянуться до клиентов, с которыми ПАО «Софтлайн» выстраивало отношения в течение долгих лет.

Группа выстроила гибкую систему продаж, включающую эффективные инструменты для каждого из направлений деятельности.

- Прямые продажи. Группа обслуживает клиентов, предлагая кастомизированные решения через прямое взаимодействие с командой клиентских менеджеров и технических специалистов, обладающих высокой отраслевой и продуктовой экспертизой. Группа предлагает высокую гибкость и возможности индивидуальной адаптации продуктов и услуг под конкретные бизнес-задачи отдельных заказчиков. По итогам 2025 г. доля прямых продаж в выручке Группы составила 92%;*
- Партнерские продажи. Для более активного масштабирования бизнеса Группа также развивает продажи через сеть партнеров, что позволяет поддерживать устойчивый рост не только в хорошо освоенных индустриях, но и в новых перспективных секторах. На конец 2025 г. партнерская сеть Группы насчитывала около 80 компаний, а доля партнерских продаж в выручке Группы составила 8%.*

6. Уверенный рост выручки, опережающий темпы роста рынка и сопровождающийся ростом рентабельности

Выручка входящих в Группу компаний демонстрирует высокие темпы роста, опережающие темпы роста рынка, на протяжении 2022–2025 гг. По итогам 2025 г. выручка достигла 25,5 млрд руб., продемонстрировав среднегодовой темп роста 36% в 2022–2025 гг.²⁷ По итогам 2024 г., выручка компаний Группы составила 22,6 млрд руб. по сравнению с 18,6 млрд руб. в 2023 г. и 10,1 млрд руб. в 2022 г., продемонстрировав среднегодовой темп роста в 2022–2025 гг. на уровне 50% по сравнению с ростом рынка за тот же период на 21%. Рост выручки главным образом связан с успешным расширением клиентской базы, приобретением компаний «Борлас» и BeringPro в начале 2026 г., а также активным ростом интереса клиентов к существующим и новым программным решениям и сервисам Группы.

Значительные усилия Группы направлены на рост доли возобновляемой выручки, которая позволит повысить прозрачность прогнозирования денежных потоков будущих

²⁷ Показатели за 2023–2025 г. приведены с учетом потенциального влияния приобретения контроля в ООО «Борлас АФС» на результаты продолжающейся деятельности Группы, как если бы приобретенная после отчетной даты компания находилась в составе Группы с 01 января 2023 по 31 декабря 2025 года. Показатель за 2022 г. приведен без учета потенциального влияния приобретения контроля в ООО «Борлас АФС».

периодов, а также снизит уровень сезонных отклонений в бизнесе. Возобновляемая выручка по итогам 2025 г. достигла 43% от выручки Группы.

Группа стремится сочетать высокие темпы роста бизнеса с возможностью выплаты дивидендов, что возможно благодаря эффективной бизнес-модели Группы и минимальной долговой нагрузки. Так, на конец 2025 г., чистый долг Группы составил 1,4 млрд руб.²⁸, что эквивалентно 0,3х EBITDA. Группа намерена придерживаться дивидендной политики, предполагающей выплату не менее 25% и не более 50% показателя NIS²⁹ предыдущего финансового периода согласно МСФО. Данный показатель является целевым и не представляет собой гарантированную доходность. Фактический размер дивидендов будет зависеть от финансовых показателей и прочих факторов.

7. Опытная команда менеджмента и лучшие практики корпоративного управления

Группа управляется высококвалифицированной командой менеджмента с обширным опытом работы в ведущих международных ИТ-корпорациях, что позволяет формировать эффективное стратегическое видение, глубокое понимание рынка и гибкие инструменты управления Группой.

Кадровый потенциал представляет собой стратегически важный компонент бизнес-модели Группы. Большая часть сотрудников является ИТ-специалистами, непосредственно вовлеченными в процессы разработки предлагаемых Группой решений и сервисов. Эффективность операционной модели обеспечивает стабильно высокий уровень утилизации персонала в заказной разработке — свыше 80% по результатам 2025 г.

Группа непрерывно работает над повышением уровня заинтересованности сотрудников в долгосрочном развитии бизнеса, предлагая возможности прозрачного карьерного роста, обучения на базе собственного направления корпоративного обучения, а также конкурентоспособные условия вознаграждения. Использование различных инструментов нематериальной мотивации и широкий социальный пакет обеспечивают высокий показатель лояльности сотрудников.

Группа выстроила корпоративное управление с учетом лучших международных практик. Группа сформировала Совет директоров, включающий 9 директоров, из которых 3-е являются независимыми. В рамках корпоративной структуры Группы сформированы комитет по аудиту и комитет по вознаграждениям и номинациям, возглавляемые независимыми директорами, а также комитет по стратегии и искусственному интеллекту. Для мотивации ключевых сотрудников и топ-менеджмента Группа планирует внедрить программу долгосрочной мотивации (ESOP), позволяющую удерживать ключевых сотрудников и обеспечивать их заинтересованность в развитии Группы.

Слабыми сторонами Группы являются:

²⁸ Показатель приведен с учетом потенциального влияния приобретения контроля в ООО «Борлас АФС» на результаты продолжающейся деятельности Группы, как если бы приобретенная после отчетной даты компания находилась в составе Группы на 31 декабря 2025 года.

²⁹ NIS – управленческий показатель, который отличается от показателя Чистая прибыль / (Убыток) на сумму капитализированных расходов на разработку программного обеспечения, состоящих из вознаграждений сотрудникам и сопутствующих налогов, а также на сумму амортизации такого программного обеспечения.

- *В некоторых сегментах тиражного ПО, промышленного ПО и ритейл ПО Группа конкурирует с провайдерами традиционного программного обеспечения, не основанного на технологиях ИИ. Подобные провайдеры представлены на рынке продолжительное время, в результате чего обладают широкой клиентской базой в отдельных направлениях.*
- *Продукты тиражного ПО, промышленного ПО и ритейл ПО опираются на технологии ИИ, находящиеся на начальной стадии развития. Резкие изменения в ландшафте ИИ-технологий могут потребовать от Группы крупных инвестиций для адаптации к изменениям.*
- *Группа является бенефициаром ухода зарубежных игроков с российского ИТ-рынка. Возвращение на рынок зарубежных вендоров ПО и провайдеров сервисов может привести к снижению доли рынка Группы.*
- *Группа находится в процессе трансформации, связанной с выделением из периметра материнской компании. Процесс трансформации может занять больше времени, а также потребовать большего объема инвестиций ресурсов для успешного завершения, по сравнению с ожиданиями менеджмента.*
- *Основным рынком распространения решений Группы является российский ИТ-рынок. Выход на рынки дружественных стран может потребовать существенных инвестиций, в то время как некоторые глобальные сопоставимые компании оперируют на более крупном глобальном рынке.*

Общая оценка результатов деятельности Группы в данной отрасли:

Руководство Группы оценивает результаты деятельности как положительные и исходит из оценки Группы как лидера по широте продуктового и сервисного предложения.

Группа предлагает наиболее полный спектр услуг в сегменте заказной разработки по сравнению с другими участниками рынка. В портфель услуг входят как разработка программного обеспечения и системная интеграция, так и облачные решения, техническая поддержка, а также применение технологий искусственного интеллекта, машинного обучения и обработки больших данных. Это даёт возможность Группе реализовывать масштабные проекты цифровой трансформации клиентов в разных отраслях экономики, обеспечивая высокий уровень технологической глубины.

Информация, приведенная в данном разделе, содержит в себе прогнозные заявления, которые могут измениться в зависимости от существенных условий ведения бизнеса и внешних факторов, в том числе перечисленных в п. 2.8 Проспекта.

В случае если мнения органов управления эмитента относительно представленной информации не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления эмитента и аргументация, объясняющая их позицию: **Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.**

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно представленной информации, отраженное в протоколе заседания совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в

проспекте ценных бумаг, указываются такое особое мнение и аргументация члена органа управления эмитента, объясняющая его позицию: *Особые мнения отсутствуют.*

Информация, предусмотренная настоящим пунктом, приводится в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента.

2.7. Сведения о перспективах развития эмитента

Приводится описание стратегии дальнейшего развития эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность - стратегии дальнейшего развития группы эмитента, не менее чем на год в отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности:

Цель Группы – эффективная трансформация бизнеса клиентов благодаря лидирующей экспертизе в разработке программного обеспечения на основе искусственного интеллекта. Мы стремимся быть предпочтительным поставщиком ключевых и критически важных систем, которые повышают эффективность бизнеса и помогают клиентам в различных отраслях экономики укреплять свои конкурентные преимущества.

Стратегия Группы включает четыре ключевых направления:

- *Рост доли выручки от продуктов и сервисов на основе ИИ;*
- *Улучшение монетизации решений и повышение доли возобновляемой выручки;*
- *Укрепление отношений с текущими клиентами и привлечение новых;*
- *Масштабирование бизнеса за счет M&A.*

1. Рост доли выручки от продуктов и сервисов на основе ИИ.

Группа придерживается стратегии активного развития портфеля решений на основе технологий ИИ, фокусируясь на наиболее динамичных и перспективных, с точки зрения окупаемости, направлениях рынка. В рамках данной стратегии Группа планирует реализовать следующие ключевые инициативы:

- **Стратегическое технологическое партнерство в области LLM³⁰ и вычислительной инфраструктуры.**
Группа видит существенный потенциал для взаимных синергий от создания совместных решений с ключевыми крупнейшими игроками в области больших языковых моделей в России, комбинирующих ведущие ИИ-решения Группы и технологии ведущих LLM-разработчиков. Группа также рассматривает различные возможности партнерств с провайдерами вычислительной инфраструктуры для ИИ, на фоне возможности существенного повышения эффективности технологий ИИ при наличии эффективных вычислительных мощностей.
- **Запуск коммерческой реализации ПАК с пред-обученными SLM³¹ моделями.**
Упрощенная архитектура SLM, по сравнению с LLM, позволяет проводить вычисления с расходом в разы меньшего количества ресурсов, чем необходимо для работы LLM, что делает эффективным автономное использование технологии на базе ограниченных ресурсов отдельной компании.

³⁰ LLM (Здесь и далее – ЭлЭлЭм) – Large Language Model, большая языковая модель;

³¹ SLM (Здесь и далее – ЭсЭлЭм) – Small Language Model, малые языковые модели.

Использование ИИ в автономном режиме, без подключения к интернету, позволяет компаниям обеспечить конфиденциальность данных, что является критически важным критерием для многих заказчиков. В результате обучения SLM на решение определенных специализированных задач, модели SLM могут демонстрировать более высокие результаты в данном спектре задач, чем модели LLM. Наряду с этим, реализация SLM в форме программно-аппаратных комплексов (ПАК), позволяет заказчикам получать готовое решение, с оптимизированной работой программного обеспечения и физического оборудования.

- *Коммерческий запуск промышленной платформы ИИ-агентов и партнерство в области разработки и промышленного ИИ.*

Группа планирует коммерческий запуск ИИ-платформы, которая предоставит заказчикам возможность объединения всех информационных систем промышленных предприятий в единый ИТ-контур благодаря обработке данных ИИ-ассистентами. В результате клиенты смогут оперативно получать интегрированную информацию по всем участкам производства, самостоятельно собранную ИИ-ассистентами. В дальнейшем платформа может служить фундаментом для внедрения технологии ИИ-агентов. Ведущая экспертиза Группы в области Промышленного ПО и технологий ИИ, по оценкам Группы, может стать привлекательным дополнением существующих на рынке решений и привести к формированию существенных синергий для Группы и для партнеров.

2. Улучшение монетизации решений и повышение доли возобновляемой выручки.

Группа видит существенный потенциал повышения рентабельности операций за счет перехода от монетизации инструментов к реализации решений под ключ, изменения модели от разработчика ПО в пользу монетизации вычислительных токенов, а также повышения доли возобновляемой выручки:

- *Переход от монетизации инструментов к реализации решений под ключ.*
Исходя из опыта Группы, заказчики готовы предоставлять дополнительные премии ИТ-компаниям, способным провести автоматизацию бизнес-процессов за наименьший срок и с использованием наименьшего количества ресурсов заказчика. Предоставление решений под ключ одним исполнителем позволяет избежать продолжительной и трудозатратной интеграции на проведение цифровой трансформации, за счет высокой скоординированности действий и качественного понимания целей заказчика. Группа стремится приоритизировать продажу решений под ключ, что потенциально позволит Группе получать дополнительную премию, по сравнению с монетизацией отдельных инструментов.
- *Изменение модели от разработчика ПО в пользу монетизации вычислительных токенов.*

В то время как нагрузка на ИТ-системы в рамках традиционных продуктов является предсказуемой с достаточной степенью точности, нагрузка на ИТ-системы при проведении вычислений для работы ИИ-инструментов может существенно отличаться в зависимости от степени сложности запросов, которую трудно спрогнозировать заранее. Переход на модель монетизации на основе вычислительных токенов позволит вендорам ПО на основе ИИ не ограничивать вычислительные мощности, доступные для клиентов. Таким образом, клиенты смогут получить более высокую доступность сервисов на основе ИИ и возможность полноценного использования функционала технологий ИИ.

- Повышение доли возобновляемой выручки.

Группа видит существенный потенциал роста возобновляемой выручки в заказной разработке через замещение in-house (инхаус) разработки сервисами заказной разработки Группы, а также благодаря развитию отношений с текущими клиентами, вкуне с расширением предложения за счет дополнительных сервисов и услуг, включающих расширенную техническую поддержку и консалтинг. В сегменте Продуктов Группа видит возможности роста возобновляемой выручки в реализации принятой стратегии последовательного перевода портфеля тиражных продуктов на модель предоставления программного обеспечения как услуги (SaaS-модель (ЭсЭйЭйЭс – модель). Доля возобновляемой выручки Группы по итогам 2025 г. составила 43%.

3. Укрепление отношений с текущими клиентами и привлечение новых.

Группа намерена последовательно развивать отношения как с существующими, так и с новыми клиентами. Особый фокус Группы заключается в укреплении позиций в качестве технологического партнера для ведущих предприятий ключевых отраслей экономики и увеличении проникновения продуктов и сервисов Группы в существующую клиентскую базу. Помимо развития отношений с текущими клиентами Группа планирует существенное расширение клиентской базы в сегментах телекоммуникаций, ритейле и промышленности на базе широкой экспертизы и наработанного опыта. В частности, в 2025 г. решения для сектора ритейл были выделены в отдельное бизнес-направление «Ритейл ПО».

Также, Группа планирует адаптировать некоторые из существующих решений корпоративного класса в тиражном ПО для клиентов из среднего и малого бизнеса в виде «коробочных» решений, что может способствовать значительному расширению клиентской базы.

В долгосрочной перспективе Группа видит возможность расширения присутствия на рынки «дружественных» стран в сегментах тиражного и промышленного ПО.

4. Масштабирование бизнеса за счет эффективной стратегии M&A.

В будущем Группа планирует продолжать стратегию неорганического роста, используя возможности рынка для целевых приобретений. Менеджмент Группы выработал четкие критерии, регламентирующие процесс оценки, приобретения и интеграции потенциальных компаний-целей в структуру Группы, что позволило достичь значительного вклада M&A-сделок в итоговые финансовые результаты Группы, при этом финансирование приобретений осуществлялось из денежного потока Группы без привлечения долгового финансирования. Группа фокусируется на поиске компаний и ИТ-команд, которые способны комплексно дополнить ценностное предложение существующих направлений.

Недавним примером успешной сделки M&A является приобретение компаний «Борлас» и BeringPro Группой в 2026 г. В результате сделки Группе удалось существенно нарастить компетенции в консалтинге и интеграции, что в свою очередь позволило сформировать комплексный портфель продуктов и сервисов, покрывающий весь цикл цифровой трансформации.

Ключевыми направлениями для неорганического развития Группы являются:

- *Решения в области ИИ-ассистентов и ИИ-агентов в промышленности;*

- *Компании в области разработки со специализацией в новых секторах экономики;*
- *ИИ-решения в управлении логистикой, сетями и товарными остатками;*
- *Решения в области ПАК с SLM для крупного бизнеса.*

В случае если эмитентом (группой эмитента) принята и раскрыта стратегия развития эмитента (группы эмитента), эмитент может привести ссылку на данный документ:

По состоянию на дату утверждения проспекта стратегия Группы и/или Эмитента не утверждалась в виде отдельного документа (не была принята) и не опубликована

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

В настоящем пункте описаны риски, реализация которых может оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность и финансовое положение Эмитента, 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.

При наличии политики управления рисками, утвержденной эмитентом в качестве отдельного документа, указываются сведения о таком документе и описываются основные положения политики в области управления рисками.

Советом директоров Эмитента 12.12.2025 (протокол № 06/25 от 15.12.2025) была утверждена Политика по управлению рисками и внутреннему контролю Общества. Документ раскрыт по адресу <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39560&type=1>.

Политика по внутреннему контролю и управлению рисками определяет цели, задачи и систему управления рисками и внутреннего контроля Общества (далее СУРиВК).

Цель Политики по внутреннему контролю и управлению рисками – изложить основные требования к внутреннему контролю и управлению рисками Общества, сделав акцент на систему и структуру управления рисками и внутреннего контроля.

Система управления рисками и внутреннего контроля является частью системы корпоративного управления и направлена на обеспечение устойчивого развития Общества и Группы в долгосрочной перспективе посредством своевременного выявления потенциальных рисков и управления существенными рисками.

Функционирование СУРиВК является систематическим, интегрированным в стратегическое и оперативное управление на всех уровнях, охватывающим все подразделения и всех работников Общества при осуществлении ими своих функций.

Определяются следующие цели и задачи:

- обеспечение достаточной уверенности в достижении стоящих перед Обществом целей;

- обеспечение эффективности финансово-хозяйственной деятельности Общества и Группы;
- своевременное выявление и управление рисками, влияющими на достижение целей Общества и Группы;
- своевременная адаптация Общества и Группы к изменениям во внутренней и внешней среде;
- обеспечение сохранности активов;
- содержательность и устойчивость результатов проектной деятельности в Обществе и Группе;
- обеспечение полноты и достоверности бухгалтерской (финансовой), статистической, управленческой и другой отчетности;
- контроль соблюдения законодательства, а также внутренних политик, регламентов и процедур Общества и Группы

Управление рисками и внутренний контроль является многоуровневым процессом, соответствующим организационной структуре Общества.

2.8.1. Отраслевые риски

Риски, характерные для отрасли, в которой эмитент (группа эмитента) осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность. Описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам.

Группа более чем на 98% осуществляет свою деятельность на внутреннем рынке, в этой связи вся информация в настоящем пункте относится к деятельности Эмитента (Группы Эмитента) на рынке РФ.

Группа Эмитента осуществляет свою финансовую хозяйственную деятельность в области информационных технологий (ИТ). Отраслевые риски, характерные для ИТ-рынка, приведены ниже.

Риск высокой конкуренции

Группа ведет свою хозяйственную деятельность в условиях конкуренции с различными ИТ-разработчиками, а также организациями, предоставляющими образовательные услуги в ИТ-сфере, и может столкнуться с усилением конкурентного давления.

Риск усиления конкуренции заключается в способности конкурентов Группы предложить те же или новые решения по более низким ценам и/или обеспечить лучшее обслуживание клиентов, предложить более выгодные финансовые условия, что может привести к тому, что Группа потеряет часть клиентов, и это отрицательно скажется на прибыли 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 это в состоянии сделать Группа.

