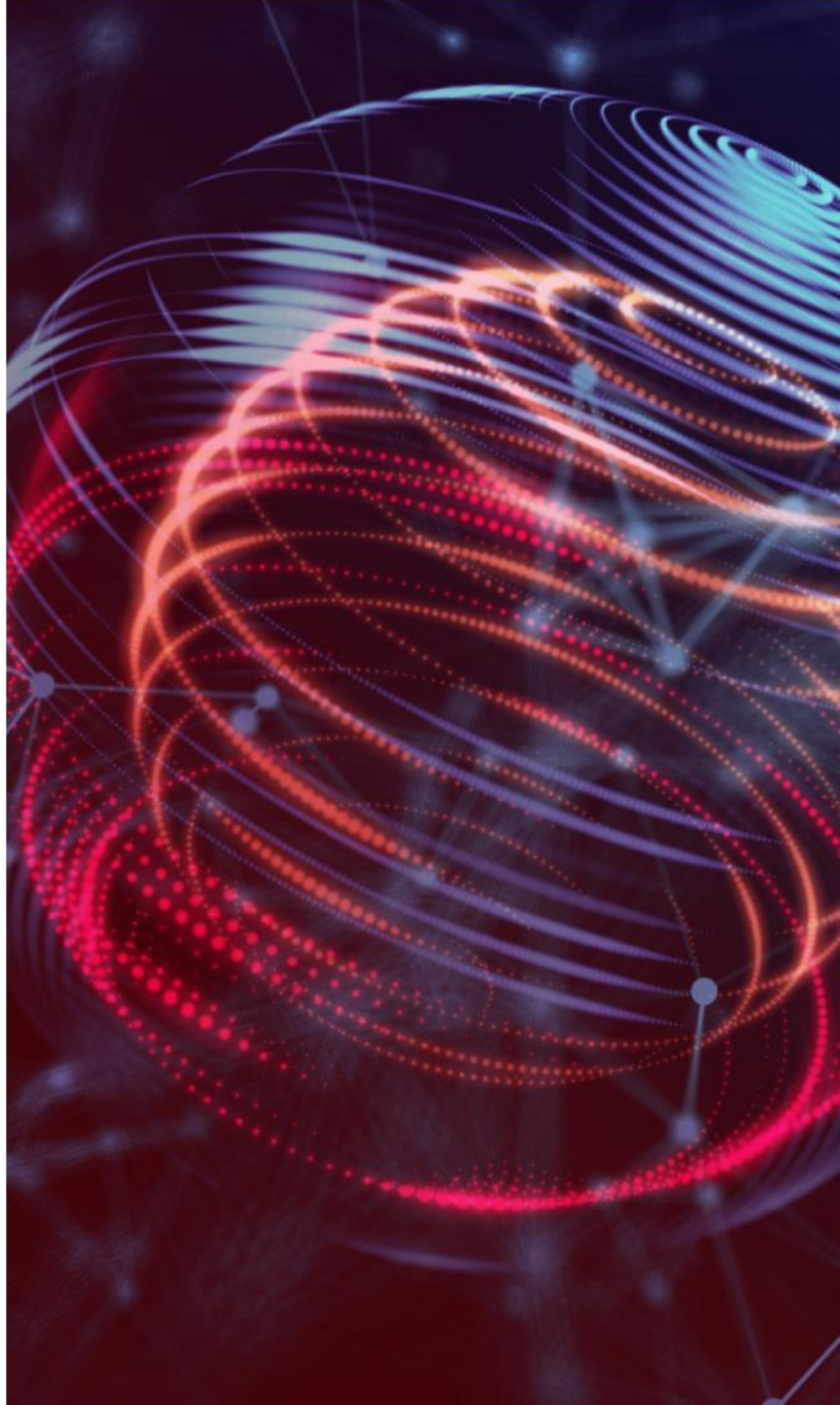
Softline.
Значительный, устойчивый рост

От локального поставщика ПО до глобального лидера
в сфере цифровой трансформации и кибербезопасности

Октябрь 2021



Заявление об ограничении ответственности

НАСТОЯЩАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ, ЕЕ СОДЕРЖАНИЕ И ЛЮБАЯ ПРЕДСТАВЛЕННАЯ В НЕЙ ИНФОРМАЦИЯ НОСЯТ СТРОГО КОНФИДЕНЦИАЛЬНЫЙ ХАРАКТЕР, ПРЕДСТАВЛЕНЫ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ДЛЯ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОГО ОЗНАКОМЛЕНИЯ И ОБСУЖДЕНИЯ, И НИКАКОЕ ЛИЦО НИ В КАКИХ ЦЕЛЯХ НЕ ВПРАВЕ ПОЛАГАТЬСЯ НА СОДЕРЖАНИЕ НАСТОЯЩЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ. НАСТОЯЩАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ ПОДЛЕЖИТ ВЫПУСКУ, ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЮ, БУДЬ ТО ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ ЧАСТИЧНО, НАПРЯМУЮ ИЛИ КОСВЕННО, В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ, КАНАДЕ, АВСТРАЛИИ И ЯПОНИИ, ВКЛЮЧАЯ ЛЮБЫХ ЛИЦ, ПРОЖИВАЮЩИХ В УКАЗАННЫХ СТРАНАХ. НАСТОЯЩАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ ТАКЖЕ НЕ ПОДЛЕЖИТ ВЫПУСКУ, ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЮ В ЛЮБОЙ ДРУГОЙ ЮРИСДИКЦИИ, ГДЕ ТАКОЕ РАСПРОСТРАНЕНИЕ ОКАЗАЛОСЬ БЫ НЕЗАКОННЫМ, ИЛИ В АДРЕС КАКОГО-ЛИБО ДРУГОГО ЛИЦА. НАСТОЯЩАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ИЛИ ПРИГЛАШЕНИЕМ К ПОКУПКЕ ИЛИ ПРОДАЖЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Настоящая Презентация подготовлена и выпущена компанией Softline Holding Limited и ее консолидированными дочерними предприятиями (далее - "Компания" и "Группа") исключительно под ее ответственность. Для целей настоящего уведомления "Презентация" означает настоящий документ, его содержание или любую его часть. За изъятиями, предусмотренными ниже по тексту, Презентация подготовлена на основе информации, находящейся как в распоряжении Группы, так и в открытом доступе. Такая информация, которую не следует рассматривать как исчерпывающую, не была подвергнута независимой проверке ни Группой или кем-либо из Совместных Глобальных Координаторов (согласно определению этого термина, приведенному ниже), ни от имени Группы или кого-либо из Совместных Глобальных Координаторов. Презентация не представляет собой отчет о результатах аудиторской или комплексной проверки и не может рассматриваться в таком качестве. Инвесторам не следует подписываться на какие-либо ценные бумаги или приобретать какие-либо ценные бумаги, упоминаемые в настоящей Презентации, кроме как на основании информации, содержащейся в проспекте, если таковой будет опубликован Компанией в будущем в связи со сделкой (далее - "Проспект").

Решение о выпуске Проспекта будет приниматься Компанией. В случае опубликования любой такой Проспект будет включать в себя описание факторов рисков, связанных с капиталовложениями в Компанию. На данный момент еще не было принято никаких решений о реализации какой-либо сделки. В случае принятия решения о реализации той или иной сделки будет представлено предложение о приобретении ценных бумаг в рамках такой сделки, а любое решение об осуществлении капиталовложений следует принимать исключительно на основе информации, содержащейся в Проспекте, который, при условии соблюдения применимого законодательства, можно будет получить по официальному месту нахождения Компании. Проспект заменит собой всю информацию, предоставленную вам до даты его выпуска, а ваше решение об осуществлении инвестиций, если таковое будет рассматриваться, должно быть принято исключительно на основе информации, приведенной в Проспекте. Вам надлежит провести собственный независимый анализ всей существенной информации, предоставленной в каком-либо Проспекте. Прежде, чем принять любое решение об осуществлении капиталовложений, вам рекомендуется проконсультироваться с профильными экспертами.