Это может оказать существенное негативное влияние на бизнес Группы, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы, а также исполнение Эмитентом обязательств по его ценным бумагам.

Не исключена возможность появления новых конкурентов в будущем. Необходимо учитывать риск возвращения иностранных и международных компаний, ранее представленных на российском рынке. Наступление данных событий может также усиливать конкуренцию и сократить долю рынка, приходящуюся на продукты и услуги Группы, а также затруднить увеличение масштабов ее деятельности.

При этом описываемый риск частично компенсируется за счет следующих факторов:

Группа предлагает клиентам уникальное ценностное предложение сервисов и продуктов с фокусом на ИИ, применяет бизнес-модель на основе технологии ИИ, выступает в качестве единого партнера для цифровой трансформации, а также обладает иными конкурентными преимуществами, перечисленными в п. 2.6 Проспекта, в том числе благодаря большому опыту работы на ИТ-рынке, широкой линейке продуктов и сервисов и технологической экспертизе в области технологий ИИ;

- выход новых игроков на российский ИТ-рынок в значительной степени затрудняется высокими барьерами входа и необходимостью существенных первоначальных инвестиций;*

- новые игроки, вероятнее всего, столкнутся со сложностью привлечения высококвалифицированных потенциальных сотрудников, число которых может быть ограничено, а также необходимостью дополнительных вложений в привлечение, удержание и обучение сотрудников, в то время как Группа располагает возможностью оперативно масштабировать свои команды под цели и задачи конкретных заказчиков;*

- риск возвращения на российский рынок иностранных компаний может быть не слишком высоким на данном этапе в силу текущих неблагоприятных для этого геополитических условий, а также государственной поддержки отечественных ИТ-разработчиков.*

Тем не менее, данные обстоятельства не исключают возможности усиления конкуренции на рынках присутствия Группы ввиду увеличения количества игроков.

Риск технологических изменений

Группа 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. В частности, развитие генеративного искусственного интеллекта, NLP-алгоритмов и автоматизированных аналитических систем уже сегодня трансформирует спрос клиентов, вынуждая игроков оперативно адаптировать свои продукты. В связи с этим успех Группы в определенной степени зависит от ее способности развивать свое предложение в соответствии с меняющимися требованиями и рыночными тенденциями, которые могут быть обусловлены инновациями в отрасли.

Недостаточный анализ рыночной конъюнктуры и отсутствие постоянного технологического обновления собственных продуктов могут привести к потере Группой части клиентов, которые будут выбирать более современные и гибкие решения конкурентов, и, соответственно, снижению выручки Группы, что может оказать негативное влияние на способность эмитента исполнять свои обязательства по ценным бумагам.

Для минимизации данного риска Группа осуществляет постоянный мониторинг и анализ трендов рынка для раннего выявления новых технологий и определения направлений развития.

Риски, связанные с государственным сектором экономики

Существенная часть потребителей продуктов и услуг Группы являются компаниями с государственным участием, преимущественно в финансовом секторе.

Контракты в государственном секторе часто содержат обременительные условия, такие как повышенные штрафные санкции, ограниченные возможности для

минимизации ответственности Группы и обязательства по регулярному самоаудиту. При этом переговорное пространство в рамках государственных закупок ограничено: попытки изменить обременительные условия могут привести к проигрышу в тендере или отклонению заявки на участие в нем, что вынуждает Группу принимать риски уже на старте сотрудничества.

Проекты с государственным сектором могут нести также и репутационные риски. В силу повышенной публичности государственных контрактов любая негативная огласка способна нанести ущерб имиджу Группы, косвенно влияя на доверие коммерческих клиентов.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Группой обязательств по государственным контрактам Группа рискует лишиться части соответствующих контрактов, понести финансовые и (или) репутационные потери. Эти факторы, в свою очередь, могут негативно сказаться на финансовом состоянии Группы, повлечь сокращение количества клиентов, выручки Группы и возможностей по масштабированию бизнеса.

Возможное ухудшение ситуации в отрасли, связанное с реализацией указанных выше рисков, может оказать негативное влияние на деятельность Группы и привести к снижению финансовых показателей, что в свою очередь может повлечь за собой сложности с исполнением Группой обязательств по его ценным бумагам. Эмитент тщательно подходит к оценке потенциальных рисков, связанных с его деятельностью, и планирует своевременно осуществлять исполнение своих обязательств по выпущенным ценным бумагам.

Для минимизации рисков при работе с компаниями с государственным участием Группа осуществляет оценку условий контрактов и соответствующих рисков, а также обеспечивается юридическое сопровождение на всех стадиях реализации проектов. Также проводится регулярное обучение сотрудников управлению рисками в подобных сделках.

Риски, связанные с сокращением государственной поддержки ИТ-рынка

Текущая государственная политика Российской Федерации ориентирована на системную поддержку отечественных ИТ-компаний в сфере информационных технологий. В рамках реализации данной стратегии осуществляется стимулирование перехода организаций на российские импортозамещающие ИТ-решения, что выражается, в частности, в законодательных ограничениях для государственных органов, компаний с государственным участием и ряда других субъектов на использование иностранного программного обеспечения в сегменте критической информационной инфраструктуры.

Параллельно реализуются масштабные меры государственной поддержки, в частности государственная программа «Информационное общество», национальный проект «Экономика данных и цифровая трансформация государства», направленные на развитие инновационной деятельности в ИТ-секторе, включая финансовую и инфраструктурную поддержку проектов в области создания конкурентоспособных технологических продуктов.

Однако Эмитент не может гарантировать сохранение текущих подходов государственной политики в области поддержки отечественных компаний ИТ-сектора и обеспечения технологического развития.

В случае изменения или прекращения действующей стратегии Группа может столкнуться с риском сокращения общего спроса на программное обеспечение, что, в свою очередь, может привести к уменьшению рынка сбыта продуктов и услуг Группы, а также с усилением конкуренции извне. Указанные риски могут стать причиной

уменьшения выручки Группы, неспособности масштабировать собственный бизнес и, как следствие, оказать негативное воздействие на способность Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

Группа осуществляет постоянный мониторинг изменений законодательства в сфере ИТ и гибко адаптируется к регуляторным изменениям, в том числе за счет развития продуктов и услуг с высоким коммерческим потенциалом.

Риски, связанные с возможным ухудшением ситуации в финансовом секторе, сферах ИТ и ритейла

Основными сферами реализации продуктов и услуг Группы являются финансовый сектор, сферы ИТ и ритейла. На ситуацию и состояние спроса в данных отраслях влияют уровень инфляции, размер ключевой ставки Банка России, продолжение фокуса государственной политики на импортозамещение и обеспечение технологического суверенитета, а также сохранение повышенного внимания организаций к кибербезопасности. На финансовый сектор также оказывают влияние такие факторы, как усиление регуляторного давления, консолидация рынка, продолжающееся развитие финансовых технологий, в том числе технологий безналичных платежей и цифровых платежных инструментов, а также активная цифровизация. Ухудшение экономической конъюнктуры в данных отраслях может повлечь сокращение спроса на продукцию предприятий указанных отраслей, что, в свою очередь, может негативно повлиять на объем реализации продуктов и услуг Группы.

Как следствие, ухудшение экономических условий в указанных отраслях может стать причиной потери Группой части выручки и необходимости сокращения объемов бизнеса.

Активное развитие клиентской базы в смежных и устойчивых отраслях, таких как промышленность, госсектор, телеком, и прочее, позволяет Группе рассчитывать на снижение зависимости от указанных выше секторов экономики.

Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации):

Наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли на рынке Российской Федерации:

- усиление конкуренции за ИТ-специалистов в связи с ростом дефицита квалифицированных кадров в силу высоких темпов развития отрасли;
- усиление конкуренции в отрасли, обусловленное появлением на рынке новых крупных игроков.

Для минимизации отраслевых рисков на рынке Российской Федерации компании Группы:

- поддерживают высокое качество обслуживания клиентов и предоставляют им уникальные продукты и услуги;
- активно внедряют в продуктовую линейку новые продукты, в том числе в области ИИ, и расширяют сотрудничество среди российских партнеров.
- расширяют клиентскую базу, в том числе за счет клиентов, ранее использовавших продукты и решения иностранных вендоров. Увеличивают среднее количество продуктов в портфелях клиентов;
- реализуют комплекс мер, направленных на удержание и привлечение новых высококвалифицированных специалистов;

Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров,

работ, услуг, используемых эмитентом (группой эмитента) в своей деятельности (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), их влияние на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам:

Группа более чем на 98% осуществляет свою деятельность на внутреннем рынке. В силу минимального присутствия Группы на рынках за пределами Российской Федерации риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Группой в своей деятельности, отсутствуют. В этой связи вся информация в настоящем пункте относится к деятельности Группой на рынке РФ.

Используемые Группой в своей деятельности трудовые ресурсы существенно влияют на себестоимость и рентабельность.

Рынок труда специалистов, обладающих нужными для бизнеса Группы знаниями и навыками, отличается высокой конкуренцией. В условиях конкуренции между работодателями и борьбы за кадры нет уверенности в том, что Группа сможет привлекать и удерживать достаточное количество квалифицированных сотрудников в ограниченные сроки.

Реализация указанного риска может негативно сказаться на перспективах деятельности Группы и ее способности реализовывать свои стратегические планы и программы. Все эти факторы непосредственно влияют на способность Эмитента выполнять принятые обязательства (в том числе на способность Эмитента исполнять обязательства по его ценным бумагам).

При этом Группа предпринимает различные меры, чтобы сделать Группу более привлекательной для соискателей и удерживать ключевых сотрудников. Для этого реализуются ряд следующих инициатив:

- усиление бренда работодателя, который будет привлекательным для новых сотрудников;*
- анализ рынка труда, чтобы поддерживать баланс между ожиданиями сотрудников и реальными трендами рынка;*
- сотрудничество с учебными заведениями и развитие стажерских и менторских программ, направленных на поддержку молодых специалистов;*
- обеспечение индивидуального подхода к каждому сотруднику, учитывающего их потребности и желания;*
- предоставление широкого спектра обучающих программ и тренингов, которые позволяют сотрудникам постоянно развиваться и совершенствоваться;*
- реализация других инициатив, направленных на улучшение качества работы и создание комфортной среды для сотрудников Группы.*

По мнению Эмитента, риски, связанные с возможным изменением цен на иные основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Группой в своей деятельности, отсутствуют.

Риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги эмитента (группы эмитента) (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), и их влияние на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам:

Группа более чем на 98% осуществляет свою деятельность на внутреннем рынке. В силу минимального присутствия Группы на рынках за пределами Российской Федерации риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги Эмитента, отсутствуют. В этой связи вся информация в настоящем пункте относится к деятельности Группы на рынке РФ.

Цены на продукцию, реализуемую Группой, которые формируются на рыночных условиях, находятся в прямой зависимости от экономической ситуации в Российской Федерации.

Деятельность Группы осуществляется на высококонкурентном рынке. Сам факт увеличения ценовой конкуренции, а также способность эффективно конкурировать влияет на возможность сохранения доли, занимаемой на рынке, поддержания и увеличения прибыли.

Усиление конкуренции может потребовать от Группы снизить цены на реализуемые ею продукты и (или) услуги, что может привести к сокращению объема выручки Группы, а также снижению рентабельности бизнеса Группы.

Повышение расходов, ускорение инфляции, а также иные рыночные факторы могут привести к повышению цен на продукты и (или) услуги Группы. Высокие цены на продукты и (или) услуги Группы, в свою очередь, могут повлечь сокращение спроса на них и возможностей их реализации в силу ограниченной покупательной способности российских юридических лиц.

Указанные факторы могут отразиться на сокращении масштабов деятельности Группы и сокращении ее выручки и прибыли, что может негативно повлиять на способность Эмитента исполнять обязательства по его ценным бумагам.

2.8.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией, военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, а также географическими особенностями в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства (государств), в которых зарегистрирован (зарегистрированы) в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет (осуществляют) финансово-хозяйственную деятельность эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение):

Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, зарегистрированы в качестве налогоплательщиков и осуществляют 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.

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией:

Слабые экономические условия или длительная экономическая неопределенность во всем мире и в Российской Федерации могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Эмитента.

Успех деятельности Группы зависит от внутривнутриполитических и экономических факторов, имеющих место в Российской Федерации как основном рынке реализации продуктов и услуг Группы.

Общие экономические условия и сохраняющаяся неопределенность в отношении глобальных экономических и политических условий могут негативно повлиять на бизнес Группы, результаты его деятельности или финансовое состояние по ряду причин.

Среди политических и экономических факторов, влияющих на состояние деловой среды, в которой Группа ведет свой бизнес, можно отметить следующее:

- волатильность валового внутреннего продукта, значительные изменения темпов экономического развития;*

- внешнеполитические факторы, взаимоотношения с другими странами;
- последствия международных санкций и отказа части бизнеса вести деятельность на определенной территории или с определенными категориями участников;
- уровень реального располагаемого дохода населения;
- зависимость от цен и объемов экспорта сырьевых товаров;
- высокая волатильность курса национальной валюты;
- неопределенности, связанные с трансграничным движением капитала.

Данные факторы могут стать причиной снижения покупательной способности потребителей продукции и услуг Группы, снижения спроса на продукцию в отдельных отраслях (финансовом секторе, сферах ИТ и ритейл и других), фактических затруднений в поставках, логистике или расчетах, необходимости сокращения масштабов деятельности Группы или поиска новых рынков ведения бизнеса и многих других событий, которые в совокупности могут негативно влиять на результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы и исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

В случае возникновения политической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе (в т.ч. в которых осуществляют деятельность Эмитент и его подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение – в Москве и Московской области, а также в г. Санкт-Петербурге), которая негативно повлияет на деятельность и доходы Группы, Эмитент предполагает предпринять ряд мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия политической ситуации в стране и соответствующих регионах:

- приоритетная реализация мер, направленных на обеспечение непрерывности бизнес-процессов и ИТ-инфраструктуры;
- ужесточение финансовой дисциплины и стабилизация денежного потока;
- своевременное информирование ключевых партнеров, поставщиков и кредиторов о ситуации и планах компании для поддержания доверия и эффективного взаимодействия;
- реализация мер по защите персонала.

Введение мер ограничительного характера в отношении Эмитента или компаний Группы может негативно сказаться на успешности деятельности Группы и возможности исполнения обязательств по ценным бумагам Эмитента

Соединенные Штаты, 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.

Невозможно отрицать риск введения санкций в отношении Группы в силу непредсказуемости принятия решений о применении мер ограничительного характера.

В случае внесения компаний Группы в санкционные списки США и (или) Европейского Союза (других юрисдикций – в меньшей степени), деятельность Группы может быть ограничена даже в части взаимодействия с контрагентами из Дружественных стран, так как они будут вынуждены соблюдать санкционный режим наиболее влиятельных международных акторов.

Реализация описанного риска может сократить возможности Группы по масштабированию бизнеса, привести к невыполнению планов и перспектив Группы, а также повлечь стагнацию бизнеса Группы.

Риски, связанные с военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками:

Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки могут привести к ухудшению положения национальной экономики России в целом и финансового положения Группы в частности, повлечь за собой снижение стоимости ценных бумаг Эмитента и негативно сказаться на его возможности своевременно и в полном объеме исполнять обязательства по ценным бумагам.

По мнению Эмитента, в отношении компаний Группы имеют место риски, связанные с вооруженными конфликтами, как непосредственная физическая угроза безопасности телекоммуникационной инфраструктуры, используемой в деятельности Группы, или центров обработки данных и офисных помещений Группы, а также частичная или всеобщая военная мобилизация, которые могут повлиять на доступный кадровый потенциал Группы.

Помимо этого, бизнес Группы может быть подвержен риску совершения террористических актов и возникновения иных социальных потрясений, в том числе введения чрезвычайного положения и забастовок, и др.

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 не будет расти число случаев, провоцирующих забастовки и иные негативные явления, препятствующие или создающие угрозу безостановочной деятельности российских предприятий.

На дату утверждения Проспекта критические изменения политической ситуации в Российской Федерации и в регионах присутствия Эмитента и его подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение (Москва и Московская область, г. Санкт-Петербург), в том числе приводящие к введению чрезвычайного положения и началу забастовок, оказывают влияние на все сферы предпринимательской деятельности независимо от отраслевой принадлежности и являются трудно прогнозируемыми и дестабилизирующими.

Данные изменения могут привести к ухудшению экономического положения всей страны, и как следствие, иметь отрицательное влияние на финансовое состояние и результаты деятельности Эмитента и всей Группы.

Эмитент на постоянной основе проводит мониторинг ситуации в регионах присутствия для целей своевременного выявления указанных рисков и примет незамедлительные меры в случае их реализации.

Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, осуществляют основную деятельность в Санкт-Петербурге, Москве и Московской области. Эмитент оценивает ситуацию в регионах как стабильную и благоприятную.

Риски, связанные с географическими особенностями:

Основным регионом присутствия Группы является город Москва. Кроме того, одна из подконтрольных организаций, имеющих для Эмитента существенное значение, зарегистрирована в г. Санкт-Петербург.

Несмотря на общую ситуацию в данных регионах, которая, по мнению Эмитента, может быть охарактеризована как относительно стабильная и благополучная, Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с географическими особенностями страны и регионов, в которых Группа осуществляет свою основную деятельность, в том числе риск наступления стихийных бедствий, риски иной опасной природной или техногенной активности, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п. В результате реализации указанных рисков Группа рискует потерять часть объема продаж и текущую долю рынка. Снижение прибыли в обоих случаях может затруднить реализацию программ по развитию и расширению бизнеса, а также повлечь сокращение масштабов деятельности Группы.

Тем не менее, Эмитент рассматривает описанные риски как минимальные, так как осуществляет деятельность преимущественно на территориях с низкой сейсмической активностью и отсутствием иных специфических географических особенностей.

В то же время ведение Группой основной части хозяйственной деятельности в городе Москве может быть сопряжено с некоторыми более существенными рисками. В частности, возникновение проблем с телекоммуникационной инфраструктурой, используемой Группой, в результате целенаправленных кибернетических атак или актов физического воздействия может привести к временному замедлению темпов операционной деятельности Группы, включая процессы разработки ИТ-решений и оказания услуг, либо вынужденной приостановке указанных процессов. В результате этого Группа рискует понести дополнительные организационные и финансовые издержки, репутационный ущерб, а также лишиться части существующих клиентов, что может негативно повлиять на финансовое состояние Группы.

Проблем с телекоммуникационной инфраструктурой также могут возникнуть в г. Санкт-Петербург. Вместе с тем, с учетом того, что только одна из подконтрольных организаций, имеющих для Эмитента существенное значение, зарегистрирована в Санкт-Петербурге, по оценкам Эмитента реализация такого риска в указанном регионе не окажет существенного влияния на деятельность и финансовое положение Группы.

2.8.3. Финансовые риски

Описываются риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое состояние эмитента (группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели.

Риски, связанные с изменением процентных ставок:

Рост процентных ставок может привести к удорожанию обслуживания финансовых обязательств и удорожанию привлекаемого Группой финансирования, что может повлечь увеличение общих финансовых расходов Группы и ее долговой нагрузки и, как следствие, снизить инвестиционную активность Группы, негативно повлиять на ее финансовые результаты, прибыль и ликвидность, а также затруднить реализацию М&А стратегии и расширение бизнеса Группы.

С целью снижения отрицательного влияния изменения процентных ставок Группа формирует детализированные графики движения денежных средств, включая погашение финансовых активов и обязательств, а также обеспечивает эффективное управление ликвидностью за счет реализации мероприятий по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью и иными финансовыми активами, и обязательствами.

Также проводится непрерывный мониторинг кредитных ставок и постоянная

работа по оптимизации условий для привлечения финансирования с учетом текущих рыночных условий и запланированного уровня долговой нагрузки и сроков заимствования.

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.

Следует принимать во внимание, что формат проводимых мероприятий по нивелированию отрицательных последствий изменения процентных ставок на деятельность Группы будет зависеть от особенностей складывающейся ситуации в каждом конкретном случае. Группа не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, нивелируют негативные последствия.

Валютный риск:

Несмотря на то, что основная деятельность Группы осуществляется на рынке Российской Федерации, Группа также осуществляет деятельность в странах СНГ, а именно в Республике Беларусь, Республике Казахстан и в Республике Армения. Средства, полученные в результате оплаты услуг и продукции Группы в локальной валюте Беларуси, Казахстана и Армении, могут быть конвертированы в российский рубль с целью консолидации прибыли. Если курс российского рубля укрепится по отношению к белорусскому рублю, казахстанскому тенге или армянскому драму в период между получением оплаты и моментом конвертации, то при пересчете будет получено меньше российских рублей, чем планировалось изначально и, как следствие, снизится рублевая выручка Группы. При этом укрепление курса рубля может одновременно уменьшить расходы, например, в части затрат на финансирование компаний в указанных зарубежных государствах или покрытия их расходов, что может уменьшить последствия наступления риска укрепления курса рубля. С другой стороны, ослабление курса рубля может увеличить затраты на покрытие таких расходов, создавая при этом более выгодные условия для конвертации прибыли, полученной за рубежом.

Риски изменения курса валют оцениваются как невысокие в связи с тем, что доля выручки зарубежного сегмента бизнеса крайне незначительна, основную деятельность Группа осуществляет на рынке Российской Федерации и инвестирует доходы в операционную деятельность на территории Российской Федерации, а также тем, что обязательства перед кредиторами номинированы в национальной валюте.

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

- перевод контрактов расчеты в рублях;*
- банковское хеджирование (покупка фьючерсов и форвардов);*
- оплата поставок и получение оплаты от клиентов в один день/по одному курсу;*
- валютные оговорки в договорах.*

Риски инфляции:

Высокий уровень инфляции влияет на рост цен на рыночную продукцию и снижение покупательной способности и, как следствие, на снижение спроса на

продукцию и услуги Группы, что может негативно сказаться на выручке Группы.

Кроме того, рост инфляции может повлечь необходимость повышения заработных плат для удержания персонала и ключевых сотрудников Группы. В условиях высокой конкуренции в ИТ-сфере потеря квалифицированных специалистов может привести к дополнительным временным и денежным затратам на поиск новых кадров, снижению качества предоставляемых услуг, замедлению темпов разработки продукции Группы, нарушению договоренностей с клиентами Группы в части сроков разработки продукта или оказания услуг, и, как следствие, к значительным расходам и снижению продаж, что может негативно сказаться на прибыли Группы.

Указывается, каким образом инфляция может сказаться на выплатах по ценным бумагам эмитента, приводятся критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

Высокие темпы инфляции могут привести к неравномерному росту выручки и затрат Эмитента: удорожание фонда оплаты труда (как основной составляющей операционных расходов) вследствие инфляционных процессов может опережать возможности Эмитента по повышению цен на продукцию/услуги в силу конкурентных и рыночных ограничений. Повышение цен на продукцию и услуги Эмитента может повлечь сокращение спроса на них. В результате операционная маржинальность Эмитента может снизиться, что негативно скажется на чистой прибыли и свободном денежном потоке, а это, в свою очередь, может привести к сокращению выплат по ценным бумагам Эмитента.

По мнению Эмитента, критическим является рост уровня инфляции выше 20% годовых, который негативно повлияет на окупаемость большинства инвестиционных проектов Группы. Достижение инфляцией критического уровня Эмитент считает маловероятным.

В случае существенного повышения уровня инфляции, а особенно при превышении им критических значений, установленных Эмитентом, а также в случае ее отрицательного влияния, Эмитент намерен реализовать комплекс антиинфляционных мер, в число которых входят:

- сокращение внутренних операционных издержек;*
- корректировка цен на оказываемые услуги в объёме, компенсирующем рост затрат, с учётом рыночной ситуации и ценовой эластичности спроса;*
- также Эмитент продолжит управление дебиторской задолженностью с целью ускорения оборачиваемости оборотных активов.*

Указывается, какие из показателей консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, указанных в настоящем пункте, в том числе указываются вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Эмитент предполагает, что в будущем следующие показатели финансовой отчетности будут наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков:

Риски	Вероятность возникновения	Показатели финансовой отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска	Характер изменений в отчетности
Риск изменения процентных ставок	Средняя	Финансовые расходы, Чистая прибыль за год	Вероятный рост Финансовых расходов, уменьшение чистой прибыли за год
Валютный риск	Средняя	Себестоимость продаж Чистая прибыль за год	Вероятное увеличение продаж, снижение чистой Прибыли за год
Риск роста инфляции	Средняя	Выручка по договорам с покупателями, Себестоимость продаж, Коммерческие, общие и административные расходы, Прочие операционные расходы, Чистая прибыль за год	Вероятное увеличение продаж, нарушение баланса выручки по договорам с покупателями и коммерческих, общих, административных и прочих операционных расходов, снижение чистой прибыли за год

2.8.4. Правовые риски

Описываются правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (группы эмитента).

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 Эмитента.

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.

Общество осуществляет регулярный мониторинг изменения законодательства и прилагает необходимые усилия для организации своей деятельности в соответствии с применимыми требованиями.

Риски, связанные с текущими судебными процессами в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение), а также с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (группы эмитента), которые могут негативно сказаться на результатах его (ее) финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение):

На дату утверждения Проспекта в отношении ряда лиц, среди которых фигурируют также несколько компаний Группы, были поданы заявления о привлечении их к субсидиарной ответственности в рамках банкротства юридических лиц, находящихся за пределами Группы (дело № А40-290668/2021 и дело № А40-5293/2022).

В качестве оснований для привлечения компаний Группы к субсидиарной ответственности заявлены связи компаний Группы с должниками, якобы имевшие место до передачи контроля над ними Эмитенту. При этом согласно сложившейся судебной практике для применения заявляемых мер ответственности необходимо доказать получение компаниями Группы имущественной выгоды в рамках транзакций, которые оспариваются заявителем. Вместе с тем, возможное получение такой выгоды опровергается материалами дел и вынесенными судебными актами. Таким образом, отсутствуют нормативное обоснование или устойчивая судебная практика, позволяющие установить основания ответственности компаний Группы.

Вместе с тем, правоприменительная практика не всегда единообразна и последовательна. В этой связи Эмитент не может исключить риск применения судами подходов, которые отличаются от процессуальной позиции подконтрольных организаций Эмитента, участвующих в указанных спорах, и, как следствие, повысить судебные расходы таких организаций на участие в судебных разбирательствах, а также повысить риск их привлечения к субсидиарной ответственности.

Таким образом, реализация указанных рисков может оказывать негативное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Для защиты интересов своих подконтрольных обществ «материнская» организация Эмитента – ПАО «Софтлайн» – предоставила независимую гарантию покрытия любых имущественных потерь, которые могут возникать в результате участия в судебных процессах юридических лиц, входящих в Группу, в качестве ответчиков по основаниям, имевшим место до передачи Эмитенту контроля над соответствующими юридическими лицами со стороны ПАО «Софтлайн» или связанных с ним лиц.

Размер операций компаний Группы, в отношении которых поданы заявления о привлечении к субсидиарной ответственности, согласно их индивидуальной бухгалтерской отчетности, составляет менее 2% от совокупной выручки Группы.

В связи с вышеизложенными факторами Эмитент считает, что риски, связанные с указанными выше судебными процессами, не должны иметь существенно негативных последствий для Группы.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства:

При ведении хозяйственной деятельности Эмитент и компании Группы эмитента выстраивают договорные отношения преимущественно с резидентами РФ, расчеты с которыми производятся в российских рублях.

Компании Группы не ведут активную финансово-хозяйственную деятельность на рынках за пределами Российской Федерации. При этом Группа осуществляет деятельность также в Республике Беларусь, Республике Армения и Республике Казахстан. В силу данных обстоятельств Группа должна учитывать и обязана

соблюдать нормы валютного регулирования Российской Федерации и стран, в которых осуществляют деятельность контрагенты Группы.

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», указов Президента Российской Федерации и иных нормативных правовых актов, в частности вступивших в силу с 28 февраля 2022 г., в том числе Указа Президента РФ 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».

Изменения как российского, так и валютного законодательства стран, в которых осуществляют деятельность контрагенты Группы, могут затруднить или сделать невозможным проведение платежей. Следствием затруднений в проведении платежей может стать задержка в исполнении обязательств по оплате, применение штрафных санкций, предусмотренных договорами с контрагентами, и причинение репутационного ущерба Группе.

Существенные затруднения или невозможность проведения платежей с зарубежными контрагентами Группы с учетом обстоятельств, описанных выше, могут негативно сказаться на способности Эмитента исполнять обязательства по ценным бумагам.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Эмитент в своей работе руководствуется действующими нормами налогового законодательства Российской Федерации.

Подконтрольные Эмитенту организации как аккредитованные ИТ-компании применяют льготные ставки налогов, в частности налога на прибыль организаций, и льготный тариф страховых взносов.

С 01.01.2026г. для организаций, осуществляющих деятельность в области информационных технологий, произошли изменения налогового законодательства, увеличивающие налоговую нагрузку. Возможное дальнейшее повышение налоговых ставок, введение новых налогов, отмены налоговых льгот и изменение иных правил администрирования, учета и уплаты налогов могут повлечь за собой дальнейший рост налоговой нагрузки на Группу.

Увеличение налоговой нагрузки может также возникать вследствие изменения правоприменительной практики, которая не всегда последовательна, единообразна и прогнозируема. Федеральная налоговая служба и Министерство финансов Российской Федерации выпускают разъяснения по вопросам применения налогового законодательства, которые могут содержать противоположные позиции по одному и тому же вопросу.

Указанные разъяснения, а также судебная практика по налоговым спорам подвержены периодическим изменениям. В настоящее время Группа придерживается консервативной налоговой политики, следуя разъяснениям налоговых органов по вопросам применения налогового законодательства. Однако мы не можем полностью исключить риск доначисления сумм налогов, применения штрафных санкций за нарушение или неправильное применение налогового законодательства вследствие расхождения в применении налогового законодательства со стороны налогоплательщиков и налоговых органов.

Увеличение налоговой нагрузки может повлечь дополнительные расходы на уплату доначисленных налогов, штрафов и пеней, снижение размера чистой прибыли Группы, что предполагает сокращение средств, которые могли быть направлены на исполнение обязательств Группы.

Группа осуществляет постоянный мониторинг изменений, вносимых в налоговое законодательство, и анализирует риски влияния таких изменений на его деятельность. В случае внесения изменения порядка налогообложения Группа намерена планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

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

Группа не осуществляет внешнеэкономическую деятельность, подлежащую регулированию нормами таможенного законодательства. В связи с чем Эмитент считает, что изменение таможенного законодательства не отразится существенным образом на деятельности Группы.

В связи с отсутствием экспортных сделок, попадающих под таможенное регулирование, риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, отсутствуют.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основная деятельность Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, не подлежит лицензированию, риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, отсутствуют.

Некоторые виды деятельности Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, могут подлежать лицензированию, либо предполагают получение специальных разрешений, в числе которых деятельность,

- предусматривающая разработку и производство средств защиты конфиденциальной информации*
- деятельность, предусматривающая разработку и производство шифровальных (криптографических) средств, информационных и телекоммуникационных систем*
- работа со сведениями, составляющими государственную тайну Российской Федерации.*
- образовательная деятельность (включая дополнительное профессиональное образование);*
- услуги связи по передаче данных для целей передачи голосовой информации;*
- телематические услуги связи.*

Прекращение или приостановление действия таких лицензий может повлечь за собой срыв сроков исполнения договоров, что несет репутационные и имущественные риски.

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

Изменение требований по лицензированию, в том числе введение новых требований и ужесточение текущих, может увеличить регуляторную нагрузку и, как следствие, привести к дополнительным затратам на поддержание имеющихся лицензий, необходимости оформления новых разрешительных документов, а также к возможному

приостановлению или прекращению действия лицензии или к аннулированию лицензии, из-за чего у Группы могут возникнуть дополнительные расходы и уменьшиться прибыль.

В случае изменения требований по лицензированию такой деятельности, указанные компании примут необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений. Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, соблюдают все требования по лицензированию основной деятельности и при изменении требований предпримет все усилия, чтобы им соответствовать.

Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, не обладают лицензиями на право пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, следовательно, риск, связанный с отсутствием возможности продлить действие лицензий Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствует

В случае ведения эмитентом (группой эмитента) финансово-хозяйственной деятельности на рынках за пределами Российской Федерации, отдельно описываются правовые риски, связанные с ведением такой деятельности:

Как было сказано выше, Группа более чем на 98% осуществляет свою деятельность на внутреннем рынке, результаты работы филиалов за пределами Российской Федерации существенно не влияют на общий результат финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Исходя из изложенного, по оценкам Эмитента, такие риски отсутствуют.

2.8.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск, связанный с формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента (группы эмитента), качестве производимых товаров (работ, услуг) или характере деятельности в целом:

Способность Эмитента привлекать и удерживать клиентов, поставщиков и сотрудников зависит от его деловой репутации.

Бренды и репутация Группы являются существенными активами, которые помогают отличать ее продукцию и услуги от предложений конкурентов. Группа осознает важность формирования и поддержания высокого уровня доверия потребителей и партнеров к продукции и услугам и Группе в целом, что является основой долговременного сотрудничества с контрагентами, стабильного спроса на продукцию и услуги Группы и возможности удержания и найма сотрудников.

К снижению репутации Группы могут привести такие события, как неправомерные действия или нарушения требований со стороны ее сотрудников, контрагентов 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, а также негативные публикации и упоминания в СМИ, отзывы в социальных сетях и других источниках информации.

Снижение репутации Группы может стать причиной уменьшения спроса на продукцию и услуги, что может привести к снижению выручки, прибыли Группы и негативно повлиять на перспективы деятельности Группы. Кроме того, репутационные риски могут затруднить работу Группы в целом, так как могут повлиять на

возможности найма сотрудников, привлечения новых партнеров и формирования преимуществ на стороне конкурентов Группы.

Поскольку одной из ключевых стратегий Группы является внедрение технологий искусственного интеллекта в собственные продукты и услуги, репутационные риски, связанные с ИИ, приобретают для Группы особое значение. Непреднамеренные ошибки или системные сбои в работе ИИ-моделей (например, формирование некорректных результатов, утечка конфиденциальных данных через ответы ИИ-ассистентов) могут привести к негативной реакции со стороны якорных клиентов, формирующих существенную долю выручки Группы. Даже единичный инцидент такого рода, получивший публичную огласку, способен существенно подорвать доверие к компетенциям Группы в области ИИ и поставить под сомнение надежность всей продуктовой линейки, основанной на интеллектуальных алгоритмах.

С учетом обстоятельств, описанных выше, репутационные риски могут негативно сказаться на финансовых результатах Группы.

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.*

2.8.6. Стратегический риск

Риски, связанные с принятием ошибочных решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (группы эмитента) (стратегическое управление). В их числе могут быть описаны риски, возникающие вследствие неучета или недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента (группы эмитента), неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых эмитент (группа эмитента) может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, трудовых) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента (группы эмитента):

Группа не может гарантировать успешное управление ожидаемым ростом.

Успех Группы зависит от определения отраслей деятельности Группы, в которых продукция и услуги будут пользоваться спросом. В случае развития в отраслях, в которых происходит спад, и отсутствия внимания к отраслям, в которых ожидается рост, возможно снижение прибыли Группы.

Риск может быть реализован, в частности, в случае отсутствия или незначительного внимания к новым и развивающимся отраслям. Отсутствие инвестиций в исследования, разработку и продвижение новых технологий (например, квантовых вычислений, цифровых двойников и пр.) может дать возможность конкурентам занять новые ниши рынка, в то время как продукты и услуги Группы, реализуемые в настоящее время и (или) которые планируется реализовывать в будущем, могут потерять актуальность в связи с технологическим развитием. При этом есть риск потерь, связанный с тем, что инвестиции в НИОКР и затраты на ввод новых

продуктов в оборот могут быть значительными. Следовательно, если новые ИТ-решения Группы окажутся невостребованными, то эти затраты не окупятся, что может привести к ухудшению финансового состояния Группы.

Выбранная коммерческая модель ведения бизнеса Группы может потребовать корректировок в будущем

Группа в большей степени придерживается модели предоставления контрагентам доступа к собственным ИТ-продуктам на основании срочных лицензионных соглашений. Несмотря на преимущества данного подхода, в частности, снижение суммы каждого лицензионного платежа, уплачиваемого клиентами, в сравнении с моделью единоразового вознаграждения, она несет определенные риски.

Ключевой риск заключается в отсутствии гарантии продления лицензионных соглашений после окончания срока их действия. Существует вероятность, что клиенты Группы предпочтут сотрудничество с иными поставщиками ИТ-продуктов. Реализация данного сценария способна повлечь сокращение клиентской базы Группы, снижение ее рыночной доли, а также необходимость пересмотра коммерческой модели ведения бизнеса Группы, что может быть сопряжено с дополнительными издержками как временного, так и постоянного характера. Описанные факторы способны негативно повлиять на финансовые показатели Группы.

Любая деятельность по М&А может оказаться неудачной, потребовать значительных ресурсов или привести к значительным непредвиденным потерям, затратам или обязательствам

В рамках реализации бизнес-стратегии Группа последовательно применяет подход, основанный на стратегических приобретениях компаний.

При приобретении компаний Группа может быть вынуждена соблюдать баланс интересов между Группой и основателями таких компаний, в результате чего интеграция в Группу может не стать успешной. Сделки М&А даже при тщательной подготовке к ним несут риск перехода к приобретателю исторических обязательств компании, некоторые из которых могут быть не выявлены в ходе проверки перед сделкой.

Некачественная М&А стратегия совместно с рисками, присущими таким сделкам, может привести к возникновению масштабных обязательств на стороне Группы, низкой окупаемости затраченных средств или полном ее отсутствии. Под воздействием данных факторов выручка Группы может уменьшиться, что может затруднить реализацию программ по развитию и расширению бизнеса, а также повлечь стагнацию и сокращение масштабов деятельности Группы.

Модель формирования Группы, предполагающая высокий уровень независимости дочерних организаций, может оказаться неудачной и негативно сказаться на результатах деятельности Группы и исполнении обязательств по ценным бумагам Эмитента

Группа стремится поддерживать высокий уровень независимости компаний, входящих в нее, предоставляя дочерним организациям определенную степень автономности, сохраняя их прежний менеджмент и выстраивая взаимодействие на принципах партнерства. Такой подход направлен на поддержание мотивации ключевых руководителей и гибкости в принятии решений, однако несет в себе риск снижения эффективности интеграции приобретенных активов.