Ни Credit Suisse Bank (Europe), S.A. (далее - "Credit Suisse"), ни J.P Morgan Securities plc (далее - "JPM"), ни VTB Capital plc (далее - "ВТБ", а совместно с Credit Suisse и JPM, "Совместные Глобальные Координаторы"), ни кто-либо из их соответствующих директоров, должностных лиц, работников, агентов, аффилированных лиц, консультантов (далее - "Связанные Лица") или советников, не подвергали независимой проверке информацию, представленную в настоящей Презентации, и ни один из Совместных Глобальных Координаторов, ни их соответствующие Связанные Лица не принимают на себя никаких обязательств или ответственности, и не предоставляют никаких прямо оговоренных или подразумеваемых заверений или гарантий в отношении объективности, достоверности, полноты, точности, исчерпывающего характера или корректности информации, оценок или заключений, приведенных в настоящей Презентации, а также в отношении возможного неупоминания каких-либо сведений в настоящей Презентации, и в отношении любой иной информации, касающейся Компании или Группы, изложенной в письменной, устной, визуальной или электронной форме, вне зависимости от способа ее передачи или предоставления, а также в отношении любых убытков, каким бы то ни было образом возникающих в результате какого-либо использования настоящей Презентации или ее содержания, или каким-либо иным образом связанных с ней, при этом никаким лицам не следует полагаться на объективность, достоверность, полноту, точность, исчерпывающий характер или корректность соответствующей информации. В максимально допустимой применимым законодательством степени каждый из Совместных Глобальных Координаторов и их соответствующих Связанных Лиц снимает с себя всякую косвенную или прямую ответственность, будь то прямо оговоренную или подразумеваемую, возникающую в силу договора или деликта или на каких-либо иных основаниях, которая в иных случаях возникла бы у них в отношении (i) настоящей Презентации или любой содержащейся в ней информации, и (ii) любых ошибок или упущений, допущенных в настоящей Презентации, или ложных заявлений, приведенных в настоящей Презентации. Ни один из Совместных Глобальных Координаторов, ни их соответствующие Связанные Лица не несут никакой ответственности (которая может возникнуть по причине допущенной небрежности или на иных основаниях) за любые прямые, косвенные или побочные убытки, ущерб, издержки или ограничения, возникающие в результате использования настоящей Презентации или каким-либо иным образом в связи с настоящей Презентацией. Ни Совместные Глобальные Координаторы, ни их Связанные Лица не несут ни перед вами, ни перед какими-либо другими лицами никаких обязанностей по проявлению должного внимания и тщания в отношении Презентации.

Ни самой Компанией или каким-либо ее материнским или дочерним предприятием, или какими-либо их соответствующими директорами, должностными лицами, работниками, агентами, аффилированными лицами или советниками, и ни от имени Компании или какого-либо из вышеуказанных лиц, не предоставляется никаких прямо оговоренных или подразумеваемых заверений или гарантий ни в отношении объективности, достоверности, полноты, точности, исчерпывающего характера или корректности информации, оценок и заключений, содержащихся в настоящей Презентации или предоставленных в ином порядке (с учетом оговорки о невозможности полагаться на такую информацию, оценки и заключения), ни в отношении обоснованности какой-либо информации, содержащейся в настоящей Презентации или в каком-либо ином документе, и ни одно из таких лиц не принимает на себя никаких обязательств или ответственности (в том числе в отношении прямых, косвенных или побочных убытков или ущерба) за такую информацию, оценки и заключения, или за какие-либо ошибки и упущения. Если в настоящей Презентации не указано иное, информация, предоставленная в настоящей Презентации, отражает ситуацию, сложившуюся на дату подготовки Презентации, а не на какую-либо дату в будущем, при этом такая информация будет обновляться, пересматриваться, проверяться и корректироваться без предупреждения, что может привести к существенным изменениям в содержании такой информации.

Ни Компания, ни какие-либо ее материнские или дочерние предприятия, ни Совместные Глобальные Координаторы, ни кто либо из их соответствующих директоров, должностных лиц, работников, агентов, аффилированных лиц или советников, не связаны никакими обязательствами по обновлению или актуализации относящейся к ним информации, содержащейся в настоящей Презентации, или по предоставлению получателю доступа к любой дополнительной информации, которая может появиться в этой связи, а любые оценки и заключения, изложенные в настоящей Презентации, могут быть без предупреждения изменены. Никакие сведения, приведенные в настоящей Презентации, не представляют собой и не могут приниматься за какие-либо обещания или заверения в отношении будущего. Настоящий документ не был ни изучен, ни одобрен никакими регулирующими или надзорными органами.

Настоящая Презентация включает в себя определенные операционные и финансовые показатели, которые не предусмотрены МСФО, и, соответственно, они не представляют собой финансовые показатели деятельности согласно МСФО и могут не включать в себя позиции, имеющие существенное значения с точки зрения понимания и оценки финансовых результатов или будущих проектов Компании. Поэтому такие показатели не следует рассматривать сами по себе или как альтернативные финансовые показатели согласно МСФО. Вам следует иметь в виду, что то, в каком качестве Компания представляет такие показатели, может отличаться от одноименных показателей, используемых другими компаниями. Некоторые количественные показатели, приведенные в Презентации, включая финансовые данные, были округлены. Как следствие, в некоторых случаях сумма или процентное изменение параметров, приведенных в Презентации, возможно, не будут точно соответствовать указанному итоговому значению. Прошлые результаты Компании не могут служить ориентиром при прогнозировании будущих результатов.

Сведения о состоянии отрасли и рынка, содержащиеся в настоящей Презентации, во всех возможных случаях взяты из независимых источников. В независимых отраслевых изданиях, исследованиях и обзорах, как правило, указывается, что приведенные в них данные получены из считающихся надежными источников, но не дается никаких гарантий в отношении точности или полноты таких данных. Кроме того, некоторые данные о состоянии отрасли и рынка, содержащиеся в настоящей Презентации, являются результатом внутренних исследований и оценок Компании, основанных на накопленном руководством Компании опыте и знании рынка, на котором работает Компания. При том, что Компания считает результаты таких исследований и оценок обоснованными и заслуживающими доверия, ни сами такие исследования и оценки, ни методика их проведения и использованные при этом допущения не были проверены независимыми источниками на предмет точности или полноты, соответственно, они могут быть без предупреждения изменены. Поэтому не следует чрезмерно полагаться на любые данные о состоянии отрасли и рынка, содержащиеся в настоящей Презентации.

Настоящая Презентация не представляет собой предложение или приглашение продать или купить ценные бумаги или какие-либо хозяйствующие субъекты или активы, описанные в ней. Настоящая Презентация подготовлена не с целью предоставления рекомендаций по каким-либо правовым, налоговым или финансовым вопросам. Ничто из содержащегося в настоящей Презентации не может рассматриваться в качестве рекомендаций в отношении инвестирования средств, настоящую Презентацию не следует истолковывать как проспект или документ о предложении ценных бумаг, а инвесторам не следует подписываться на какие-либо ценные бумаги или приобретать какие-либо ценные бумаги на основе настоящей Презентации. Настоящая Презентация не предназначена для того, чтобы служить основой, и ее не следует рассматривать в качестве основы для принятия какого-либо решения, а также в качестве рекомендации о приобретении каких-либо ценных бумаг Группы. Получатель должен провести собственную независимую оценку и такие исследования, которые он сочтет необходимыми. Получатель подтверждает, что он не полагается ни на какие рекомендации или заявления Компании, Совместных Глобальных Координаторов и любых их соответствующих Связанных Лиц. Компания еще не приняла решения о реализации какой-либо сделки.