Указанный риск может быть реализован, в частности, если управленческие команды дочерних компаний не будут в достаточной степени вовлечены в формирование и реализацию стратегию Группы или между ними возникнут конфликты интересов,

что, в свою очередь, может привести к разрозненности в принятии решений, дублированию функций, выполняемых компаниями Группы, и снижению синергетического эффекта от объединения. Кроме того, избыточная автономность дочерних структур может затруднить консолидацию ресурсов для реализации масштабных проектов, замедлить внедрение единых стандартов управления и повысить затраты на координацию деятельности.

Использование технологии искусственного интеллекта, в частности в процессах тестирования и разработки, может сопровождаться определёнными операционными рисками, влияющими на эффективность ИТ-решений.

Группа активно внедряет технологии искусственного интеллекта в процессы заказной разработки, в частности, для тестирования и автоматизации рутинных операций. Дальнейшая коммерциализация этих технологий в виде коробочных решений может создать дополнительный источник дохода, однако зависимость от ИИ несет в себе определенные операционные риски.

Некорректная работа технологии искусственного интеллекта может быть, в частности, вызвана недостаточным качеством обучающих данных, возможными сбоями алгоритмов или ограничениями, связанными с автоматизацией операционных процессов. В отдельных случаях это может привести к необходимости дополнительных доработок ИТ-решений, корректировки их отдельных компонентов или их более длительной адаптации под индивидуальные требования клиентов. Кроме того, высокая степень автоматизации разработки с использованием ИИ может затруднить оперативное внесение изменений в процесс разработки программного обеспечения и усложнить его адаптацию при изменении проектных условий. В результате Группа рискует столкнуться с увеличением расходов и нарушением сроков выполнения своих обязательств перед контрагентами, что может повлечь финансовыми потери, в том числе в связи с предъявлением судебных исков.

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

2.8.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Описываются риски, свойственные исключительно эмитенту (группе эмитента), в том числе риски, связанные с:

отсутствием возможности продлить действие лицензий эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

На дату утверждения проспекта Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, 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.

Условия лицензионных соглашений требуют от Эмитента и подконтрольных ему организаций, имеющих для него существенное значение, привлечения квалифицированного персонала, наличия систем контроля, ведения соответствующей

документации и предоставления по требованию соответствующей информации лицензирующим органам. При невыполнении лицензионных требований лицензии могут быть не продлены.

В целом, данный риск является незначительным, кроме тех случаев, когда для продления лицензии или для осуществления деятельности, подлежащей лицензированию, будут предусмотрены требования, которым Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, не смогут соответствовать или соответствие, которым будет связано с чрезмерными затратами, что может привести к прекращению данной деятельности Эмитентом и подконтрольными Эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение.

Эмитент и подконтрольные ему организации, имеющие для него существенное значение, не обладают лицензиями на право пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, следовательно, риск, связанный с отсутствием возможности продлить действие лицензий Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствует.

возможной ответственностью эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных эмитенту:

Законодательство Российской Федерации предусматривает ряд «универсальных» оснований для привлечения участников гражданского оборота к ответственности по обязательствам третьих лиц. Такая ответственность может возникать, например, в результате предоставленного обеспечения, а также по специальным основаниям, предусмотренным законом, к которым, среди прочего, относится субсидиарная ответственность или ответственность акционера или участника, имеющего право давать обязательные указания основному должнику.

На дату утверждения Проспекта Группой заключены договоры поручительства для целей обеспечения обязательств третьих лиц. Если должник не исполнит свои обязательства перед кредитором (бенефициаром поручительства), поручитель обязан будет погасить сумму долга и другие издержки в зависимости от условий поручительства, что может повлечь возникновение финансовых потерь у Группы.

В случае банкротства должника – третьего лица контролирующие лица могут привлекаться к ответственности. Так, если полное погашение требований кредиторов невозможно вследствие действий и (или) бездействия контролирующего должника лица, такое лицо несет субсидиарную ответственность по обязательствам должника.

Эмитент и компании Группы могут нести ответственность по обязательствам своих дочерних обществ. В соответствии с законодательством Российской Федерации основное общество, которое имеет право давать дочернему обществу обязательные для последнего указания, отвечает солидарно с дочерним обществом по сделкам, заключенным последним во исполнение таких указаний, за исключением случаев голосования основного хозяйственного общества по вопросу об одобрении сделки на общем собрании участников дочернего общества, а также одобрения сделки органом управления основного хозяйственного общества.

В случае привлечения Группы к ответственности по обязательствам третьих лиц совокупная задолженность Группы может увеличиться, что в свою очередь может негативно сказываться на результатах ее финансово-хозяйственной деятельности. В частности, увеличение долга приведёт к сокращению чистой прибыли и, как следствие, к сокращению размера дивидендных выплат.

возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг) эмитента (группы эмитента):

В Группе наблюдается концентрация выручки по клиентам из финансового сектора (54% в 2025 году), кроме того, выручка по 2 клиентам (агрегировано) превосходит 10%, а именно:

- *Сбербанк – 23%;*
- *Альфа-Банк – 10%.*

Потеря указанных клиентов может привести к значительному сокращению общей выручки Группы и кратному падению операционной и чистой прибыли Группы. Кроме того, выручка от крупных клиентов – ключевой источник операционного денежного потока, потеря которого создаст дефицит ликвидности, ограничив возможности Группы по реализации инвестиционной деятельности и обслуживанию долга.

Для снижения влияния данного риска Группа предпринимает следующие шаги:

- *Увеличение фокуса на выручку от рекуррентного бизнеса (доля такой выручки возросла до 39% в 2025 году);*
- *Реализация программы привлечения новых клиентов для диверсификации выручки;*
- *Заключение длительных соглашений и соглашений о стратегическом партнерстве;*
- *Развитие взаимодействия с текущими клиентами с меньшей долей в выручке.*

реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий:

Заказная разработка продукции для клиентов Группы, разработка и реализация продукции Группы, предоставление услуг Группы, информирование партнеров и потребителей о продуктивном портфеле, раскрытие информации для инвесторов во много зависит от бесперебойности работы информационных систем Группы.

Неисправность информационных систем может привести к значительному затруднению деятельности Группы в части разработки продукции и оказания услуг, реализации и продаж, координации различных подразделений Группы и коммуникации с контрагентами.

Риск реализации информационных угроз может проявляться также в раскрытии информации закрытого доступа (коммерческой тайны), обеспечивающей уникальность производимой продукции и бизнес-процессов Группы. Реализация данного риска может влиять на конкурентоспособность Группы.

Группа собирает, обрабатывает, хранит и передает служебную информацию и конфиденциальные данные, включая личную информацию, касающуюся сотрудников, контрагентов и других лиц. В связи с предложением услуг Группы сотрудники также имеют доступ к конфиденциальным данным клиентов и другой информации. 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.

С учетом того, что Группа разрабатывает и реализует решения в том числе для клиентов государственного сектора, требующих обеспечения высокого уровня защиты внедряемых продуктов от возможных информационных угроз, любая утечка сведений государственного характера может подорвать доверие партнеров к Группе и сократить перспективы развития бизнеса, а также привести к прекращению отношений с текущими контрагентами.

Кроме того, ввиду того что Группа может внедрять ИИ-компоненты в свои продукты и использовать ИИ-инструменты во внутренних процессах, возникают специфические риски, связанные с самими моделями ИИ: отравление обучающих данных (*data poisoning*), атаки на этапе вывода (*inference attacks*) с целью извлечения конфиденциальной информации, а также компрометация цепочек поставок ИИ-библиотек и предобученных моделей. Реализация таких угроз может привести не только к утечке конфиденциальных данных Группы и клиентов, которым поставляются ИИ-решения, но и к непредсказуемому поведению внедренных решений у клиентов, включая критических контрагентов из государственного сектора. В случае реализации указанных негативных сценариев Группа может понести репутационные и финансовые потери.

Реализация указанных информационных угроз может повлечь снижение прибыли Группы.

негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду:

Экологические риски могут быть связаны с влиянием деятельности предприятий Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, на природную среду и здоровье человека.

Эмитент оценивает риск воздействия на окружающую среду как крайне незначительный в силу специфики деятельности Группы: большая часть деятельности компаний Группы (в том числе Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) направлена на разработку программного обеспечения, оказание ИТ услуг, а также на перепродажу программного обеспечения и ИТ оборудования других производителей.

При этом последствия изменения климата могут привести к изменениям законодательства в этой области и появлению дополнительных требований со стороны регулятора, что может негативно повлиять на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности Группы.

На дату утверждения Проспекта воздействие на окружающую среду Эмитента и подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, 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, Эмитент поручает партнерам и подрядчикам.

Тем не менее, компании Группы относятся ответственно к выбору таковых подрядчиков, уделяя должное внимание тому, чтобы партнеры использовали современную инфраструктуру, процессы и оборудование, оказывающие минимальный ущерб окружающей среде.

Также для минимизации влияния, которое Эмитент и подконтрольные Эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, могли бы оказать на окружающую среду, Эмитент постоянно уделяет внимание экономии энергопотребления, обновлению и минимизации необходимой инфраструктуры, а также поощрению внедрения ресурсосберегающих технологий у компаний Группы.

воздействием на производственно-хозяйственную деятельность эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий:

Существенные стихийные бедствия (землетрясение, пожар, наводнение, отключение электроэнергии) могут оказать неблагоприятное влияние на деятельность Группы. Однако значимость риска наступления таких событий несущественная.

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 задержкам в сроках оказания услуг и предоставлении продукции Группы. Возникновение любого из вышеупомянутых событий может повредить системы и оборудование или привести к их полному отказу.

В таком случае финансовые показатели Группы могут ухудшиться, а масштабы деятельности Группы могут сократиться.

2.8.8. Риски кредитных организаций

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией.

2.8.9. Риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента

Для структурных облигаций эмитента описывается риск получения выплат в размере менее их номинальной стоимости:

Не применимо, так как Биржевые облигации не являются структурными.

Описываются иные риски (при их наличии), связанные со спецификой ценных бумаг эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта ценных бумаг. В их числе могут описываться риски, связанные с особенностями формирования денежного потока, направляемого эмитентом на осуществление выплат по облигациям, риски, связанные с реализацией проекта, финансирование которого осуществляется путем размещения ценных бумаг.

При работе на финансовых рынках потенциальный инвестор подвергается рыночному риску (рisku финансовых потерь) в связи с наступлением различных событий, влияющих на стоимость ценных бумаг. Уровень этого риска присутствует при любых вложениях в ценные бумаги. Как следствие, инвестиции в Биржевые облигации Эмитента сопряжены с определенной степенью риска. По мнению Эмитента, иные

риски, связанные со спецификой Биржевых облигаций Эмитента, в отношении которых осуществляется регистрация Проспекта, отсутствуют.

2.8.10. Иные риски, которые являются существенными для эмитента.

Указываются сведения об иных рисках, являющихся, по мнению эмитента, существенными для эмитента (группы эмитента) и не указанных ранее в настоящем пункте.

Сведения об иных рисках, являющихся, по мнению Эмитента, существенными для Группы и не указанных ранее в настоящем пункте, отсутствуют.

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

В соответствии с пунктом 4.1. Устава Эмитента органами управления Эмитента являются:

- *Общее собрание акционеров;*
- *Совет директоров;*
- *Генеральный директор (единоличный исполнительный орган Общества).*

Формирование коллегиального исполнительного органа (правления) не предусмотрено Уставом Эмитента.

Совет директоров:

- 1) фамилия, имя, отчество: *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»*

год рождения: **1983**

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Специальность
<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>		

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

С	По	Наименование организации	Должность
<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>			
2025	н.в.	ПАО «ФАБРИКА ПО» (ранее – АО «ФАБРИКА ПО»)	Генеральный директор, член Совета директоров

Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Не применимо. Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции**

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0%, 0 шт.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **указанные родственные связи отсутствуют.**

Сведения о привлечении лица 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: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии лицом 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)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): **лицо указанных должностей не занимало.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: **не участвует в работе Комитета по аудиту.**

- 2) фамилия, имя, отчество: **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»**

год рождения: **1973**

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Специальность
---------------------	-------------------	---------------

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»

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

С	По	Наименование организации	Должность
<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>			
2025	н.в.	ПАО «ФАБРИКА ПО» (ранее – АО «Фабрика ПО»)	Член Совета директоров

Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **0 %**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 шт., Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции**

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0%, 0 шт.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **указанные родственные связи отсутствуют.**

Сведения о привлечении лица 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: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии лицом 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)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2015, N 27, ст. 3945): **лицо указанных должностей не занимало.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: **член Комитета по аудиту.**

- 3) фамилия, имя, отчество: **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»**

год рождения: **1964**

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Специальность
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»		

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

С	По	Наименование организации	Должность
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»			
2025	2025	ПАО «ФАБРИКА ПО» (ранее – АО «Фабрика ПО»)	Председатель Совета директоров
2025	н.в.	ПАО «ФАБРИКА ПО» (ранее	Член Совета директоров

		– АО «Фабрика ПО»)	
--	--	--------------------	--

Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Не применимо. Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции**

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0%, 0 шт.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **указанные родственные связи отсутствуют.**

Сведения о привлечении лица 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: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии лицом 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)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): **лицо указанных должностей не занимало.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: **не участвует в работе Комитета по аудиту**

- 4) фамилия, имя, отчество: **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»**

год рождения: **1972**

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Специальность
---------------------	-------------------	---------------

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»

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

С	По	Наименование организации	Должность
<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>			
2025	н.в.	ПАО «ФАБРИКА ПО» (ранее – АО «ФАБРИКА ПО»)	Член Совета директоров

Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **0 %**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Не применимо. Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции**

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **0 %**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 %, 0 шт.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **указанные родственные связи отсутствуют.**

Сведения о привлечении лица 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: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии лицом 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)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): *лицо указанных должностей не занимало.*

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: *не участвует в работе Комитета по аудиту*

- 5) фамилия, имя, отчество: *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»*

год рождения: **1985**

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Специальность
<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>		

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

С	По	Наименование организации	Должность
2025	н.в.	ПАО «ФАБРИКА ПО» (ранее – АО «ФАБРИКА ПО»)	Член Совета директоров

Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **0 %**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: *не применимо. Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции*

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **0 %**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 %, 0 шт.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **указанные родственные связи отсутствуют.**

Сведения о привлечении лица 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: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии лицом 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)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): **лицо указанных должностей не занимало.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: **не участвует в работе Комитета по аудиту**

- б) фамилия, имя, отчество: **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»**

год рождения: **1988**

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Специальность
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»		

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

С	По	Наименование организации	Должность
---	----	--------------------------	-----------

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»

2025	н.в.	ПАО «ФАБРИКА ПО» (ранее – АО «ФАБРИКА ПО»)	Председатель Совета директоров
------	------	--	--------------------------------

Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **0 %**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Не применимо. Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции**

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **0 %**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 %, 0 шт.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **указанные родственные связи отсутствуют.**

Сведения о привлечении лица 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: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии лицом 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)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): **лицо указанных должностей не занимало.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: **член Комитета по аудиту**

- 7) фамилия, имя, отчество: **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»

год рождения: 1975

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Специальность
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»		

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчётных года или за каждый завершённый отчётный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

С	По	Наименование организации	Должность
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»			
2025	н.в.	ПАО «ФАБРИКА ПО» (ранее – АО «ФАБРИКА ПО»)	Член Совета директоров

Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **0 %**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Не применимо. Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции**

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **0 %**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 %, 0 шт.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **указанные родственные связи отсутствуют.**

Сведения о привлечении лица 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: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии лицом 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)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): **лицо указанных должностей не занимало.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: **Председатель Комитета по аудиту**

8) фамилия, имя, отчество: **Исаев Андрей Анатольевич**

год рождения: **1976**

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Специальность
Высшее	Московский физико-технический институт (МФТИ)	Прикладные математика и физика

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

С	По	Наименование организации	Должность
2025	н.в.	ПАО «ФАБРИКА ПО» (ранее – АО «ФАБРИКА ПО»)	Член Совета директоров

Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **0 %**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Не применимо. Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции**

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **0 %**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 %, 0 шт.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов

управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **указанные родственные связи отсутствуют.**

Сведения о привлечении лица 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: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии лицом 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)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): **лицо указанных должностей не занимало.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: **не участвует в работе Комитета по аудиту.**

- 9) фамилия, имя, отчество: **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»**

год рождения: **1961**

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Специальность
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»		

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

С	По	Наименование организации	Должность
2025	н.в.	ПАО «ФАБРИКА ПО» (ранее – АО «ФАБРИКА ПО»)	Член Совета директоров

Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **0 %**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Не применимо. Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции**

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **0 %**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 %, 0 шт.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **указанные родственные связи отсутствуют.**

Сведения о привлечении лица 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: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии лицом 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)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): **лицо указанных должностей не занимало.**

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) членов совета директоров (наблюдательного совета) в работе комитета по аудиту: **не участвует в работе Комитета по аудиту**

Эмитентами, акции которых допущены к организованным торгам, дополнительно приводятся сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления:

1. 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»;

2. 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. Исаев Андрей Анатольевич.

Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор:

фамилия, имя, отчество: **Тадевосян Максим Каренович**

год рождения: **1983**

сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Специальность
Высшее	Московский государственный институт международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации	Международные отношения

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

С	По	Наименование организации	Должность
2021	2022	ПАО «НЛМК»	Советник президента
2023	2024	ПАО «НЛМК»	Вице-президент по развитию
2023	2024	МКПАО «ВК»	Вице-президент по стратегии и развитию
2025	н.в.	ПАО «ФАБРИКА ПО» (ранее – АО «ФАБРИКА ПО»)	Генеральный директор, член Совета директоров

Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **Не применимо. Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции**

Доля участия лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **0%**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0%, 0 шт.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 3.3 настоящего раздела: **указанные родственные связи отсутствуют.**

Сведения о привлечении лица 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: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.**

Сведения о занятии лицом 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)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): **лицо указанных должностей не занимало.**

3.2. Сведения о политике эмитента в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления эмитента:

Совет директоров:

Решением общего собрания Эмитента (протокол № 17 от 10.11.2025) утверждена Политика по вознаграждению членов Совета директоров (далее в настоящем пункте – Политика).

Политика определяет условия и порядок выплаты членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций, связанных с исполнением функций члена Совета директоров.

Вознаграждение выплачивается членам Совета директоров, выполнявшим свои обязанности после даты проведения заседания общего собрания акционеров, на котором избран текущий состав Совета директоров и до даты проведения следующего годового заседания общего собрания акционеров (далее – «Корпоративный год») или внеочередного заседания общего собрания акционеров, в повестку дня которого внесен вопрос о прекращении полномочий членов Совета директоров

Вознаграждение членов Совета директоров состоит из следующих компонентов:

- базовое вознаграждение, выплачиваемое за исполнение обязанностей члена Совета директоров в течение Корпоративного года;***
- вознаграждение за исполнение дополнительных обязанностей, выплачиваемое в связи с работой в комитетах Совета директоров.***

Базовое вознаграждение выплачивается в следующем размере:

- председателю Совета директоров – 9 000 000 (девять миллионов) рублей, включая налоги;***
- членам Совета директоров, признаваемым Эмитентом независимыми – 6 000 000 (шесть миллионов) рублей, включая налоги;***
- члену Совета директоров, не являющемуся независимым – 2 000 000 (два миллиона) рублей, включая налоги.***

Для вознаграждения за исполнение дополнительных обязанностей, выплачиваемого в связи с работой в комитетах Совета директоров, предусмотрены следующие размеры:

- председателю комитета, включая вознаграждение за членство – 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) рублей, включая налоги;*
- члену комитета – 1 000 000 (один миллион) рублей, включая налоги.*

В соответствии с Политикой членам Совета директоров, признаваемым Эмитентом независимыми, также компенсируются фактически произведенные документально подтвержденные обоснованные расходы, связанные с исполнением ими соответствующих функций в Совете директоров (при наличии таких расходов в соответствующем отчетном периоде).

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

Генеральный директор:

Вознаграждение Генерального директора определяется условиями заключенного с ним трудового договора.

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа эмитента, если только таким лицом не является управляющий) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период:

Вознаграждение, выплаченное членам Совета директоров, за последний завершенный отчетный год и за последний завершенный отчетный период:

Отчетный период	Вид вознаграждения	Размер вознаграждения, руб.
2025 год	Заработная плата	29 700 594,05
	Премии	12 000 000,00
	Вознаграждение, выплаченное за участие в работе Совета директоров	7 583 333,00
	Иные вознаграждения	0
	ИТОГО	49 283 927,05

Описание расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированных эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период:

Расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления Эмитента, отсутствовали в течение 2025 года, в связи с чем такие компенсации не выплачивались.

Сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации: *Указанные решения не принимались, соглашения отсутствуют.*

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

Описание организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита в соответствии с уставом (учредительным документом) эмитента, внутренними документами эмитента и решениями уполномоченных органов управления эмитента:

Система управления рисками и внутреннего контроля является частью системы корпоративного управления и направлена на обеспечение устойчивого развития Группы в долгосрочной перспективе посредством своевременного выявления потенциальных рисков и управления существенными рисками.

Управление рисками и внутренний контроль в Обществе осуществляются на основании Политики по управлению рисками и внутреннему контролю, утвержденной Советом директоров Эмитента.

Политика Общества в области управления рисками состоит в предупредительном ограничении принимаемых рисков и эффективном управлении ресурсами для минимизации непредвиденных потерь от рисков с учетом приемлемого для акционеров и руководства Общества соотношения между риском и доходностью деятельности и проектов.

В рамках внутреннего контроля в Обществе проводятся мероприятия, нацеленные на выявление остаточных последствий реализовавшихся рисков, эффективности и достаточности имеющихся методов управления рисками и, в случае возникновения необходимости, пересмотр стратегии управления рисками.

В Обществе применяются меры системы внутреннего контроля (далее – СВК), обеспечивающие исполнение необходимых действий в отношении рисков, которые могут препятствовать достижению целей Общества, которые в том числе включают в себя:

- контроль корпоративного уровня;*
- контроль основных процессов;*
- контроль ИТ-Систем.*

Общество применяет риск-ориентированный подход при планировании проработки СВК в процессах, опирается на результаты работы процедур по идентификации и оценке рисков.

Совет директоров утверждает внутренние документы Эмитента, определяющие политики Общества в области управления рисками и внутреннего контроля, внутреннего аудита.

Для оценки надежности и эффективности управления рисками и внутреннего контроля в Обществе осуществляется внутренний аудит. Внутренний аудит организован в Эмитенте путем создания отдельного структурного подразделения – Службы внутреннего аудита в соответствии с Положением о внутреннем аудите, утвержденным Советом директоров Эмитента.

Руководитель Службы внутреннего аудита назначается на должность и освобождается от должности Генеральным директором Эмитента только на основании решения Совета директоров Эмитента. Условия трудового договора с указанным лицом утверждаются Советом директоров.

В соответствии с п. 3 ст. 64 Закона об акционерных обществах Советом директоров сформирован 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.

В соответствии с уставом Эмитента, утвержденным решением общего собрания акционеров Эмитента 19.01.2026, в целях осуществления независимого контроля финансово-хозяйственной деятельности в Эмитенте избирается ревизионная комиссия.

Сведения о наличии комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, его функциях, персональном и количественном составе:

При Совете директоров Эмитента сформирован Комитет по аудиту, состоящий из 3 человек:

- 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» (председатель);*

- 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».*

Основными функциями Комитета по аудиту являются:

1. В области бухгалтерской (финансовой) отчетности:

а) контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности финансовой отчетности Общества;

б) анализ существенных положений учетной политики для целей формирования финансовой отчетности Общества;

в) анализ годовой финансовой отчетности и соответствующих документов, подаваемых в регулирующие органы, с целью определения их полноты, непротиворечивости информации, и представления обоснованной и ясной оценки финансового положения Общества, показателей деятельности Общества и перспектив Общества;

г) анализ промежуточной финансовой отчетности совместно с руководством Общества и внешними аудиторами до подачи в регулирующие органы, с целью оценки полноты и непротиворечивости информации;

ж) участие в рассмотрении существенных вопросов и суждений в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества и консолидированной финансовой

отчетности Общества, а также подготовка рекомендаций Совету директоров, касающихся ее утверждения.

2. В области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления:

а) анализ и контроль за адекватностью, надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля Общества, включая системы информационной и технологической безопасности;

б) оценка эффективности процедур управления рисками и внутреннего контроля Общества, практики корпоративного управления и подготовку предложений по их совершенствованию;

в) анализ и оценка исполнения политики в области управления рисками и внутреннего контроля;

г) контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Обществом требований законодательства, а также этических норм, правил и процедур Общества, требований бирж;

д) анализ и оценка исполнения политики управления конфликтом интересов;

е) оценка процедур, используемых Обществом для выявления основных рисков, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью Общества, и оценка соответствующих процедур контроля (включая процедуры контроля потерь и страхования рисков) с целью определения их надежности, достаточности и эффективности;

ж) рассмотрение результатов независимой оценки эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, рассмотрение и анализ отчетов внутренних и внешних аудиторов по оценке системы внутреннего контроля и бизнес-рисков, существенных замечаний и рекомендаций, содержащихся в таких отчетах, а также рассмотрение ответов руководства Общества и действий, предпринятых для устранения замечаний, контроль за своевременностью рассмотрения замечаний.

3. В области проведения внутреннего и внешнего аудита:

а) обеспечение независимости и объективности осуществления функций внутреннего и внешнего аудита;

б) рассмотрение плана работы Службы внутреннего аудита, а при её отсутствии – уполномоченного лица, осуществляющего функцию внутреннего аудита в Обществе (далее – Службы), анализ соответствующего бюджета Службы (а также любых последующих изменений), а также проведенных мероприятий, основных замечаний, ответов руководства Общества и результатов мероприятий, направленных на устранение выявленных недостатков;

в) подготовка рекомендаций по внесению изменений и дополнений и утверждению положения о внутреннем аудите;);

г) предварительное рассмотрение вопросов о назначении на должность (освобождении от занимаемой должности) руководителя Службы внутреннего аудита и размере его вознаграждения;

д) рассмотрение существующих ограничений полномочий или бюджета на реализацию функции внутреннего аудита, способных негативно повлиять на эффективное осуществление функции внутреннего аудита и обеспечение устранения необоснованных ограничений деятельности Службы внутреннего аудита;

е) оценка эффективности осуществления функции внутреннего аудита;

ж) обеспечение эффективного взаимодействия между Службой внутреннего аудита и внешними аудиторами Общества;

В рамках выполнения своих функций Комитет по аудиту осуществляет контроль за мероприятиями, осуществляемыми в рамках внешнего аудита, включая:

- а) обеспечение независимости и объективности осуществления функций внешнего аудита в Обществе;***
- б) надзор за проведением внешнего аудита и оценка качества выполнения аудиторской проверки и заключений аудиторов;***
- в) оценку независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов внешних аудиторов Общества, включая оценку кандидатов в аудиторы Общества, выработку предложений по назначению, переизбранию и отстранению внешних аудиторов Общества, по оплате их услуг и условиям их привлечения;***
- г) обеспечение эффективного взаимодействия между Службой и внешним аудитором Общества;***
- д) рассмотрение иных вопросов, которые находятся в компетенции Совета директоров и могут повлиять на достоверность финансовой отчетности Общества.***

4. В области противодействия недобросовестным действиям работников общества и третьих лиц:

- а) контроль эффективности функционирования системы выявления оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Общества (в том числе недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации) и третьих лиц, а также об иных нарушениях в Обществе;***
- б) надзор за проведением специальных расследований по вопросам потенциальных случаев мошенничества, недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации;***
- в) контроль за реализацией мер, принятых исполнительным руководством Общества по фактам информирования о потенциальных случаях недобросовестных действий работников и иных нарушениях;***

Положение о Комитете Совета директоров Публичного акционерного общества «ФАБРИКА ПО» по аудиту, 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=39560&type=1>.

Сведения о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) эмитента по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (подразделений):

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 управлению рисками и внутреннему контролю, утвержденной Советом директоров Эмитента.

Для эффективного функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля в Эмитенте функционирует специальное структурное подразделение – Служба управления рисками и внутреннего контроля.

1) Задачи Службы управления рисками и внутреннего контроля:

- формирование общей концепции управления рисками;
- оценка уровня принимаемых рисков;
- обеспечение соответствия деятельности Общества требованиям российского и международного законодательства, внутренним нормативным документам Общества

2) Основные функции Службы управления рисками и внутреннего контроля:

- разработка методологической и нормативной документации по управлению рисками
- осуществление регулярного мониторинга уровня принимаемых рисков;
- информирование Совета директоров и исполнительных органов об эффективности процесса управления рисками, а также по иным вопросам, предусмотренным политикой в области управления рисками и внутреннего контроля;
- внесение предложений по мерам снижения рисков;
- подготовка риск-отчетности.

Сведения о наличии структурного подразделения (должностного лица) эмитента, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (должностного лица):

Внутренний аудит организован в Эмитенте путем создания отдельного структурного подразделения – Служба внутреннего аудита (далее – Служба) в соответствии с Положением о внутреннем аудите, утвержденным решением Совета директоров АО «ФАБРИКА ПО» 20 октября 2025 г. (Протокол № 03/25 от 20 октября 2025 г.)

1) Задачи Службы:

- содействие исполнительным органам и работникам Общества в разработке и мониторинге исполнения процедур и мероприятий по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля, корпоративному управлению Обществом;
- аудит бизнес-процессов, совершаемых структурными подразделениями и работниками Общества для достижения основных целей Общества;
- подготовка и предоставление Совету директоров Общества отчетов по результатам деятельности Службы, которые, в том числе, включают информацию о существенных рисках, недостатках, результатах и эффективности выполнения мероприятий по устранению выявленных недостатков, результатах выполнения плана деятельности внутреннего аудита, результатах оценки фактического состояния, надежности и эффективности системы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления;
- проверка соблюдения единоличным исполнительным органом Общества и работниками Общества положений законодательства и внутренних политик Общества, касающихся инсайдерской информации и борьбы с коррупцией;
- взаимодействие с Советом директоров Общества, комитетами при Совете директоров Общества, и аудиторской организацией Обществ;
- координация деятельности с аудиторской организацией Общества, а также лицами, оказывающими услуги по консультированию в области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления

2) Функции Службы:

Служба оценивает эффективность систем внутреннего контроля Общества и его дочерних и подконтрольных компаний (при наличии), и предлагает рекомендации по

результатам оценки. В рамках указанной функции Служба реализует следующие мероприятия:

- проведение анализа соответствия целей бизнес-процессов, проектов и структурных подразделений целям Общества, проверку обеспечения надежности и целостности бизнес-процессов (деятельности) и информационных систем, в том числе надежности процедур противодействия противоправным действиям, злоупотреблениям и коррупции;
- проверку обеспечения достоверности бухгалтерской (финансовой), статистической, управленческой и иной отчетности, определение того, насколько результаты деятельности бизнес-процессов и структурных подразделений Общества соответствуют поставленным целям;
- определение адекватности критериев, установленных Генеральным директором для анализа степени исполнения (достижения) поставленных целей;
- выявление недостатков системы внутреннего контроля, которые не позволили (не позволяют) Обществу достичь поставленных целей;
- оценку результатов внедрения (реализации) мероприятий по устранению нарушений, недостатков и совершенствованию системы внутреннего контроля, реализуемых Обществом на всех уровнях управления;
- проверку эффективности и целесообразности использования ресурсов;
- проверку обеспечения сохранности активов;
- проверку соблюдения требований законодательства, устава и внутренних документов Общества.

Служба оценивает эффективность процесса управления рисками в Обществе и предлагает рекомендации по результатам таких оценок. В рамках указанной функции Служба реализует следующие мероприятия:

- проверку достаточности и состоятельности элементов системы управления рисками для эффективного управления рисками (цели и задачи, инфраструктура, организация процессов, нормативно-методологическое обеспечение, взаимодействие структурных подразделений в рамках системы управления рисками, отчетность);
- проверку полноты выявления и корректности оценки рисков руководством Общества на всех уровнях его управления;
- проверку эффективности контрольных процедур и иных мероприятий по управлению рисками, включая эффективность использования выделенных на эти цели ресурсов;
- проверку эффективности мер реагирования на риски и их удержание в пределах риск-аппетита Общества;
- проверку порядка сбора и обмена информацией о рисках внутри Общества для обеспечения надлежащего реагирования на риски;
- проведение анализа информации о реализовавшихся рисках (выявленных по результатам внутренних аудиторских проверок нарушениях, фактах недостижения поставленных целей, фактах судебных разбирательств).

Служба осуществляет оценку корпоративного управления в Обществе и предлагает рекомендации по результатам таких оценок. В рамках указанной функции Служба реализует следующие мероприятия:

- проверку соблюдения этических принципов и корпоративных ценностей Общества;
- проверку порядка постановки целей Общества, мониторинга и контроля их достижения;

- проверку процесса принятия стратегических и операционных решений в Обществе;
- проверку уровня нормативного обеспечения и процедур информационного взаимодействия (в том числе по вопросам внутреннего контроля и управления рисками) на всех уровнях управления Общества, включая взаимодействие с заинтересованными сторонами;
- проверку обеспечения прав акционеров и эффективности взаимоотношений с заинтересованными сторонами;
- проверку процедур раскрытия информации о деятельности Общества и подконтрольных организаций, и прочее.

Служба проводит аудит в области ИТ (АйТи), а именно, оценку безопасности и эффективности информационных систем Общества и его дочерних и подконтрольных компаний (при наличии) на предмет конфиденциальности, достоверности и наличия данных и процессов их обработки.

Служба предоставляет необходимые консультации руководству Общества, ее дочерним и подконтрольным компаниям (при наличии) по соответствующим планам корректировочных действий, вытекающих из осуществляемого им аудита, и оценивает эффективность реализации руководством корректировочных действий согласно таким планам.

Служба взаимодействует с другими подразделениями Общества.

Служба предоставляет руководству Общества необходимые консультации по вопросам, относящимся к организации внутреннего контроля и управления рисками, а также по любым другим вопросам, которые относятся к компетенции Службы.

По требованию Совета директоров Общества Служба выполняет иные специальные поручения, включая расследования по поводу мошенничества.

Комитет по аудиту вправе привлекать Службу для участия в других проектах, выходящих за пределы утвержденного годового плана аудита.

Сведения о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора) эмитента:

В соответствии с уставом Эмитента, утвержденным решением общего собрания акционеров Эмитента 19.01.2026, в целях осуществления независимого контроля финансово-хозяйственной деятельности в Эмитенте избирается ревизионная комиссия. Порядок деятельности ревизионной комиссии определяется положением о ревизионной комиссии Эмитента, утверждаемым общим собранием акционеров. Ревизионная комиссия Эмитента избирается в составе не более 3 (трех) членов общим собранием акционеров Эмитента на срок до следующего годового заседания общего собрания акционеров. Полномочия ревизионной комиссии могут быть прекращены досрочно решением общего собрания акционеров Эмитента. Членом ревизионной комиссии может быть только физическое лицо. Член ревизионной комиссии должен соответствовать требованиям, установленным в положении о ревизионной комиссии Эмитента.

Решением общего собрания акционеров публичного акционерного общества «ФАБРИКА ПО» 12 мая 2026 г. (Протокол от 15 мая 2026 г. № 20) утверждено Положение о ревизионной комиссии публичного акционерного общества «ФАБРИКА ПО».

19.06.2026 общим собранием акционеров Эмитента принято решение об избрании членов ревизионной комиссии Эмитента.

Компетенция ревизионной комиссии:

1. Регулярный (ежегодный) контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

К полномочиям ревизионной комиссии в рамках данной компетенции относится:

а) осуществление проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества по итогам деятельности за год, а также в любое время по собственной инициативе, по решению Общего собрания акционеров, Совета директоров Общества или по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющего в совокупности не менее чем 10% голосующих акций Общества;

б) проверка и анализ финансового состояния общества, его платежеспособности, функционирования системы внутреннего контроля и системы управления финансовыми и операционными рисками, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств;

в) подтверждение достоверности данных, содержащихся в годовом отчете общества, годовой бухгалтерской отчетности и иных отчетах, а также других финансовых документах общества;

г) проверка выполнения предписаний ревизионной комиссии по устранению нарушений и недостатков, ранее выявленных ревизионной комиссией;

д) проверка соответствия решений по вопросам финансово-хозяйственной деятельности, принимаемых советом директоров Общества, единоличным исполнительным органом Общества, Уставу и решениям общего собрания акционеров Общества;

е) решение иных вопросов, отнесенных, к компетенции ревизионной комиссии в соответствии с законодательством Российской Федерации и Уставом Общества.

2. Внеплановые проверки (ревизию) финансово-хозяйственной деятельности Общества в любое время по собственной инициативе, решению Общего собрания акционеров, Совета директоров Общества или по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющего в совокупности не менее чем 10% голосующих акций Общества.

3. Ревизионная комиссия Общества по результатам проверки годового отчета и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества дает заключение, в котором должны содержаться:

- подтверждение достоверности данных, содержащихся в отчетах, и иных финансовых документов Общества;

- информация о фактах нарушения, установленных правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также правовых актов Российской Федерации при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности.

4. Помимо проведения регулярного (ежегодного) контроля и внеплановых проверок (ревизий) финансово-хозяйственной деятельности Общества ревизионная комиссия вправе осуществлять оперативный контроль за законностью деятельности органов управления Общества. В том числе ревизионная комиссия вправе:

а) Знакомиться со всеми необходимыми документами и материалами, которые связаны с финансово-хозяйственной деятельностью Общества (включая бухгалтерскую (финансовую) отчетность).

б) При необходимости требовать личных объяснений от любого должностного лица Общества.

Указываются сведения о политике эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

Политика по управлению рисками и внутреннему контролю, Положение о внутреннем аудите утверждены Советом директоров Эмитента 20.10.2025 г. и раскрыты по адресу: https://f1ai.ru/investors/inner_documents/. Сведения о политике Эмитента по внутреннему контролю и управлению рисками также приведены в п. 2.8 Проспекта.

Сведения о Положении о внутреннем аудите:

Указанное положение содержит цели, функции и задачи, общую характеристику и процедуры функционирования подразделения внутреннего аудита, определяет права и обязанности подразделения внутреннего аудита и права и обязанности его сотрудников.

Внутренний аудит в Обществе осуществляется специально созданным внутренним подразделением Общества.

Сведения о цели деятельности, задачах и функциях такого подразделения – Службы внутреннего аудита – изложены ранее в настоящем пункте.

Приказом Генерального директора ПАО «ФАБРИКА ПО» № б/н от 16.04.2026 утверждено Положение о порядке доступа к инсайдерской информации и охране ее конфиденциальности публичного акционерного общества «ФАБРИКА ПО» в новой редакции: <https://f1ai.ru/investors/disclosure/>.