Информация, заявления, оценки и заключения, содержащиеся в настоящей Презентации, не представляют собой предложение о продаже или приглашение к представлению предложений о покупке каких-либо ценных бумаг в какой-либо юрисдикции, и не предназначены для публикации или распространения в США или среди лиц США (по смыслу Положения S согласно Закону США о ценных бумагах от 1933 г., в действующей редакции (далее - "Закон о Ценных Бумагах"), за исключением Квалифицированных Институциональных Покупателей (согласно определению этого термина, приведенному ниже по тексту), в Канаде, Японии, Австралии или любой иной юрисдикции, где такое распространение или предложение является незаконным. Компания не намеревается регистрировать какую-либо часть предлагаемых ценных бумаг в Соединенных Штатах или осуществлять публичное предложение каких-либо ценных бумаг в Соединенных Штатах. При определенных исключениях ограниченного характера, ни настоящая Презентация, ни какая-либо ее копия не могут быть доставлены, переданы или распространены в США или на территориях и во владениях США, ни напрямую, ни опосредованно. Распространение настоящей Презентации в других юрисдикциях может быть ограничено законом, поэтому лицам, в распоряжении которых окажется настоящая Презентация, следует самостоятельно ознакомиться с такими ограничениями и соблюдать их. Никакие из упомянутых в настоящей Презентации ценных бумаг не были и не будут зарегистрированы в соответствии с Законом о Ценных Бумагах, и не могут быть предложены или проданы в Соединенных Штатах, не будучи зарегистрированными в соответствии с Законом о Ценных Бумагах, кроме как квалифицированным институциональным покупателям ("Квалифицированные Институциональные Покупатели") согласно определению этого термина, приведенному в Правиле 144A по Закону о Ценных Бумагах (далее - "Правило 144A"), и на основе Правила 144A, или на основе других исключений из требований о регистрации, содержащихся в Законе о Ценных Бумагах, или в рамках сделок, не подпадающих под такие требования о регистрации. Никакие из упомянутых в настоящей Презентации ценных бумаг не были и не будут зарегистрированы в соответствии с применимым законодательством о ценных бумагах Канады, Австралии или Японии, и, при определенных исключениях, не могут быть предложены или проданы внутри Канады, Австралии или Японии, или каким-либо подданным или гражданам Канады, Австралии или Японии, или лицам, проживающим в Канаде, Австралии или Японии. Любое несоблюдение вышеупомянутых ограничений может представлять собой нарушение законодательства о ценных бумагах.

Настоящая Презентация содержит заявления, которые представляют собой или могут рассматриваться как "заявления прогнозного характера", для которых характерно использование терминологии прогнозного характера, включая такие слова, как "полагать", "оценивать", "предполагать", "ожидать", "планировать", "возможно", "будет" или "следует", или, в каждом случае, их отрицательные формы или похожие термины. Такие заявления прогнозного характера охватывают все вопросы и обстоятельства, которые не являются историческими фактами. Они используются в разных местах и включают, среди прочего, заявления относительно намерений, точек зрения или текущих ожиданий Группы, касающихся, среди прочего, результатов деятельности, финансового положения, состояния ликвидности, перспектив, роста и стратегии. По своему характеру заявления прогнозного характера сопряжены с рисками и неопределенностями, поскольку они касаются событий и зависят от обстоятельств, которые могут наступить/возникнуть или не наступить/не возникнуть в будущем. Заявления прогнозного характера не гарантируют результаты будущей деятельности, а фактические результаты операций, финансовое положение или состояние ликвидности, как и развитие отрасли, представителем которой является Группа, могут существенно отличаться от их описаний или оценок, приведенных в заявлениях прогнозного характера, изложенных в настоящей Презентации. Результаты, достигнутые Компанией в прошлом, не могут служить ориентиром для оценки ее деятельности в будущем. Заявления прогнозного характера являются актуальными исключительно на дату настоящей Презентации, а Компания, каждый из Совместных Глобальных Координаторов и все их соответствующие директора, должностные лица, работники, агенты, аффилированные лица и советники в прямой форме отказываются от любых обязанностей или обязательств по обнародованию каких-либо обновлений или корректировок какого-либо из заявлений прогнозного характера, содержащихся в настоящей Презентации. В настоящей Презентации не содержится никаких заявлений, которые имели бы целью дать прогноз прибыли. Вследствие этого, мы хотели бы предостеречь вас от того, чтобы чрезмерно полагаться на такие заявления прогнозного характера. Кроме того, даже если результаты операций, финансовое положение или состояние ликвидности Группы, а также развитие отрасли, представителем которой является Группа, будут соответствовать оценкам, представленным в заявлениях прогнозного характера, содержащихся в настоящей Презентации, такие результаты и изменения не могут служить индикатором результатов и изменений в последующие периоды.

При распространении и /или использовании на территории стран-участниц Европейской экономической зоны (далее - "ЕЭЗ") настоящая Презентация адресована и предназначена исключительно для лиц, которые являются "квалифицированными инвесторами" по смыслу Статьи 2(e) Регламента ЕС о проспектах 2017/1129) (далее - "Квалифицированные Инвесторы"). Любое лицо в ЕЭЗ, получающее настоящую Презентацию, считается предоставившим соответствующие заверения и согласия с тем, что оно является Квалифицированным Инвестором. Любой такой получатель также считается предоставившим соответствующие заверения и согласия с тем, что он не получил настоящую Презентацию от имени каких-либо лиц в ЕЭЗ, не являющихся Квалифицированными Инвесторами. Компания, Совместные Глобальные Координаторы, их аффилированные лица и прочие лица будут полагаться на достоверность и точность вышеупомянутых заверений и согласий. Любое лицо в ЕЭЗ, не являющееся Квалифицированным Инвестором, не должно предпринимать никаких действий в соответствии с настоящей Презентацией или какими-либо содержащимися в ней сведениями, а также не должно полагаться на настоящую Презентацию или какие-либо содержащиеся в ней сведения. В Великобритании настоящая Презентация адресована и предназначена исключительно для лиц, которые: (A) (i) имеют профессиональный опыт работы с инвестициями, подпадающими под действие статьи 19(5) Приказа о продвижении финансовых продуктов 2005 г. в соответствии с Законом о финансовых рынках и услугах 2000 г. (далее - "Приказ"), (ii) являются юридическими лицами с высокой стоимостью активов, подпадающими под действие статей 49(2)(a) - (d) Приказа, или (iii) являются другими лицами, которым настоящая Презентация может быть в законном порядке предоставлена, и (B) являются "квалифицированными инвесторами" по смыслу Статьи 2 Регламента ЕС о проспектах 2017/1129, составляющего часть сохраняющего свою силу законодательства ЕС согласно определению, приведенному в Законе о выходе из ЕС 2018 г. (далее все такие лица совместно - "Соответствующие Лица"). В Великобритании настоящая Презентация предназначена исключительно для Соответствующих Лиц, а другим лицам не следует предпринимать никаких действий в соответствии с настоящей Презентацией или какими-либо содержащимися в ней сведениями или полагаться на настоящую Презентацию или какие-либо содержащиеся в ней сведения. В Великобритании любые инвестиции или инвестиционные операции, к которым имеет отношение настоящее сообщение, могут осуществляться только Соответствующими Лицами и будут осуществляться только с Соответствующими Лицами.

Настоящая Презентация и содержащаяся в ней информация не являются рекламой ценных бумаг в Российской Федерации и не представляют собой предложение или приглашение делать предложения о покупке, продаже, обмене или передаче каких-либо ценных бумаг в Российской Федерации или в адрес, или к выгоде какого-либо российского физического или юридического лица.