Эмитентом утвержден и раскрыт перечень инсайдерской информации: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39560&type=1>.

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

В случае наличия в эмитенте ревизионной комиссии (ревизора) указывается информация о персональном составе ревизионной комиссии (ревизоре) эмитента с указанием по каждому члену ревизионной комиссии (ревизору) эмитента следующих сведений:

Персональный состав Ревизионной комиссии:

1. фамилия, имя, отчество: **Жихарева Наталья Олеговна (Председатель)**

год рождения: **10.02.1991**

Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования «Финансовый университет при Правительстве	Экономист	Финансы и кредит

	Российской Федерации»		
--	----------------------------------	--	--

Все должности, которые такое лицо занимало или занимает в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

С	По	Наименование организации	Должность
2026	н.в.	ПАО «ФАБРИКА ПО»	Член ревизионной комиссии
2023	н. в.	ПАО «Софтлайн»	Руководитель департамента внутреннего аудита
2022	07.2023	АО «Корпорация Туризм.РФ»	Главный эксперт
2013	09.2022	АО «Почта России»	Руководитель отдела методологии и мониторинга, Департамент по оценке рисков и внутреннему контролю / Департамент внутреннего аудита

Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 шт., Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции**

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **0%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0%, 0 шт.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) между таким лицом и членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа эмитента: **указанные родственные связи отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица 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: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии таким лицом 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)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): *лицо указанных должностей не занимало*

2. фамилия, имя, отчество: **Княжева Ксения Евгеньевна**

год рождения: **1991**

Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	Финансовый Университет при Правительстве РФ	Экономист	Финансы и кредит

Все должности, которые такое лицо занимало или занимает в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

С	По	Наименование организации	Должность
2026	н.в.	ПАО «ФАБРИКА ПО»	Член ревизионной комиссии
2024	н.в.	ООО «Софтлайн Интеграция»	Руководитель департамента корпоративной отчетности по МСФО Финансового управления
2022	2024	ООО «Софтлайн Интеграция»	Руководитель отдела МСФО

Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 шт., Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции**

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **0%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 %, 0 шт.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) между таким лицом и членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа эмитента: **указанные родственные связи отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица 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: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии таким лицом 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)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): **лицо указанных должностей не занимало**

3. фамилия, имя, отчество: **Прокошева Анна Владимировна**

год рождения: **1985**

Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Квалификация	Специальность
Высшее	МГУ им. М.В. Ломоносова	Бакалавр	Экономический факультет

Все должности, которые такое лицо занимало или занимает в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

С	По	Наименование организации	Должность
2026	н.в.	ПАО «ФАБРИКА ПО»	Член ревизионной комиссии

Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 шт., Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции**

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **0%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 %, 0 шт.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) между таким лицом и членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа эмитента: **указанные родственные связи отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица 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: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии таким лицом 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)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): **лицо указанных должностей не занимало**

В случае наличия в эмитенте отдельного структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, структурного подразделения (должностного лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается в отношении руководителя такого структурного подразделения (такого должностного лица) эмитента:

Сведения о руководителе Службы управления рисками и внутреннего контроля:

фамилия, имя, отчество: **Савчук Варвара Алексеевна**

год рождения: **1980**

Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Специальность
Высшее образование	Московский Государственный авиационный институт (технический университет) «МАИ»	Экономика и управление на предприятии

Все должности, которые такое лицо занимало или занимает в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

С	По	Наименование организации	Должность
2025	н.в.	ПАО «ФАБРИКА ПО» (ранее – АО «ФАБРИКА ПО»)	Руководитель Службы управления рисками и внутреннего контроля

Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 шт., Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции**

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **0%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0%, 0 шт.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) между таким лицом и членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа эмитента: **указанные родственные связи отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица 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: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии таким лицом 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)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): **лицо указанных должностей не занимало**

Сведения о руководителе Службы внутреннего аудита:

фамилия, имя, отчество: **Шикова Ольга Александровна**

год рождения: **1979**

Сведения об уровне образования, о квалификации и (или) специальности:

Уровень образования	Учебное заведение	Специальность
Высшее образование	Муниципальное образовательное учреждение «Воронежский экономико-правовой институт»	Финансы и кредит
Дополнительное образование	Ассоциация «Институт внутренних аудиторов»	Внутренний аудит

Все должности, которые такое лицо занимало или занимает в эмитенте и в органах управления других организаций за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг,

в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

С	По	Наименование организации	Должность
2025	н.в.	ПАО «ФАБРИКА ПО» (ранее – АО «ФАБРИКА ПО»)	Руководитель Службы внутреннего аудита

Иных должностей (в том числе по совместительству) в Эмитенте и в органах управления других организаций в течение указанного периода лицо не занимает / не занимало.

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0 шт., Эмитент не выпускал ценные бумаги, конвертируемые в акции**

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: **0%**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций подконтрольной эмитенту организации и количество акций подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: **0%, 0 шт.**

Характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) между таким лицом и членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа эмитента: **указанные родственные связи отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица 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: **лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии таким лицом 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)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2015, № 27, ст. 3945): **лицо указанных должностей не занимало**

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

В случае если имеются любые соглашения или обязательства эмитента или подконтрольных эмитенту организаций, касающиеся возможности участия работников эмитента и работников подконтрольных эмитенту организаций в его уставном капитале,

указываются сведения о заключении таких соглашений или обязательств, их общий объем, а также совокупная доля участия в уставном капитале эмитента (совокупное количество обыкновенных акций эмитента - акционерного общества), которая может быть приобретена (которое может быть приобретено) по таким соглашениям или обязательствам работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, или указывается на отсутствие таких соглашений или обязательств.

Для эмитентов, являющихся акционерными обществами, дополнительно раскрываются сведения о предоставлении или возможности предоставления работникам эмитента и работникам подконтрольных эмитенту организаций опционов эмитента:

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг отсутствуют соглашения или обязательства Эмитента или подконтрольных Эмитенту организаций, касающиеся возможности участия работников Эмитента и работников подконтрольных Эмитенту организаций в его уставном капитале. Работникам Эмитента или подконтрольных ему организации опционы Эмитента (в виде ценных бумаг) не предоставлялись.

Эмитент планирует разработать программу долгосрочной мотивации ключевых сотрудников Эмитента и подконтрольных организаций Эмитента, в рамках которой в пользу данных сотрудников могут быть реализованы акции Эмитента (далее – «Программа»).

Для реализации Программы Эмитент может выпустить:

- до 50 612 376 конвертируемых привилегированных акций типа Б номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая; а также*
- до 43 279 839 конвертируемых привилегированных акций типа В номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая.*

Помимо этого, Эмитент может выпустить до 16 766 468 конвертируемых привилегированных акций типа А номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая. Данные акции могут быть использованы для целей приобретения миноритарных долей в операционных компаниях Группы в рамках консолидации контроля над ними посредством обмена указанных долей на акции Эмитента.

По всем конвертируемым привилегированным акциям Эмитента предусматривается возможность конвертации в обыкновенные акции с коэффициентом 1 к 1.

Сроки конвертации в эмиссионной документации в настоящий момент не определены. Юридически конвертация может произойти в любой момент после завершения эмиссии соответствующих конвертируемых привилегированных акций по решению Эмитента, а конкретные фактические сроки конвертации акций и их использования для целей распределения в рамках Программы могут быть определены в ней.

Раздел 4. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента

4.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента

Для акционерных обществ указывается общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **3**

В случае если в состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента, входят номинальные держатели акций эмитента, дополнительно указывается общее количество номинальных держателей акций эмитента с ненулевыми остатками на лицевых счетах: **1**

Дополнительно указывается 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: **3**

Категория акций: **обыкновенные**

дата, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям эмитента: **17.04.2026 г.**

Эмитентами, являющимися акционерными обществами, указывается:

Информация о количестве акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, отдельно по каждой категории (типу) акций: **0 шт. обыкновенных акций, собственных акций, находящихся на балансе Эмитента, нет.**

Информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным им организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций: **0 шт. обыкновенных акций**

4.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента

Сведения о лицах, имеющих право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента:

1. Фамилия, имя, отчество: **Баланович Виталий Васильевич**

размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: **50,22 %**

вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): **косвенное распоряжение**

в случае косвенного распоряжения - последовательно все подконтрольные такому лицу организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем

такого лица), через которые такое лицо имеет право косвенно распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента. При этом по каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии):

1.

1.1 полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Баланс Эссет Менеджмент»***

сокращенное наименование: ***ООО «Баланс Эссет Менеджмент»***

место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7727528950***

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1047796947857***

1.2. полное фирменное наименование: ***Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Аксиома капитал» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Баланс Эссет Менеджмент»***

сокращенное наименование: ***ЗПИФ комбинированный «Аксиома Капитал» под управлением ООО «Баланс Эссет Менеджмент»***

место нахождения: ***129090, Российская Федерация, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный Округ Мещанский, пр-кт Мира, д. 40, помещ. 3/1***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***отсутствует, ИНН управляющей компании: 7727528950***

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***отсутствует, ОГРН управляющей компании: 1047796947857***

2.

2.1. полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Баланс Эссет Менеджмент»***

сокращенное наименование: ***ООО «Баланс Эссет Менеджмент»***

место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7727528950***

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1047796947857***

2.2. полное фирменное наименование: ***Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Аксиома капитал» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Баланс Эссет Менеджмент»***

сокращенное наименование: ***ЗПИФ комбинированный «Аксиома Капитал» под управлением ООО «Баланс Эссет Менеджмент»***

место нахождения: ***129090, Российская Федерация, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный Округ Мещанский, пр-кт Мира, д. 40, помещ. 3/1***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***отсутствует, ИНН управляющей компании: 7727528950***

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***отсутствует, ОГРН управляющей компании: 1047796947857***

2.3. полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Алварус Капитал»**
сокращенное наименование: **ООО «Алварус Капитал»**
место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **9725093270**
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1227700514370**

2.4. полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Софтлайн»**
сокращенное наименование: **ПАО «Софтлайн»**
место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7736227885**
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027736009333**

3.

3.1. полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Баланс Эссет Менеджмент»**
сокращенное наименование: **ООО «Баланс Эссет Менеджмент»**
место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7727528950**
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1047796947857**

3.2. полное фирменное наименование: **Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Аксиома капитал» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Баланс Эссет Менеджмент»**
сокращенное наименование: **ЗПИФ комбинированный «Аксиома Капитал» под управлением ООО «Баланс Эссет Менеджмент»**
место нахождения: **129090, Российская Федерация, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный Округ Мецанский, пр-кт Мира, д. 40, помещ. 3/1**
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **отсутствует, ИНН управляющей компании: 7727528950**
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **отсутствует, ОГРН управляющей компании: 1047796947857**

3.3. полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Алварус Капитал»**
сокращенное наименование: **ООО «Алварус Капитал»**
место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **9725093270**
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1227700514370**

3.4. полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Софтлайн»**
сокращенное наименование: **ПАО «Софтлайн»**
место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7736227885**
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027736009333**

3.5. полное фирменное наименование: **Акционерное общество «СофтЛайн Интернетинл»**

сокращенное наименование: **АО «СофтЛайн Интернейшнл»**
место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7736222125**
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027739064979**

3.6. полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Инвестпроекты»**
сокращенное наименование: **ООО «Инвестпроекты»**
место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7728734000**
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1107746348445**

признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): **самостоятельное распоряжение**

в случае совместного распоряжения - полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) каждого юридического лица или фамилию, имя, отчество (последнее при наличии) каждого физического лица, совместно с которыми лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента: **не применимо**

основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента): **участие (доля участия в уставном капитале) в Эмитенте через подконтрольную организацию**

иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **иные сведения отсутствуют**

2. полное фирменное наименование: **Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ»**

сокращенное наименование: **ВЭБ.РФ**
место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7750004150**
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1077711000102**

размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: **10,22%**

вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): **косвенное распоряжение**

в случае косвенного распоряжения - последовательно все подконтрольные такому лицу организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем такого лица), через которые такое лицо имеет право косвенно распоряжаться голосами,

приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента. При этом по каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии):

1. полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Вертикаль инвестиций»***
сокращенное наименование: ***ООО «Вертикаль инвестиций»***
место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***9731141973***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1247700657489***

2. полное фирменное наименование: ***Публичное акционерное общество «Софтлайн»***
сокращенное наименование: ***ПАО «Софтлайн»***
место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7736227885***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1027736009333***

признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): ***самостоятельное распоряжение***

в случае совместного распоряжения - полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) каждого юридического лица или фамилию, имя, отчество (последнее при наличии) каждого физического лица, совместно с которыми лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента: ***не применимо***

основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента): ***участие (доля участия в уставном капитале) в Эмитенте через подконтрольную организацию***

иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: ***иные сведения отсутствуют***

3. полное фирменное наименование: ***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»***

сокращенное наименование: *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»*

место нахождения: *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»*

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): *отсутствует, ИНН управляющей компании: 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»*

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): *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»*

размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: **5,1 %**

вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): **косвенное распоряжение**

в случае косвенного распоряжения - последовательно все подконтрольные такому лицу организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем такого лица), через которые такое лицо имеет право косвенно распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента. При этом по каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии):

полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Софтлайн»**

сокращенное наименование: **ПАО «Софтлайн»**

место нахождения: **Российская Федерация, г. Москва**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7736227885**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027736009333**

признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): **самостоятельное распоряжение**

в случае совместного распоряжения - полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при

наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) каждого юридического лица или фамилию, имя, отчество (последнее при наличии) каждого физического лица, совместно с которыми лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента: **не применимо**

основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента): **участие (доля участия в уставном капитале) в Эмитенте через подконтрольную организацию**

иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **иные сведения отсутствуют**

Иные лица, имеющие право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента, отсутствуют.

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

В соответствии с требованиями п. 3 Примечания к разделу 4 Приложения 2 Положения о раскрытии информации сведения, предусмотренные данным пунктом, не указываются в проспектах облигаций, не конвертируемых в акции.

Сведения не указываются, так как Биржевые облигации не являются облигациями, конвертируемыми в акции.

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

5.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

На дату утверждения Проспекта Эмитент имеет следующие подконтрольные ему организации, имеющие для него существенное значение:

1.

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «СЛ Софт»
Сокращенное фирменное наименование	ООО «СЛ Софт»
ИНН	9725114756
ОГРН	1237700116070
Место нахождения	Российская Федерация, г. Москва
Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль)	прямой контроль.
Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании	Право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе

договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации)	<i>управления подконтрольной Эмитенту организации</i>
Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, а в случае, когда подконтрольная организация является акционерным обществом, - также размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	99,5%
В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом. При этом в отношении каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	Не применимо
Размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента, а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации;	0%, 0 шт.
Описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации.	Разработка компьютерного программного обеспечения
Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном капитале эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован)	Формирование совета директоров (наблюдательного совета) не предусмотрено уставом

Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован);	Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом
Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен).	Полномочия единоличного исполнительного органа подконтрольной организации переданы управляющей организации: Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Сервисная компания Софтлайн» Сокращенное фирменное наименование: ООО «СК Софтлайн» Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва ИНН: 7702619362 ОГРН: 5067746843643 Размер доли участия Эмитента в уставном капитале управляющей организации: 0%. Размер доли участия управляющей организации в уставном капитале Эмитента: 0%. Размер доли принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций Эмитента: 0%.

2.

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «ИНЖИНИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР «СОФТЛАЙН»
Сокращенные фирменные наименования	ООО «ИНЖИНИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР «СОФТЛАЙН»
ИНН	7705971653
ОГРН	1117746996311
Место нахождения	Российская Федерация, г. Москва

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом	Прямой контроль
Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации)	Право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации
Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, а в случае, когда подконтрольная организация является акционерным обществом, - также размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	100%
Размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента, а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации;	0%, 0 шт.
Описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации	Разработка компьютерного программного обеспечения
Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном капитале эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован)	Формирование совета директоров (наблюдательного совета) не предусмотрено уставом
Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного	Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом

лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован);	
Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен).	Единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации: Генеральный директор – Аксяитов Руслан Кяримович Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0% Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0%

3.

Полное фирменное наименование	Акционерное общество «Бэлл Интегратор Групп»
Сокращенное фирменное наименование	АО «Бэлл Интегратор Групп»
ИНН	7743123238
ОГРН	1157746936225
Место нахождения	г. Москва
Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль)	Прямой контроль
Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации)	Право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации
Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, а в случае, когда	99,999%

подконтрольная организация является акционерным обществом, - также размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	Эмитенту принадлежит 99 999 штук обыкновенных акций подконтрольной организации общей номинальной стоимостью 7 226 927 730 рублей, составляющих 99,999% уставного капитала подконтрольной организации.
В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом. При этом в отношении каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	Не применимо
Размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента, а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации;	0%, 0 шт.
Описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации.	Деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов.
Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном капитале эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован)	Формирование совета директоров (наблюдательного совета) не предусмотрено уставом
Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту	Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом

организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован);	
Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен).	Единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации: Генеральный директор – Латин Юрий Эдуардович. Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0% Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0%

4.

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Софтлайн. Образовательный холдинг»
Сокращенное фирменное наименование	ООО «Софтлайн. Образовательный холдинг»
ИНН	7735588977
ОГРН	1127747091812
Место нахождения	Российская Федерация, г. Москва.
Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль)	Прямой контроль.
Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации)	Право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации.
Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, а в случае, когда подконтрольная организация является акционерным обществом, - также размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	100%
В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным	Не применимо

контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом. При этом в отношении каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	
Размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента, а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации;	<i>0%, 0 шт.</i>
Описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации.	<i>Аренда и управление собственным или арендованным прочим нежилым недвижимым имуществом</i>
Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном капитале эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован)	<i>Формирование совета директоров (наблюдательного совета) не предусмотрено уставом</i>
Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован);	<i>Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом</i>
Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли	Единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации: Генеральный директор – Морозов Игорь Олегович Доля участия лица в уставном капитале эмитента %: 0%

принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен).	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0%
--	--

5.

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Софтлайн Промышленный Софт»
Сокращенное фирменное наименование	ООО «СЛ ПромСофт»
ИНН	9704258806
ОГРН	1257700141368
Место нахождения	Российская Федерация, г. Москва.
Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль)	Прямой контроль.
Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации)	Право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации.
Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, а в случае, когда подконтрольная организация является акционерным обществом, - также размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	100%
В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом. При этом в отношении каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	Не применимо

Размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента, а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации;	<i>0%, 0 шт.</i>
Описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации.	<i>Деятельность холдинговых компаний</i>
Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном капитале эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован)	<i>Формирование совета директоров (наблюдательного совета) не предусмотрено уставом</i>
Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован);	<i>Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом</i>
Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен).	Единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации: Генеральный директор – Надеин Андрей Викторович Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0% Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0%

6.

Полное фирменное наименование	Акционерное общество «БЭЛЛ ИНТЕГРАТОР»
-------------------------------	---

Сокращенное фирменное наименование	АО «БЭЛЛ ИНТЕГРАТОР»
ИНН	7733180847
ОГРН	1037733042093
Место нахождения	РФ, Московская область
Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль)	Косвенный контроль
Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации)	Право косвенно (через подконтрольных лиц) распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации
Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, а в случае, когда подконтрольная организация является акционерным обществом, - также размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	0%, 0 шт.
В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом. При этом в отношении каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	Эмитент является акционером на 99,999% в Акционерном обществе "БЭЛЛ ИНТЕГРАТОР ГРУПП"/ АО "БЭЛЛ ИНТЕГРАТОР ГРУПП" (ИНН 7743123238, ОГРН 1157746936225, Место нахождения: РФ, г. Москва), которое является акционером и владеет долей в 99% уставного капитала в АО "БЭЛЛ ИНТЕГРАТОР"
Размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента, а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации;	0%, 0 шт.
Описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации.	Разработка компьютерного программного обеспечения

Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном капитале эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован)	Формирование совета директоров (наблюдательного совета) не предусмотрено уставом
Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован);	Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом
Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен).	Единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации: Генеральный директор – Латин Юрий Эдуардович. Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0% Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0%

7.

Полное фирменное наименование	Акционерное общество «БЕЛЛ ИНТЕГРАТОР»
Сокращенное фирменное наименование	АО «БЕЛЛ ИНТЕГРАТОР»
ИНН	7714923230
ОГРН	5137746180710
Место нахождения	РФ, г. Москва
Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль)	Косвенный контроль

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации)	<i>Право косвенно (через подконтрольных лиц) распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации</i>
Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, а в случае, когда подконтрольная организация является акционерным обществом, - также размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	<i>0%, 0 шт.</i>
В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом. При этом в отношении каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	<i>Эмитент является акционером на 99,999% в Акционерном обществе "БЭЛЛ ИНТЕГРАТОР ГРУПП"/ АО "БЭЛЛ ИНТЕГРАТОР ГРУПП" (ИНН 7743123238, ОГРН 1157746936225, Место нахождения: РФ, г. Москва), которое является акционером и владеет долей в 99% уставного капитала в ООО «БЭЛЛ ИНТЕГРАТОР»</i>
Размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента, а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации;	<i>0%, 0 шт.</i>
Описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации.	<i>Деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов;</i>
Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном	<i>Формирование совета директоров (наблюдательного совета) не предусмотрено уставом</i>

капитале эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован)	
Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован);	Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом
Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен).	Единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации: Генеральный директор – Латин Юрий Эдуардович. Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0% Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0%

8.

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Бэлл Интегратор Инновации»
Сокращенное фирменное наименование	ООО «Бэлл Интегратор Инновации»
ИНН	9731055555
ОГРН	1197746657580
Место нахождения	РФ, г. Москва
Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль)	Косвенный контроль
Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или)	Право косвенно (через подконтрольных лиц) распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления

простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации)	<i>подконтрольной эмитенту организации</i>
Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, а в случае, когда подконтрольная организация является акционерным обществом, - также размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	0%
В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом. При этом в отношении каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	Эмитент является акционером на 99,999% в Акционерном обществе "БЭЛЛ ИНТЕГРАТОР ГРУПП"/ АО "БЭЛЛ ИНТЕГРАТОР ГРУПП" (ИНН 7743123238, ОГРН 1157746936225, Место нахождения: РФ, г. Москва), которое является акционером и владеет долей в 99% уставного капитала в Акционерном обществе "Бэлл Интегратор"/ АО «Бэлл Интегратор» (ИНН 7733180847, ОГРН 1037733042093, Место нахождения: РФ, Московская область), являющееся единственным участником на 100% в ООО «Бэлл Интегратор Инновации»
Размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента, а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации;	0%
Описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации.	Деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов
Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета	Формирование совета директоров (наблюдательного совета) не предусмотрено уставом

директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном капитале эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован)	
Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован);	Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом
Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен).	Единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации: Генеральный директор – Латин Юрий Эдуардович. Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0% Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0%

9.

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «БИ ТЕЛЕКОМ СОЛЮШНЗ»
Сокращенное фирменное наименование	ООО «БИ ТЕЛЕКОМ СОЛЮШНЗ»
ИНН	7726459277
ОГРН	1197746642840
Место нахождения	РФ, г. Москва
Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль)	Косвенный контроль
Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в	Право косвенно (через подконтрольных лиц) распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем

подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации)	<i>органе управления подконтрольной эмитенту организации</i>
Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, а в случае, когда подконтрольная организация является акционерным обществом, - также размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	<i>0%</i>
В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом. При этом в отношении каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	<i>Эмитент является акционером на 99,999% в</i> <i>Акционерном обществе "БЭЛЛ ИНТЕГРАТОР ГРУПП"/ АО "БЭЛЛ ИНТЕГРАТОР ГРУПП" (ИНН 7743123238, ОГРН 1157746936225, Место нахождения: РФ, г. Москва), которое является акционером и владеет долей в 99% уставного капитала в</i> <i>Акционерном обществе "Бэлл Интегратор"/ АО «Бэлл Интегратор» (ИНН 7733180847, ОГРН 1037733042093, Место нахождения: РФ, Московская область),</i> <i>являющееся единственным участником на 100% в ООО «БИ ТЕЛЕКОМ СОЛЮШНЗ»</i>
Размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента, а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации;	<i>0%, 0 шт.</i>
Описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации.	<i>Разработка компьютерного программного обеспечения</i>
Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета	<i>Формирование совета директоров (наблюдательного совета) не предусмотрено уставом</i>

директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном капитале эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован)	
Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован);	Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом
Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен).	Единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации: Генеральный директор – Латин Юрий Эдуардович. Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0% Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0%

10.

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «ОМЗ-Информационные технологии»
Сокращенное фирменное наименование	ООО «ОМЗ-ИТ»
ИНН	6673110544
ОГРН	1046604788526
Место нахождения	Российская Федерация, г. Санкт-Петербург
Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль)	Прямой контроль.
Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в	Право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе

подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации)	<i>управления подконтрольной Эмитенту организации.</i>
Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, а в случае, когда подконтрольная организация является акционерным обществом, - также размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	60%
В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом. При этом в отношении каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	Не применимо
Размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента, а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации;	0%, 0 шт.
Описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации.	Разработка компьютерного программного обеспечения
Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном капитале эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован)	Совет директоров 1) Надеин Андрей Викторович (председатель) Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0 Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0 2) Сашин Геннадий Геннадьевич; Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0 Доля принадлежащих лицу

	обыкновенных акций эмитента, %: 0 3) Скороходов Владислав Владимирович. Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0 Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0
Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован);	Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом
Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен).	Единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации: Генеральный директор – Шальнов Олег Евгеньевич Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0% Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0%

11.

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Бимэйстер Холдинг»
Сокращенное фирменное наименование	ООО «Бимэйстер Холдинг»
ИНН	7728424713
ОГРН	1187746398861
Место нахождения	Российская Федерация, г. Москва
Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом (прямой контроль, косвенный контроль)	косвенный контроль.
Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом (право прямо или косвенно (через	право косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в

подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган подконтрольной эмитенту организации; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной эмитенту организации)	<i>подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной Эмитенту организации.</i>
Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, а в случае, когда подконтрольная организация является акционерным обществом, - также размер доли, количество, общая номинальная стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту	<i>0%</i>
В случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом. При этом в отношении каждой такой организации указываются полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования (для коммерческих организаций), наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии)	<i>Эмитент владеет 60% долей ООО «ОМЗ-ИТ» (полное фирменное наименование Общество с ограниченной ответственностью «ОМЗ-Информационные технологии», Место нахождения: Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ИНН: 6673110544, ОГРН: 1046604788526) владеющего 95,8421% в уставном капитале ООО «Бимэйстер Холдинг».</i>
Размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента, а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации;	<i>0%, 0 шт.</i>
Описание основного вида деятельности подконтрольной эмитенту организации.	<i>Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук прочие.</i>
Персональный состав совета директоров (наблюдательного совета) подконтрольной организации с указанием в отношении председателя совета директоров (наблюдательного совета) и каждого члена совета директоров (наблюдательного совета) фамилии, имени, отчества (последнее при наличии) и доли в уставном капитале эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента), или указание на то, что совет директоров (наблюдательный совет) данной	<i>Совет директоров 1) Надеин Андрей Викторович (председатель) Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0 Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0</i>

подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) совет директоров (наблюдательный совет) не избран (не сформирован)	2) Панков Виталий Витальевич; Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0 Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0 3) Мулюков Ренат Флюорович; Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0 Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0 4) Шальнов Олег Евгеньевич; Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0 Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0 5) Сашин Геннадий Геннадьевич. Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 0 Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: 0
Персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации с указанием по каждому члену коллегиального исполнительного органа фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и доли указанного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента) или указание на то, что коллегиальный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не сформирован), с описанием причины (причин), по которой (которым) коллегиальный исполнительный орган не избран (не сформирован);	Формирование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено уставом
Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации, с указанием фамилии, имени и отчества (последнее при наличии) и его доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - коммерческой организации (а в случае, когда эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций	Полномочия единоличного исполнительного органа подконтрольной организации переданы управляющей организации: Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной

эмитента) или указание на то, что единоличный исполнительный орган данной подконтрольной эмитенту организации не избран (не назначен), с описанием причины (причин), по которой (которым) единоличный исполнительный орган не избран (не назначен).	ответственностью «Сервисная компания Софтлайн» Сокращенное фирменное наименование: ООО «СК Софтлайн» Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва ИНН: 7702619362 ОГРН: 5067746843643 Размер доли участия Эмитента в уставном капитале управляющей организации: 0%. Размер доли участия управляющей организации в уставном капитале Эмитента: 0%. Размер доли принадлежащих управляющей организации обыкновенных акций Эмитента: 0%.
--	---

5.2. Сведения о рейтингах эмитента

В случае присвоения эмитенту и (или) ценным бумагам эмитента рейтинга (рейтингов) по каждому из известных эмитенту рейтингов за три последних завершенных отчетных года или за каждый завершенный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет), а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения проспекта ценных бумаг указываются:

На дату утверждения Проспекта Эмитенту и (или) ценным бумагам Эмитента не присваивались кредитные рейтинги.

5.3. Дополнительные сведения о деятельности эмитентов, являющихся специализированными обществами

Сведения не приводятся, так как Эмитент не является специализированным обществом.

5.4. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции, в связи с чем сведения в данном пункте не указываются.

5.5. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Информация не указывается в соответствии с пунктом 4 Примечаний к разделу 5 Приложения 2 к Положению о раскрытии информации, т.к. Эмитент является акционерным обществом, осуществляющим раскрытие информации в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Закона о рынке ценных бумаг.

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, а для облигаций - также их совокупная номинальная стоимость.

Не применимо. На дату утверждения Проспекта у Эмитента отсутствуют выпуски, все ценные бумаги которых были погашены.

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

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации, указывается общее количество выпусков ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, а для облигаций - также их общий объем по номинальной стоимости. Такая информация указывается отдельно в зависимости от статуса эмиссии ценных бумаг (выпуск зарегистрирован, но его размещение не началось; выпуск находится в процессе размещения; размещение завершено). ***Не применимо. Эмитент не имеет зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации.***

При наличии зарегистрированных и непогашенных выпусков ценных бумаг (за исключением акций), в отношении которых у эмитента имеется обязанность по раскрытию информации, указывается адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыты тексты решений о выпуске таких ценных бумаг.

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

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

Сведения в данном пункте не приводятся, так как у Эмитента отсутствуют обязательства по ценным бумагам, срок исполнения которых наступил, но они не исполнены или исполнены ненадлежащим образом, в том числе по вине Эмитента (просрочка должника) или вине владельца ценных бумаг (просрочка кредитора).

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

Проспект составлен в отношении Биржевых облигаций, не конвертируемых в акции, в связи с чем сведения в данном пункте не указываются.

5.9. Информация об аудиторе эмитента

- 1) полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Мэйнстей»***
сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Мэйнстей»***
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): ***7701241832***
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): ***1027739140857***
место нахождения аудитора: ***г. Москва***

отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента: *3 мес. 2025 г., 6 мес. 2025 г., 9 мес. 2025 г., 2025 г., 6 мес. 2026 г., 2026 г.*

вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность:

Год/период	Вид отчетности
<i>2026 (будет проводиться)</i>	<i>консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2026 г., подготовленная в соответствии с МСФО</i>
<i>6 мес. 2026 (будет проводиться)</i>	<i>промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за шесть месяцев, закончившихся 30.06.2026 г., подготовленная в соответствии с МСФО</i>
<i>2025</i>	<i>консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2025 г., подготовленная в соответствии с МСФО</i>
<i>3 мес. 2025</i>	<i>промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность, за период 31.01.2025 – 31.03.2025, подготовленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации</i>
<i>6 мес. 2025</i>	<i>промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за шесть месяцев, закончившихся 30.06.2025 г., подготовленная в соответствии с МСФО</i>
<i>9 мес. 2025</i>	<i>промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за девять месяцев, закончившихся 30.09.2025 г., подготовленная в соответствии с МСФО</i>

сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором:

Аудитор оказывал Эмитенту сопутствующие услуги в виде обзорной проверки промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности за 3 месяца 2025 года.

Аудитор оказывал Эмитенту сопутствующие услуги в виде обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2025 года и промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев 2025 года.

Аудитор будет оказывать Эмитенту сопутствующие услуги в виде обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2026 года.

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, членов 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 № 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 № 53639: **факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации, отсутствуют. Существенные интересы (взаимоотношения), связывающие Эмитента (членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента) и аудиторской организации Эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации, 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 № 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 № 53639, отсутствуют.**

меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора:

Меры не приводятся, поскольку факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, отсутствуют. В случае возникновения указанных факторов, Эмитентом и аудиторской организацией будут предприняты все возможные меры, которые позволили бы избежать появления вышеуказанных факторов. Эмитент и аудиторская организация в период осуществления аудиторской деятельности указанной организацией отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.

фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний заверченный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента (без НДС)	7 781 967,21 руб.
за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний заверченный отчетный год (без НДС)	2 900 000 руб.
за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг (без НДС)	4 881 967,21 руб.
Размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг	0 руб.

В отношении аудитора эмитента, который проводил проверку консолидированной финансовой отчетности эмитента, дополнительно раскрывается 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 заверченный отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору (без НДС)	7 300 000 руб.
за аудит (проверку) консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний заверченный отчетный год (без НДС)	2 900 000 руб.
за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг (без НДС)	4 400 000 руб.

Порядок выбора аудитора эмитента:

процедура конкурса, связанного с выбором аудитора эмитента, и его основные условия:

При выборе аудитора Эмитента для проверки отчетности, составленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – РСБУ) и МСФО, проводился сравнительный анализ коммерческих предложений аудиторских компаний. При определении компании с наилучшими условиями принимались во внимание следующие критерии:

- принадлежность к аудиторским компаниям, бывших членов крупнейших международных аудиторских компаний;
- деловая репутация аудитора;
- наличие в штате специалистов, обладающих дипломами международно-признанных бухгалтерских и аудиторских ассоциаций и организаций;
- наличие опыта работы по проектам первого применения МСФО и/или РСБУ;
- наличие опыта работы с компаниями ИТ-отрасли;
- профессионализм рабочей группы, квалификация и опыт специалистов;
- стоимость услуг;
- готовность аудитора работать по установленным Эмитентом срокам.

Оценка предложений осуществлялась уполномоченными сотрудниками Эмитента. Оценка предложений включала проведение переговоров.

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:

В соответствии с подпунктом (9) пункта 6.1 Устава Эмитента общее собрание акционеров Эмитента утверждает аудитора, который проводит независимую внешнюю проверку финансовой отчетности, составленной в соответствии с РСБУ и МСФО. Органом управления Эмитента, принимающим решение о выдвижении кандидатуры аудитора Эмитента, является единоличный исполнительный орган Эмитента.

Оценку независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов, включая оценку кандидатов в аудиторы Эмитента, проводит комитет Совета директоров по аудиту.

2) полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит»**

сокращенное фирменное наименование: **ООО «Интерком-Аудит»**

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): **7729744770**

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1137746561787**

место нахождения аудитора: **город Москва**

отчетный год (годы) и (или) иной отчетный период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента: **6 мес. 2025 г., 2025 г., 2026 г.**

вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность); промежуточная консолидированная финансовая отчетность, промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний заверченный отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев; вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность:

Год/период	Вид отчетности
2026 (будет проводиться)	бухгалтерская (финансовая) отчетность, за 2026 г., подготовленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации
2025	бухгалтерская (финансовая) отчетность, за 2025 г., подготовленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации
6 мес. 2025	промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность, за период 31.01.2025 – 30.06.2025, подготовленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации

сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором:

Аудитор оказывал Эмитенту сопутствующие услуги в виде обзорной проверки промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности за 31.01.2025 - июнь 2025 года.

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, членов 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: **факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации, отсутствуют. Существенные интересы (взаимоотношения), связывающие Эмитента (членов органов управления и органов**

контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента) и аудиторской организации Эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации, 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 № 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 № 53639, отсутствуют.

меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: *Меры не приводятся, поскольку факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации от Эмитента, отсутствуют. В случае возникновения указанных факторов, Эмитентом и аудиторской организацией будут предприняты все возможные меры, которые позволили бы избежать появления вышеуказанных факторов. Эмитент и аудиторская организация в период осуществления аудиторской деятельности указанной организацией отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента.*

фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний заверченный отчетный год, а также за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору эмитента (без НДС)	614 088,52 руб.
за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента за последний заверченный отчетный год (без НДС)	391 400 руб.
за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг (без НДС)	222 688,52 руб.
Размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг	<i>Отсутствуют отложенные или просроченные выплаты вознаграждения аудитору</i>

В отношении аудитора эмитента, который проводил проверку консолидированной финансовой отчетности эмитента, дополнительно раскрывается 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 заверченный отчетный год, и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг:

Не применимо.

Порядок выбора аудитора эмитента:

процедура конкурса, связанного с выбором аудитора эмитента, и его основные условия:

При выборе аудитора Эмитента для проверки отчетности, составленной в соответствии с РСБУ, проводился сравнительный анализ коммерческих предложений аудиторских компаний. При определении компании с наилучшими условиями принимались во внимание следующие критерии:

- принадлежность к аудиторским компаниям, бывших членов крупнейших международных аудиторских компаний;
- деловая репутация аудитора;
- наличие в штате специалистов, обладающих дипломами международно-признанных бухгалтерских и аудиторских ассоциаций и организаций;
- наличие опыта работы по проектам первого применения РСБУ;
- наличие опыта работы с компаниями ИТ-отрасли;
- профессионализм рабочей группы, квалификация и опыт специалистов;
- стоимость услуг;
- готовность аудитора работать по установленным Эмитентом срокам.

Оценка предложений осуществлялась уполномоченными сотрудниками Эмитента. Оценка предложений включала проведение переговоров.

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:

В соответствии с подпунктом (9) пункта 6.1 Устава Эмитента общее собрание акционеров Эмитента утверждает аудитора, который проводит независимую внешнюю проверку финансовой отчетности, составленной в соответствии с РСБУ и МСФО. Органом управления Эмитента, принимающим решение о выдвижении кандидатуры аудитора Эмитента, является единоличный исполнительный орган Эмитента.

Оценку независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов, включая оценку кандидатов в аудиторы Эмитента, проводит комитет Совета директоров по аудиту.

5.10. Иная информация об эмитенте

Иная информация отсутствует.