Настоящая Презентация не представляет собой предложение или приглашение продать или купить ценные бумаги или какие-либо хозяйствующие субъекты или активы, описанные в ней. Настоящая Презентация подготовлена не с целью предоставления рекомендаций по каким-либо правовым, налоговым или финансовым вопросам. Настоящая Презентация не содержит никаких рекомендаций в отношении инвестирования средств, а любые рекомендации, которые могут содержаться в настоящей Презентации, не были подготовлены на основе анализа инвестиционных целей, финансовой ситуации и конкретных потребностей какого-либо конкретного получателя. Если вы получили настоящую Презентацию, и при этом вы не являетесь Соответствующим Лицом или Квалифицированным Инвестором, вы обязаны незамедлительно вернуть ее Компании, при этом вам запрещается снимать копии с настоящей Презентации, воспроизводить или в каком-либо ином порядке раскрывать ее, будь то полностью или частично.

Совместные Глобальные Координаторы действуют исключительно в интересах Группы и никого кроме Группы в рамках настоящего проекта, не будут рассматривать никаких других лиц (вне зависимости от факта получения или неполучения такими лицами настоящей Презентации) в качестве клиентов применительно к настоящему проекту и не будут нести никаких обязательств ни перед кем, кроме Группы, ни по предоставлению средств защиты, которыми обеспечены их соответствующие клиенты, ни по представлению каких-либо рекомендаций в отношении любого такого вопроса или содержания настоящей Презентации.

Обзор Softline

Глобальный лидер в сфере цифровой трансформации и кибербезопасности с проверенной моделью роста и высокой долей повторяющегося бизнеса

>50	>25	~6тыс.	84%
Стран присутствия на развивающихся рынках	Лет на рынке ИТ	Сотрудников	Индекс вовлеченности сотрудников[3]
~150тыс.	>6тыс.	CloudMaster ActivePlatform	16
B2B клиентов	ИТ-производителей	Собственные цифровые платформы	Сделок M&A с 2016
$1.8млрд / +$0.2млрд	34%	$52млн / +$12млн	56%
Оборот в 2020 г.	СГТР оборота[1] 2006 – 2020 гг.	Скорр. EBITDA[2] 2020 г.	Повторяющийся (recurring) оборот[4] 2020 г.

■ Эффект от M&A[5]

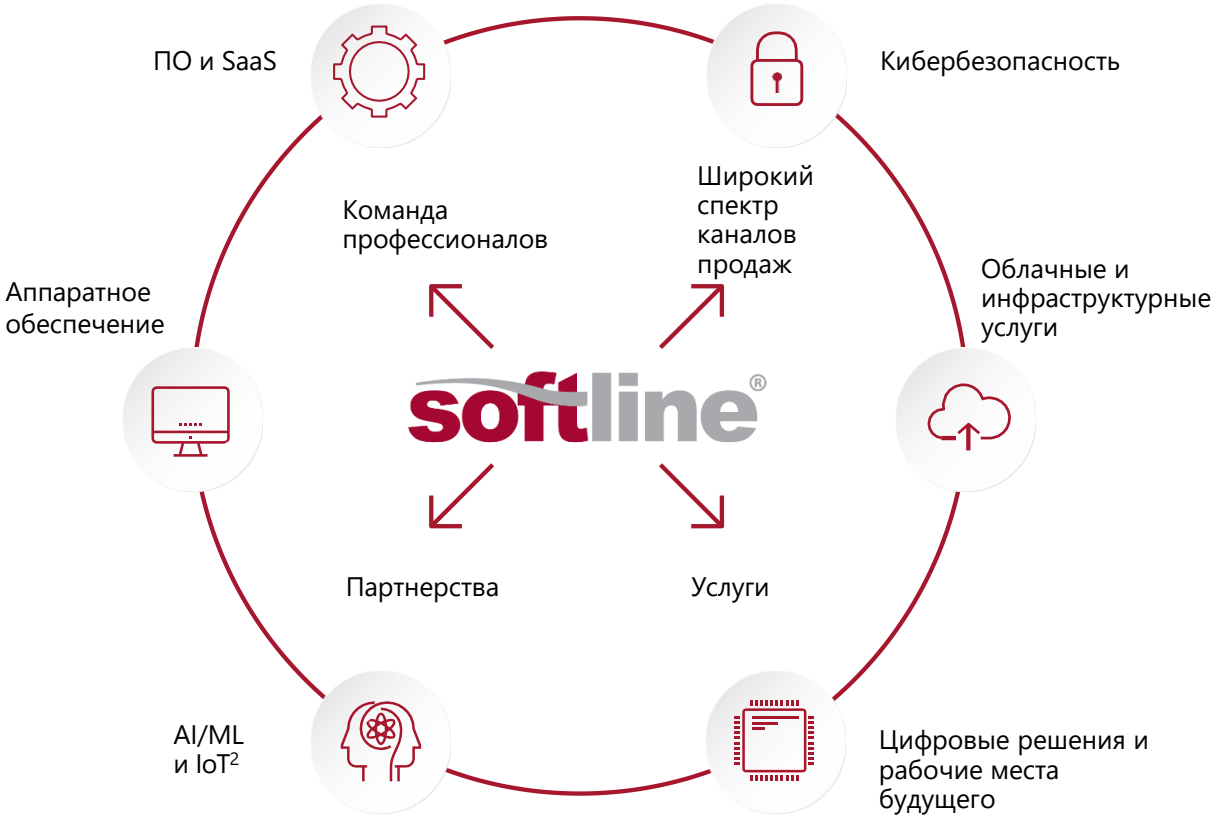
Источник: Данные Компании на 30 июня 2021 г. [1]Данные Компании и управленческой отчетности. Значения для расчёта СГТР оборота 2006-2020 гг. не аудированы и основаны на внутренней отчетности Компании. В частности, оборот за год, закончившийся 31 марта 2007г., основан на неаудированных данных управленческой отчетности до принятия стандартов МСФО в 2008 г. Таким образом, СГТР оборота 2006–2020 гг. не является показателем финансовых результатов в соответствии с МСФО и может исключать статьи, которые важны для понимания и оценки финансовых результатов или будущих перспектив Компании. СГТР оборота 2006–2020 гг. не следует рассматривать отдельно или в качестве альтернативного показателя эффективности по стандартам МСФО. Под локальной валютой понимается российский рубль (RUB). Конвертируется из валюты отчетности (доллары США) в российские рубли с использованием среднегодового обменного курса, рассчитанного с использованием ежедневного курса, котируемого на официальных сайтах Центрального банка или другого финансового регулятора для каждой страны. [2]Softline определяет скорр. EBITDA как показатель, включающий прибыль до уплаты процентов, налога на прибыль, износа и амортизации, не включая расходы на благотворительность, курсовую прибыль и убытки, а также другие единовременные доходы и издержки. [3]Из исследования Happy Job от апреля 2021 г. [4] Повторяющийся оборот % = (Подписка + перепродажа облач. решений + продажа собств. облач. решений) / общий оборот. [5] 'Эффект от M&A' означает в случае Aplana, которая была приобретена в ноябре 2020 г., Softline AG, которая была приобретена в апреле 2021г., но консолидирована в финансовую отчетность компании в 2020 г. с декабря 2020 г., когда было подписано обязательное соглашение о приобретении, и Embee, которая была приобретена в январе 2021, часть их финансовых результатов за год, начавшийся 1 апреля 2020 г. до даты их приобретения и, в случае NCSD (приобретена в апреле 2021 г.), Squalio и Belitsoft (обе приобретены в июле 2021 г.), Digitech (приобретена в августе 2021 г.), и их соответствующие финансовые результаты за 12 месяцев, закончившихся 31 марта 2021 г.

В центре экосистемы цифровой трансформации

ИТ-производители

Microsoft, Cisco, Google Cloud, Apple, Oracle, IBM, HP, VMware, Hewlett Packard Enterprise, Dell, AWS, Adobe

>6тыс.
производителей
рост ~4x с 2016 г.



Клиенты

Samsung, Coca-Cola, P&G, E.ON, KFC, CaixaBank, Gazprom, GE, Citibank, Sber, Wipro, Hyundai, Siemens, Zurich, Leroy Merlin

~150тыс.
клиентов[1]
+40% с 2016 г.

Softline решает сложные и актуальные задачи ИТ-производителей и клиентов

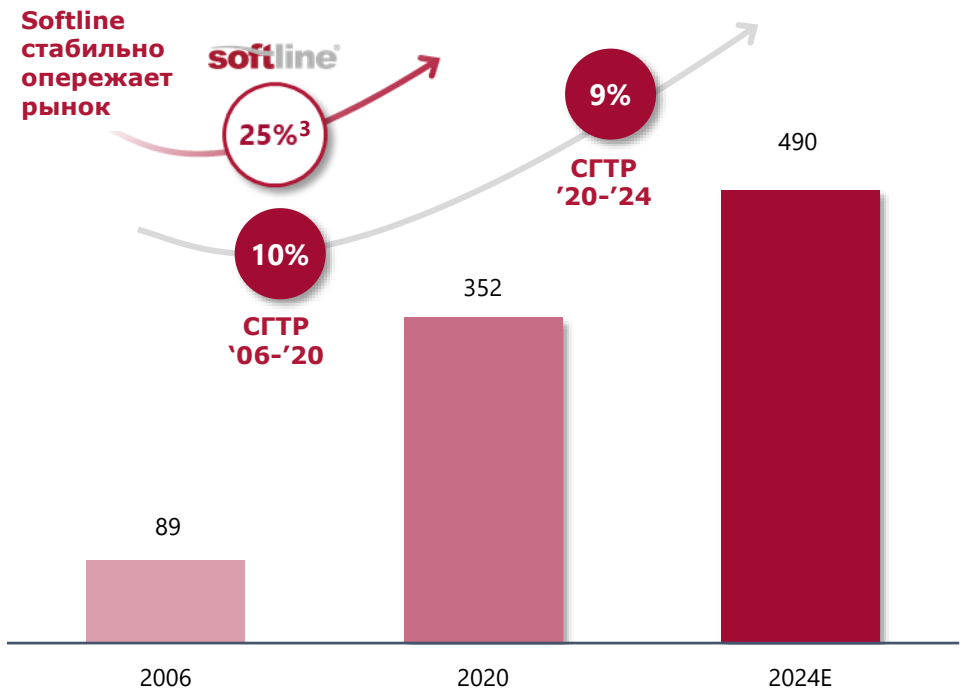
We know we can

Источник: Данные Компании на 31 марта 2021 г.
Примечания: [1] Включая только B2B клиентов, не включает дополнительные 2.6 млн B2C клиентов; [2] Искусственный интеллект / машинное обучение и интернет вещей.

Высокий потенциал роста приоритетных рынков Softline

Растущий целевой рынок на 10% в год с 2006 г.[1]

ИТ-расходы на развивающихся рынках[2], млрд долл. США



Значительный потенциал ключевых сегментов цифровой трансформации

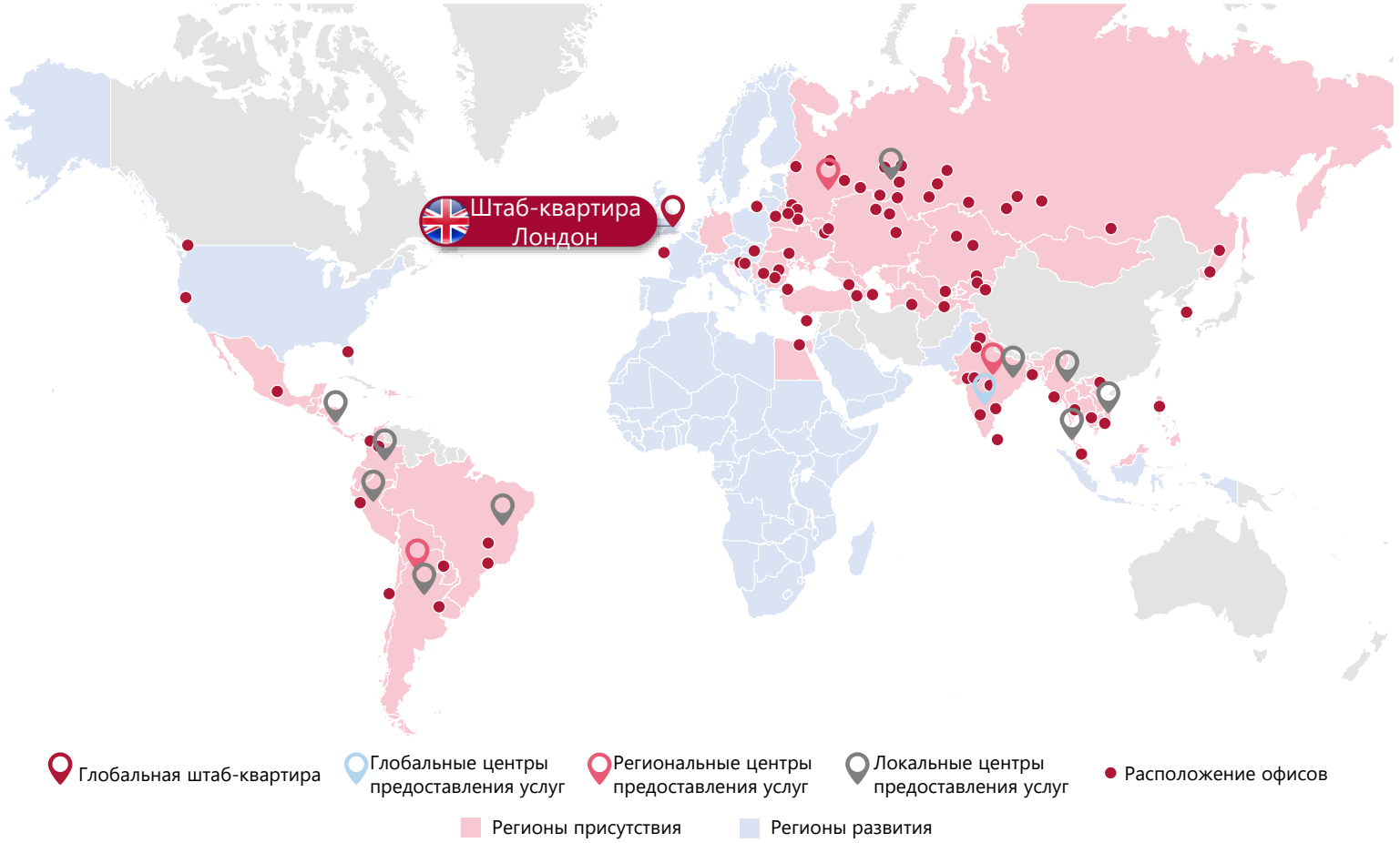
Сегменты цифровой трансформации	softline КЛЮЧЕВЫЕ СЕГМЕНТЫ	СГТР`2020-24П
	Облачные технологии	28%
	Цифровизация и автоматизация	17%
	Кибербезопасность	14%

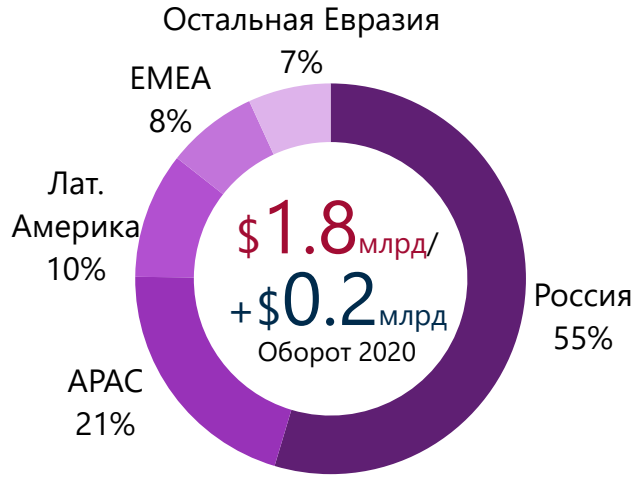
Развивающиеся рынки + Цифровая трансформация >> Высокий потенциал роста