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

6.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность)

Состав консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за три последних завершенных отчетных года или за каждый заверченный отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности). Эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована годовая консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента:

Состав консолидированной финансовой отчетности за 2025 год:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;***
- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025года;***
- Консолидированный отчет о финансовом положении;***
- Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025года;***
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;***
- Примечания к Консолидированной финансовой отчетности.***

Годовая консолидированная финансовая отчетность Эмитента, составленная в соответствии с МСФО, по состоянию на 31 декабря 2025 года, с приложением аудиторского заключения независимого аудитора в отношении указанной отчетности раскрыта Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39560&type=4>

Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента за отчетный период, состоящий из 6 месяцев текущего года, а если эмитентом по своему решению составлена и включена в проспект ценных бумаг промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) за 3 или 9 месяцев, - также за отчетный период, состоящий из 3 или 9 месяцев текущего года. В случае если в отношении указанной отчетности проведен аудит (иная проверка, вид и порядок проведения которой установлены стандартами аудиторской деятельности), к промежуточной консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), содержащейся в проспекте ценных бумаг, должно быть приложено составленное в отношении нее аудиторское заключение или иной документ, составляемый по результатам проверки такой отчетности в соответствии со стандартами аудиторской деятельности. Эмитенты, раскрывающие промежуточную консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты,

являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована промежуточная консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента:

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность за последний завершённый отчетный период, состоящий из 3 месяцев отчетного года, не составляется Эмитентом. Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за отчетный период, состоящий из 6 или 9 месяцев отчетного года, к Проспекту не прикладывается, так как срок ее составления на дату утверждения Проспекта не наступил.

6.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Состав (формы) бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, содержащейся в проспекте ценных бумаг:

годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 последних завершённых отчетных года или за каждый завершённый отчетный год (если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет) вместе с аудиторским заключением в отношении указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности. Эмитенты, которые обязаны раскрывать годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет" (эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента:

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 31.01.2025 – декабрь 2025 г.:

- Аудиторское заключение независимого аудитора;
- Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2025 г.;
- Отчет о финансовых результатах за 31.01.2025 – декабрь 2025 г.;
- Отчет об изменениях капитала за 31.01.2025 – декабрь 2025 г.;
- Отчет о движении денежных средств за 31.01.2025 – декабрь 2025 г.;
- Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная в соответствии с РСБУ, за 2025 год вместе с аудиторским заключением независимого аудитора в отношении указанной отчетности раскрыта Эмитентом на странице в Сети Интернет по адресу:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39560&type=3>.

Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, составленная за последний завершённый отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного года, а если в отношении указанной отчетности проведен аудит - вместе с аудиторским заключением. Эмитенты, которые обязаны раскрывать промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, вправе привести в проспекте ценных бумаг ссылку на страницу в сети "Интернет"

(эмитенты, являющиеся кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп), - на страницу в сети "Интернет" или на сайт кредитной организации (головной кредитной организацией банковской группы) в сети "Интернет"), на которой опубликована промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента:

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 3 месяца 2026 года:

- Бухгалтерский баланс на 31 марта 2026 г.;
- Отчет о финансовых результатах за 1 квартал 2026 г.;
- Отчет об изменениях капитала за 1 квартал 2026 г.;
- Отчет о движении денежных средств за 1 квартал 2026 г.;
- Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах за период 1 января 2026 г. по 31 марта 2026 г.

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная в соответствии с РСБУ, за 3 месяца 2026 года раскрыта Эмитентом на странице в Сети Интернет по адресу:

[https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39560&type=3.](https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39560&type=3)

Раскрытая Эмитентом информация, на которую дается ссылка, не изменилась и является актуальной на дату утверждения Проспекта.

Раздел 7. Сведения о ценных бумагах, в отношении которых составлен проспект

Так как Проспект составлен в отношении Программы, указываются сведения о Биржевых облигациях, предусмотренные Программой.

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

Вид ценных бумаг: биржевые облигации;

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг (серия (при наличии), конвертируемые или неконвертируемые (для привилегированных акций и облигаций), процентные, дисконтные и так далее): неконвертируемые бездокументарные

7.2. Указание на способ учета прав

Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.

В случае если предусматривается централизованный учет прав на размещаемые облигации, для депозитария, который будет осуществлять такой централизованный учет, указываются полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»;

место нахождения: Российская Федерация, город Москва;

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739132563.

7.3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Указывается номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска или указывается, что для данного вида ценных бумаг наличие номинальной стоимости ценных бумаг законодательством Российской Федерации не предусмотрено:

Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации условиями Программы не определяется.

Максимальная сумма номинальных стоимостей Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 15 000 000 000 (пятнадцать миллиардов) российских рублей или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске.

В случае если эмитентом облигаций предусматривается индексация номинальной стоимости облигации, указывается порядок такой индексации:

Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не определяется.

7.4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

7.4.1. Права владельца обыкновенных акций

Не применимо.

7.4.2. Права владельца привилегированных акций

Не применимо.

7.4.3. Права владельца облигаций

Права владельцев Биржевых облигаций Программой не определяются.

7.4.3.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска указываются права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

7.4.3.2. Для структурных облигаций указывается право владельцев структурных облигаций на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных решением о выпуске структурных облигаций

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.4.3.3. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство.

Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.

7.4.3.4. Для облигаций с ипотечным покрытием указываются права владельцев облигаций, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в решении о выпуске облигаций

Биржевые облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

7.4.4. Права владельцев опционов эмитента

Не применимо.

7.4.5. Права владельца российских депозитарных расписок

Не применимо.

7.4.6. Дополнительные сведения о правах владельца конвертируемых ценных бумаг

Не применимо.

7.4.7. Дополнительные сведения о правах владельцев ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов

Биржевые облигации не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

7.5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

7.5.1. Форма погашения облигаций

Указывается форма погашения облигаций (денежные средства, имущество, конвертация), а также возможность и условия выбора владельцами облигаций формы их погашения:

Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами.

Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы их погашения не предусмотрены.

В случае если облигации погашаются имуществом, указываются сведения о таком имуществе.

Биржевые облигации не погашаются имуществом.

7.5.2. Срок погашения облигаций

Указывается срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения либо информация о том, что такой срок погашения облигаций или порядок его определения будет установлен уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) эмитента до начала размещения облигаций.

Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 3640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней включительно с даты начала размещения соответствующего Выпуска.

Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство.

Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.

7.5.3. Порядок и условия погашения облигаций

Указывается порядок и условия погашения облигаций.

Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой не определяются.

7.5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Указывается размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.

Размер дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения Программой не определяются.

В случае если доход по облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды), указываются такие периоды или порядок их определения.

Купонные периоды и их количество Программой не определяются.

В случае если размер дохода (купона) по облигациям или порядок его определения и (или) числовые значения (параметры, условия) обстоятельств, от наступления или ненаступления которых зависит осуществление выплаты дохода (купона) по облигации, или порядок их определения устанавливаются уполномоченным органом эмитента облигаций, указывается порядок раскрытия (предоставления) информации о размере дохода (купона) по облигациям или о порядке его определения и (или) об этих значениях (параметрах, условиях) или о порядке их определения.

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

7.5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Срок (дата) выплаты дохода по облигациям или порядок его определения:

Срок выплаты дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения Программой не определяются.

Порядок выплаты дохода по облигациям, в том числе порядок выплаты (передачи) дохода по облигациям в неденежной форме в случае, если по облигациям предусматривается доход в неденежной форме:

Порядок выплаты дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения Программой не определяются.

7.5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

В случае если предусматривается возможность досрочного погашения облигаций, указываются стоимость (порядок определения стоимости), порядок и условия досрочного погашения облигаций, срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом либо владельцами облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении облигаций, порядок раскрытия (предоставления) эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения облигаций, а также иные условия досрочного погашения облигаций, предусмотренные решением о выпуске облигаций, в зависимости от того, осуществляется ли досрочное погашение по усмотрению эмитента или по требованию владельцев облигаций.

Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев Программой не определяется.

Вне зависимости от вышеизложенного, в случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать их досрочного погашения до наступления срока погашения. В этом случае требования о досрочном погашении Биржевых облигаций предъявляются их владельцами в порядке и сроки, предусмотренные Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Для облигаций без срока погашения указывается, что владельцы облигаций не вправе предъявлять требование о досрочном погашении таких облигаций, в том числе по основаниям, предусмотренным [статьей 17.1](#) Федерального закона «О рынке ценных бумаг»

Биржевые облигации не являются облигациями без срока погашения.

Для облигаций, эмитент которых идентифицирует выпуск облигаций с использованием слов «зеленые облигации», «адаптационные облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития», «инфраструктурные облигации», указывается право владельцев облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, определенного в соответствии с решением о выпуске облигаций, либо указывается на то, что такое право владельцам облигаций не предоставляется:

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

7.5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям

Сведения о платежных агентах Программой не определяются.

7.5.8. Прекращение обязательств кредитной организации – эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям.

7.5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией. Возможность прекращения обязательств по Биржевым облигациям не предусмотрена.

7.5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа

Не применимо. Эмитент не является кредитной организацией. Прощение долга не предусматривается.

7.6. Сведения о приобретении облигаций

Указывается возможность приобретения облигаций эмитентом по соглашению с их владельцами и (или) по требованию владельцев облигаций с возможностью их последующего обращения.

Программой возможность (обязанность) приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами и (или) по требованию их владельцев не определяется.

В случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать приобретения Эмитентом Биржевых облигаций в порядке и на условиях, установленных законодательством Российской Федерации.

7.7. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода

Программой указанная идентификация Биржевых облигаций не определяется.

7.8. Сведения о представителе владельцев облигаций

Не применимо. Представитель владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.

7.8(1) Сведения о представителе владельцев облигаций

Регистрация Проспекта осуществляется в отношении Программы. Компетенция общего собрания владельцев Программой не определяется.

7.9. Дополнительные сведения о российских депозитарных расписках

Не применимо. Проспект составлен в отношении Программы биржевых облигаций.

7.10. Иные сведения

1. В случае изменения императивных требований действующего законодательства Российской Федерации и (или) нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы, подписания Решения о выпуске или Условий размещения, положения (требования, условия), закрепленные Программой, Решением о выпуске или Условиями размещения, будут действовать с учетом изменившихся действующих императивных требований законодательства Российской Федерации и (или) нормативных актов в сфере финансовых рынков.

2. Сведения в отношении наименований, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Решении о выпуске и Условиях размещения, представлены в соответствии с действующими на момент утверждения Программы, подписания Решения о выпуске или Условиях размещения редакциями их учредительных/уставных документов и (или) других соответствующих документов.

В случае изменения наименования, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Решении о выпуске и Условиях размещения, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

3. В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.

В случае прекращения деятельности Московской Биржи в связи с ее реорганизацией размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося ее правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли. В тех случаях, когда упоминается Московская Биржа, подразумевается Московская Биржа или ее правопреемник.

4. Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Биржевые облигации или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция с Биржевыми облигациями, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию посредством сделок с Биржевыми облигациями Эмитента.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать ему инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такое лицо открывает банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцу таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

Раздел 8. Условия размещения ценных бумаг

Так как Проспект составлен в отношении Программы, указываются сведения об условиях размещения Биржевых облигаций, предусмотренные Программой.

8.1. Количество размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Количество Биржевых облигаций Выпуска Программой не определяется.

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Дата начала и дата окончания размещения Биржевых облигаций или порядок определения срока размещения Биржевых облигаций, Программой не определяется.

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 Указывается порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и дата (порядок определения даты) их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок).

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах Московской Биржи путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных участниками организованных торгов Московской Биржи (далее – Участники торгов) с использованием системы торгов Московской Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Московской Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.

В случае если потенциальный покупатель Биржевых облигаций не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Для совершения сделки купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или в ином депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (далее – Депозитарий). Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение биржевых облигаций первым владельцам в ходе их размещения:

Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение Биржевых облигаций первым владельцам в ходе их размещения (далее – Основные договоры), указываются в Условиях размещения.

В случае, если решение о порядке и условиях заключения Основные договоры будет приниматься Эмитентом до подписания и (или) раскрытия текста Условия размещения, информация о порядке размещения Биржевых облигаций, включая порядок и условия заключения Основные договоры, раскрывается Эмитентом в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом соответствующего решения и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Иная информация об условиях размещения:

В рамках Программы могут размещаться отдельные выпуски (дополнительные выпуски) Биржевых облигаций, при размещении которых, в том числе для целей соблюдения положений пункта 1 статьи 22 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», по усмотрению Эмитента может быть установлено условие о минимальной сумме денежных средств, вносимой в оплату Биржевых облигаций каждым из потенциальных приобретателей.

Иные условия размещения Биржевых облигаций Программой не определяются и будут указаны в Условиях размещения.

8.3.2.2 Указывается на наличие возможности преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможности осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах»

Не применимо в отношении Биржевых облигаций.

8.3.2.3 Указывается лицо, которому эмитент выдает (направляет) распоряжение (поручение), являющееся основанием для внесения приходных записей по лицевым счетам (счетам депо) первых владельцев и (или) номинальных держателей, срок и иные условия направления распоряжения (поручения).

Указанные сведения Программой не определяются.

8.3.2.4 В случае размещения акционерным обществом акций, ценных бумаг, конвертируемых в акции, и опционов эмитента путем закрытой подписки только среди всех акционеров с предоставлением указанным акционерам возможности приобретения целого числа размещаемых ценных бумаг, пропорционального количеству принадлежащих им акций соответствующей категории (типа)

Информация не указывается, т.к. Биржевые облигации не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции, или опционами.

8.3.2.5 В случае если ценные бумаги размещаются посредством подписки путем проведения торгов, указываются полное фирменное наименование (для коммерческих организаций) или наименование (для некоммерческих организаций), место нахождения и основной государственный регистрационный номер (ОГРН) юридического лица, организующего проведение торгов.

Сведения о ПАО Московская Биржа:

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва

ОГРН: 1027739387411.

8.3.2.6 В случае если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи и сбора таких предварительных заявок.

До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент или Андеррайтер по поручению Эмитента (в случае его назначения) могут заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций с ними или с действующим в их интересах Участником(ами) торгов Основные договоры (далее – Предварительные договоры).

Заключение Предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом или Андеррайтером (в случае назначения и предоставления ему такого права) оферт потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров (далее – Оферта с предложением заключить Предварительный договор). При этом любая Оферта с предложением заключить Предварительный договор по усмотрению Эмитента может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Акцепт Оферт с предложением заключить Предварительный договор направляется способом, указанным в Оферте с предложением заключить Предварительный договор, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.

Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным покупателем акцепта его Оферты с предложением заключить Предварительный договор.

Сбор Оферт с предложением заключить Предварительный договор допускается начинать не ранее даты раскрытия в Ленте новостей информации о сроке для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор и заканчивать не позднее рабочего дня, непосредственно предшествующего дате начала размещения выпуска Биржевых облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом.

Указанная информация должна содержать в себе форму Оферты с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Направляя Оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления Оферт на заключение Предварительного договора может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается до окончания срока для направления Оферт с предложением заключить Предварительный договор в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия такого решения Эмитентом.

Эмитентом может быть установлен иной порядок заключения Предварительных договоров, отличный от порядка, предусмотренного Программой. В этом случае информация о порядке заключения Предварительных договоров указывается в Условиях размещения и может быть раскрыта в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты принятия Эмитентом решения о порядке заключения Предварительных договоров и до даты начала размещения Биржевых облигаций.

8.3.2.7 В случае если размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг (включая консультационные услуги, а также услуги, связанные с приобретением брокером за свой счет размещаемых ценных бумаг)

Размещение Биржевых облигаций может осуществляться Эмитентом:

- с привлечением третьих лиц, оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций (далее – Организатор(-ы));
- с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента (далее – Андеррайтер);
- самостоятельно (в случае, если Эмитент является Участником торгов).

Информация об Организаторе(-ах), Андеррайтере будет указана в Условиях размещения (в случае их привлечения).

В случае если решение о назначении Андеррайтера принимается Эмитентом до раскрытия текста Условий размещения, информация о назначении Андеррайтера раскрывается до даты начала размещения Биржевых облигаций в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты назначения Андеррайтера.

8.3.2.8 В случае если размещение ценных бумаг предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, указывается на это обстоятельство.

Не применимо. Размещение Биржевых облигаций не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации.

8.3.2.9 В случае если 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, указывается на это обстоятельство, а также приводятся основания признания эмитента таким хозяйственным обществом.

Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

8.3.2.10 . В случае если приобретение акций кредитной организации - эмитента или некредитной финансовой организации - эмитента требует предварительного (последующего) согласия Банка России, указывается, что приобретатель акций должен представить кредитной организации - эмитенту или некредитной финансовой организации - эмитенту документы, подтверждающие

получение предварительного (последующего) согласия Банка России на указанное приобретение.

Не применимо для Биржевых облигаций. Эмитент не является кредитной организацией или некредитной финансовой организацией.

8.3.2.11 В случае размещения ценных бумаг среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, указывается наименование (индивидуальное обозначение) инвестиционной платформы, используемой для размещения ценных бумаг, а также полное фирменное наименование, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и место нахождения оператора указанной инвестиционной платформы.

Не применимо. Размещение Биржевых облигаций с использованием инвестиционной платформы и среди инвесторов, являющихся участниками инвестиционной платформы, не предусмотрено.

8.3.2.12. В случае если акции подлежат размещению во исполнение договора конвертируемого займа, указываются реквизиты такого договора, а также информация, которая в соответствии с пунктом 7 статьи 32.3 Федерального закона «Об акционерных обществах» подлежит включению в решение об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа.

Не применимо для Биржевых облигаций.

8.3.2.13. В случае если осуществление (исполнение) сделки (операции), направленной на отчуждение ценных бумаг эмитента 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», указывается данное обстоятельство.

В соответствии с подпунктом б) пункта 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» (далее – Указ) сделки (операции), предусмотренные подпунктом «а» пункта 1 Указа 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 разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

Согласно подпункту г) пункта 1 Указа сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, 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).

8.3.3. Цены (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена размещения Биржевых облигаций (или порядок ее определения) Программой не определяется.

8.3.4. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Не применимо в отношении Биржевых облигаций.

8.3.5. Условия, порядок и срок оплаты ценных бумаг

Условия, порядок и срок оплаты Биржевых облигаций Программой не определяются.

8.4. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Регистрация проспекта осуществляется в отношении Программы.

Эмитент раскрывает информацию о выпусках (дополнительных выпусках) Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

В случае если информация о выпуске (дополнительном выпуске) раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании, указывается название такого издания.

Не применимо.

В случае если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети Интернет, указывается адрес страницы в сети «Интернет»:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39560>.

В случае если эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство.

На дату утверждения Проспекта Эмитент имеет обязательство по раскрытию информации о своей деятельности в форме отчетов эмитента, сообщений о существенных фактах в объеме и порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков.

8.5. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Документом, содержащим фактические итоги размещения Биржевых облигаций, является уведомление об итогах выпуска, которое представляется в Банк России депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Биржевые облигации, в соответствии с пунктом 1 статьи 25 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

8.6. Иные сведения

Иные сведения отсутствуют.

Раздел 9. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента, а также об условиях такого обеспечения

Информация не приводится в связи с тем, что предоставление обеспечения по Биржевым облигациям Программой не предусмотрено.