Источник: Данные Компании, AMR International

Примечания: [1]СГТР 2006-2020. [2]Развивающийся регион EMEA включает Албанию, Бахрейн, Боснию и Герцеговину, Кипр, Иран, Ирак, Израиль, Иорданию, Кувейт, Ливан, Мальту, Монтенегро, Северную Македонию, Оман, Катар, Саудовскую Аравию, Сербию, Словению, Турцию, ОАЭ, 30+ африканских стран в том числе Египет, Эфиопию, Кению, Марокко, Нигерию и ЮАР. Регион Европа включает Армению, Азербайджан, Беларусь, Болгарию, Грузию, Казахстан, Киргизстан, Молдову, Румынию, Таджикистан, Туркменистан, Украину, Узбекистан. Регион развивающегося APAC включает Индию, Малайзию, Вьетнам, Бангладеш, Бутан, Бруней, Камбоджу, Индонезию, Лаос, Мьянма, Непал, Пакистан, Филиппины, Сингапур, Шри-Ланка, Таиланд, Восточный Тимор. Регион Латинская Америка включает Бразилию, Чили, Колумбию, Аргентину, Белиз, Боливию, Коста-Рику, Эквадор, Сальвадор, Гайану, Гватемалу, Гондурас, Мексику, Никарагуа, Панаму, Парагвай, Перу, Суринам, Уругвай; [3]СГТР оборота в валюте отчетности 2006-2020 гг.

Глобальная операционная платформа, объединяющая IT-производителей, клиентов и сотрудников





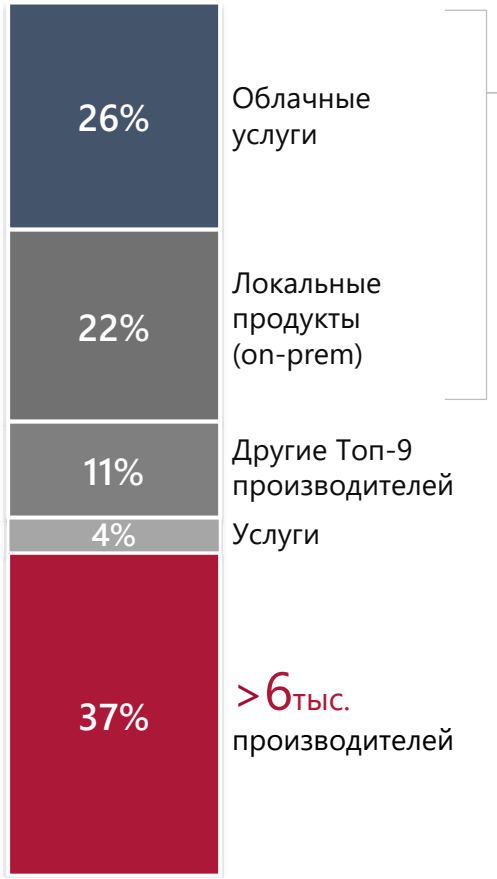
Лидирующие позиции на рынках

Страна	Доля Softline на рынке продуктов Microsoft	Позиция
Россия	43%	1
Чили	33%	2
Индия	18%	2
Колумбия	15%	3
Вьетнам	9%	3
Малайзия	7%	3
Бразилия	4%	3

Источник: Данные Компании на 31 марта 2021 г., AMR International
Примечание: Числа, выделенные фиолетовым цветом, отражают эффект от M&A. Эффект от M&A включает, в случае Aplana, которая была приобретена в ноябре 2020 г., Softline AG, которая была приобретена в апреле 2021 г., но не консолидирована в финансовую отчетность компании в 2020 г. с декабря 2020 г., когда было подписано обязательное соглашение о приобретении, и Embee, которая была приобретена в январе 2021 г., часть их финансовых результатов за год, начавшийся 1 апреля 2020 г. до даты их приобретения и, в случае NCSD (приобретена в апреле 2021 г.), Squalio и Belitsoft (обе приобретены в июле 2021 г.), Digitech (приобретена в августе 2021 г.), и их соответствующие финансовые результаты за 12 месяцев, закончившихся 31 марта 2021 г.

Тесное сотрудничество с более чем 6000 ведущих ИТ-производителей

Высоко диверсифицированный портфель ИТ-производителей в обороте (2020)



Облачные услуги

Локальные продукты (on-prem)

Другие Топ-9 производителей

Услуги

>6тыс. производителей

Microsoft

Технологии Microsoft являются наиболее важными для цифровой трансформации организаций[1]

Давние стратегические отношения с Microsoft

1 из 10

глобальных партнеров (Globally Managed) Microsoft в мире

Партнер года Microsoft в 2020 г.

Болгария | *Камбоджа* | *Малайзия* | *Вьетнам* | *Индия (Безопасность)*

Признанный партнер основных игроков отрасли

Лучший партнер года – Коммерческий сегмент

Партнер года по продвижению передовых технологий – ЦОД

Best Google Workspace Новый СМБ бизнес-партнер 2020

APN Rising Star Партнер года 2020

We know we can

Источник: Данные Компании на 31 марта 2021 г., отчетность Компании.
Примечание: (1) Согласно S&P Global Market Research 2020, 41% из 523 опрошенных компаний, которые пользуются услугами ИТ-производителей и поставщиков услуг, указали Microsoft как самого значимого стратегического поставщика, примерно в 2 раза чаще, чем любого другого производителя.

Полный набор взаимодополняющих решений и услуг



Аппаратное обеспечение
14%
Валовой прибыли 2020

Услуги
26%
Валовой прибыли 2020

ПО и Облачные технологии
61%
Валовой прибыли 2020

КОМПЛЕКСНЫЙ ПОРТФЕЛЬ УСЛУГ

Кибер-безопасность
Обширный портфель услуг, знаний и технологий

Рабочие места будущего
Разработка и внедрение гибридных систем работы будущего

Услуги по заказной разработке
Разработка и модернизация приложений с глубокой вертикальной отраслевой экспертизой

Цифровая ИТ-инфраструктура
Модернизация ИТ, инфраструктурные решения и услуги по цифровой трансформации, управление ИТ

Облачные услуги
Трансформация с использованием облачных технологий, оптимизация локальной и облачной инфраструктуры

Услуги следующего поколения
Цифровая Лаборатория с фокусом на AI/ML, IoT и прогрессивные, целевые инновации

1.9тыс. Инженеров, разработчиков и других ИТ специалистов

Подкрепляемые собственной платформой Softline Digital Platform

Онлайн-магазин

ActivePlatform — Платформа для приобретения и управления облачными услугами

CloudMaster — Платформа для управления облачной инфраструктурой

We know we can

Источник: Данные Компании на 31 марта 2021 г., отчетность Компании.

Ориентированная на сотрудников и клиентов организация

Преобладание сотрудников с фокусом на продажи и эффективность

На 1 кв. 2021 г.

Мотивированные и талантливые сотрудники

	Доля
2.6тыс. мотивированных сотрудников продаж	45%
1.9тыс. инженеров, разработчиков и других ИТ специалистов	33%
1.3тыс. работников вспомогательных подразделений, комплаенс и администрации	22%

15%
Ежегодный рост числа сотрудников в 2016-2020 гг.[2]

ок.1.5x
Рост эффективности персонала в 2016-2020 гг.[3]

Совет Директоров[1]



Игорь Боровиков
Основатель и председатель Совета Директоров

softline



НИД
Жак Герс
Независимый неисполнительный директор

xerox



НИД
Карл Робб
Независимый неисполнительный директор

epam Softtek



НИД
Марк Кашер
Независимый неисполнительный директор

Luxoft KAZATOMPROM



НИД
Александр Галицкий
Независимый неисполнительный директор

AlmazCapital



Олег Железко
Неисполнительный директор

da vinci capital

Международная профессиональная команда управленцев



Сергей Черноволенко
Генеральный директор



Рой Хардинг
Президент Softline International



Артем Тараканов
Финансовый директор



Гарет Типтон
Директор по комплаенс



Бурак Озер
Вице-президент по финансам



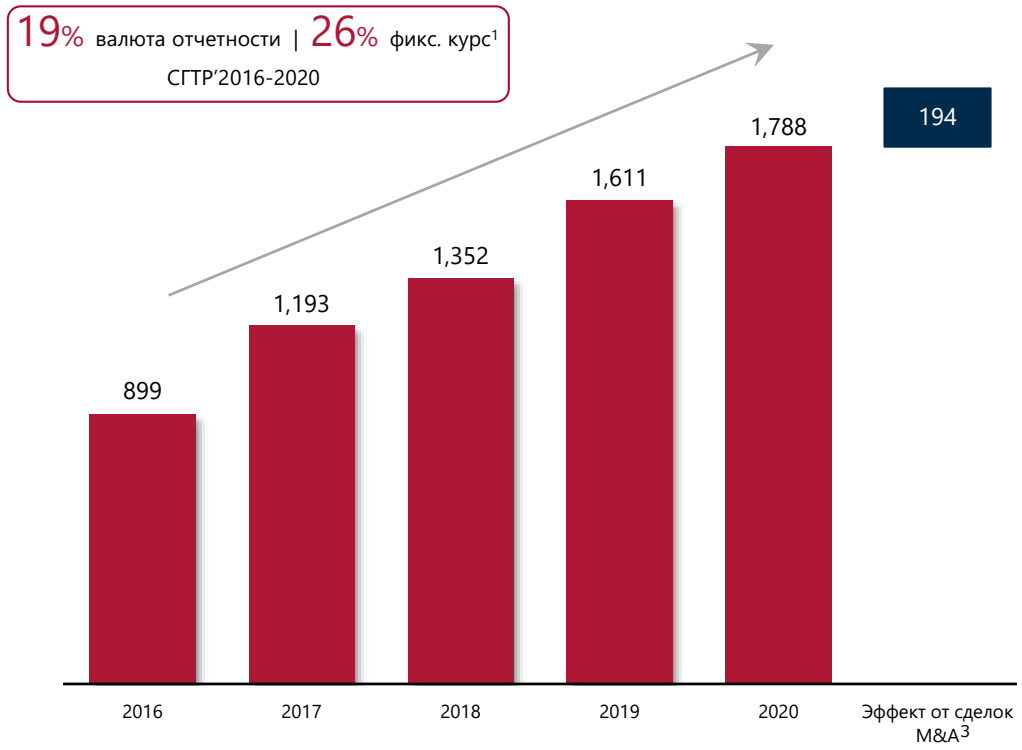
Эндрю Моррисон
Вице-президент по развитию решений и сервисов

Источник: Данные Компании на 31 марта 2021 г., если не сказано другое.
Примечания: [1]В состав Совета Директоров также входит Сергей Черноволенко (генеральный директор). [2] Среднегодовой темп роста. [3] Оборот на каждого работника вырос с 262 тыс. долл. США до 382 тыс. долл. США за период с 2016 по 2020 г. Оборот на каждого сотрудника рассчитывается как оборот, деленный на количество персонала на конец финансового года. Оборот и количество персонала за 2020 г. не включают приобретенные Embee, Softline AG и Aplana.

История роста оборота и EBITDA

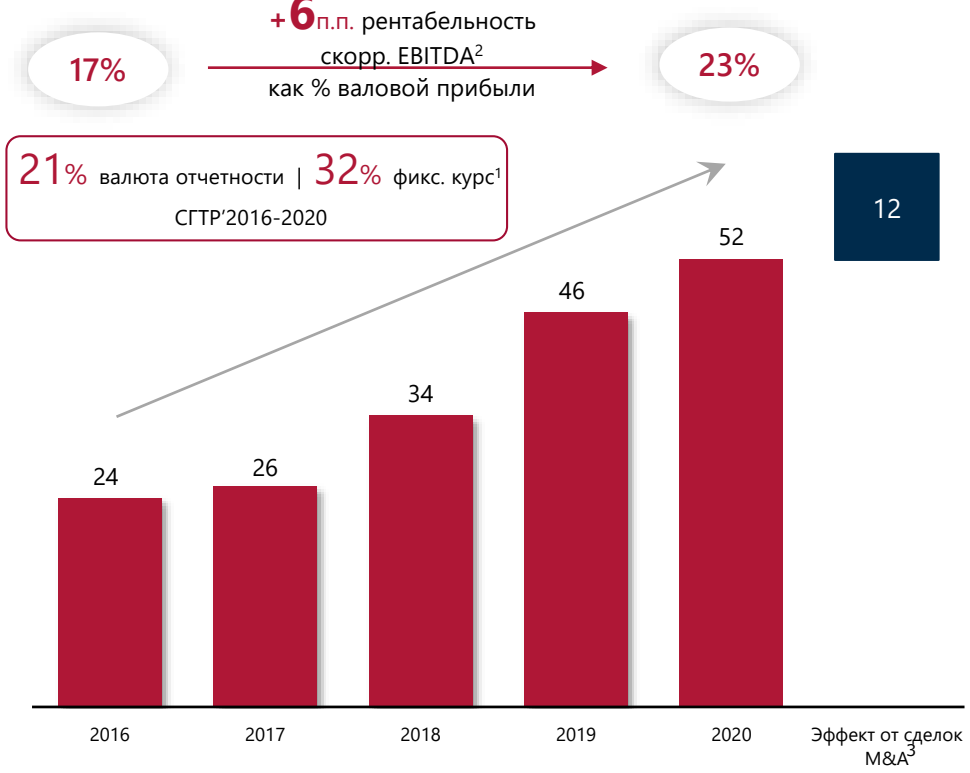
Рост оборота опережает рост целевого рынка

Оборот, валюта отчетности, млн долл. США



Увеличивающаяся рентабельность

Скорр. EBITDA[2], валюта отчетности, млн долл. США



Траектория стремительного роста со значительным увеличением рентабельности за счет эффекта масштаба и операционного рычага

Источник: Данные Компании.

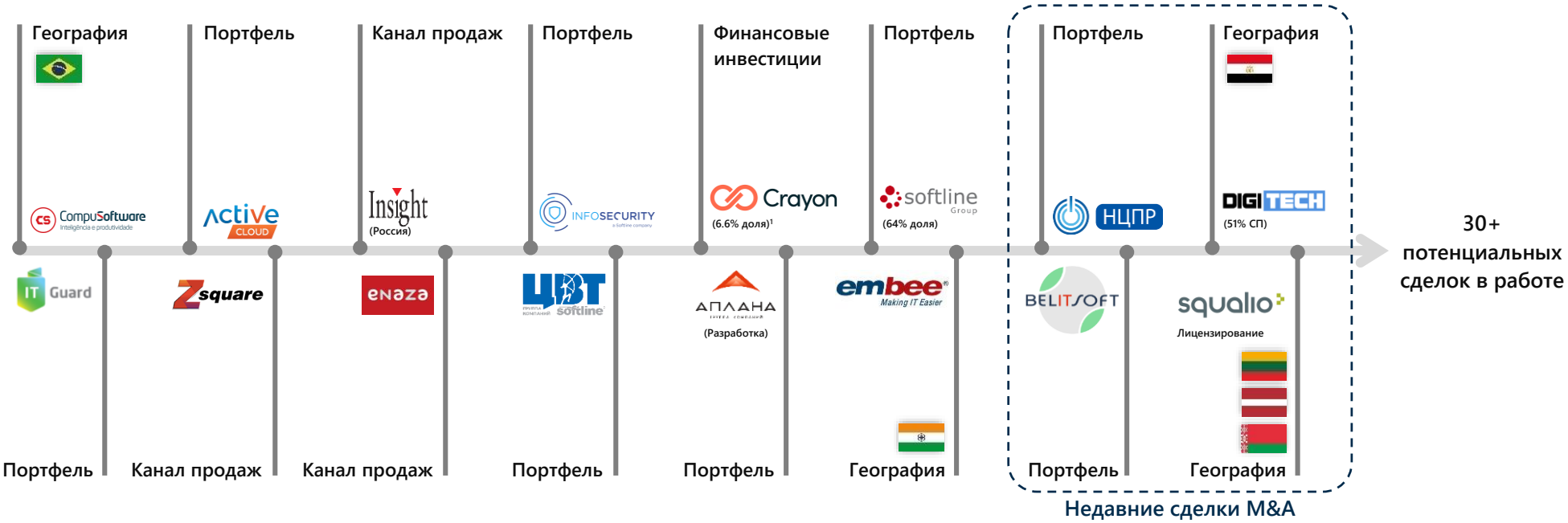
Примечания: Финансовый год Softline заканчивается 31 марта. СГТР'(t-x)-'t оборота (фикс. курс) = (оборот (фикс. курс)$_t$/ оборот (валюта отчетности)$_{t-x}$)^(1/x)-1, то есть СГТР'16-'20 оборота (фикс. курс) = (оборот (фикс. курс)$_{2020}$/ оборот (валюта отчетности)$_{2016}$)^(1/4)-1; Рост при фиксированном курсе валюты (год к году) рассчитывается путем применения среднегодового обменного курса за предыдущий год (t-1) для определения фиксированного курса для любого года (t). Данная методология применяется для каждой страны оперирования, используя локальные валютные курсы и конвертируя в доллары США при фиксированном курсе перед консолидацией на уровне группы. [2]Softline определяет скорр. EBITDA как показатель, включающий прибыль до уплаты процентов, налога на прибыль, износа и амортизации, не включая расходы на благотворительность, курсовую прибыль и убытки, а также другие единовременные доходы и издержки.; скорр. EBITDA в соответствии IFRS-16. [3]Эффект от M&A включает, в случае Aplana, которая была приобретена в ноябре 2020 г., Softline AG, которая была приобретена в апреле 2021 г., но консолидирована в финансовую отчетность компании в 2020 г. с декабря 2020 г., когда было подписано обязательное соглашение о приобретении, и Embee, которая была приобретена в январе 2021 г., часть их финансовых результатов за год, начавшийся 1 апреля 2020 г. до даты их приобретения и, в случае NCSD (приобретена в апреле 2021 г.), Squalio и Belitsoft (обе приобретены в июле 2021 г.), Digitech (приобретена в августе 2021 г.), и их соответствующие финансовые результаты за 12 месяцев, закончившихся 31 марта 2021 г.

Обширный M&A опыт и платформа для консолидации

Стратегия развития

Географическая экспансия + **Расширение портфеля** + **Укрепление каналов продаж**

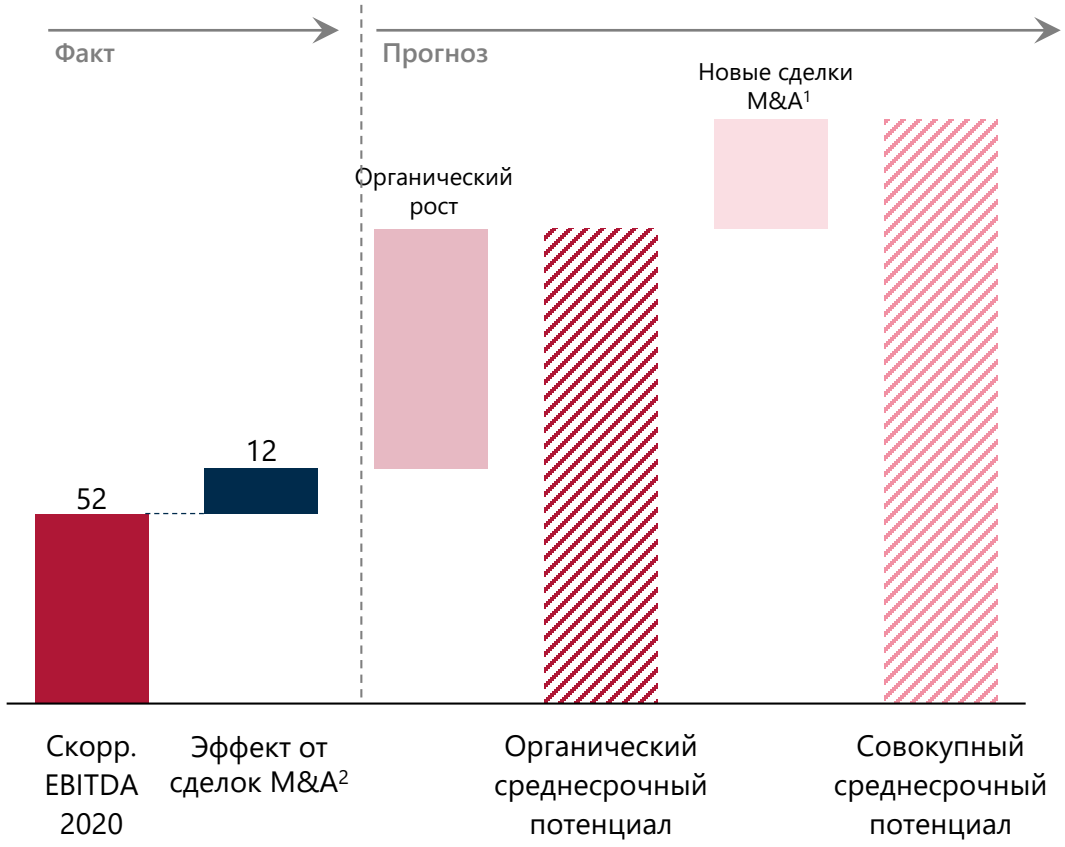
Закрытые сделки M&A с 2016 года, поддерживающие стратегию развития Компании



Источник: Данные Компании на 31 марта 2021 г.
Примечание: [1]Частичная продажа 29 июня 2021 г. с уменьшением доли с 10.1% до 6.6%.

Основные факторы дальнейшего роста

Индикативный потенциал роста скорр. EBITDA



Существенный рост рынка

В сердце цифровой трансформации – мегатренда на развивающихся рынках

Расширение географии присутствия, портфеля и каналов продаж

Присутствие в 80+ странах в ближайшем будущем с покрытием всех каналов продаж

Рост портфеля клиентов и ИТ-производителей

Нацеленность на дальнейшее увеличение доли международного оборота

Высокоэффективная M&A платформа

Профильная команда M&A с портфелем из 30+ потенциальных сделок

Источник: Данные Компании.
Примечания: Финансовый год Softline заканчивается 31 марта, например, 2020 финансовый год заканчивается 31 марта 2021 г.
[1] Включает в себя EBITDA среднесрочных поглощений. [2]Эффект от M&A включает, в случае Aplana, которая была приобретена в ноябре 2020 г., Softline AG, которая была приобретена в апреле 2021 г., но консолидирована в финансовую отчетность компании в 2020 г. с декабря 2020 г., когда было подписано обязательное соглашение о приобретении, и Embee, которая была приобретена в январе 2021 г., часть их финансовых результатов за год, начавшийся 1 апреля 2020 г. до даты их приобретения и, в случае NCSD (приобретена в апреле 2021 г.), Squalio и Belitsoft (обе приобретены в июле 2021 г.), Digitech (приобретена в августе 2021 г.), и их соответствующие финансовые результаты за 12 месяцев, закончившихся 31 марта 2021 г.

Подтвержденная стратегия и опыт реализации

Правильная команда

- Доступ к **лучшим кадрам по всему миру при эффективных затратах**, растущий штат сотрудников из ~6 тыс. человек
- **Дальновидный основатель и опытная международная команда управленцев**

Правильные рынки

- ПО, SaaS, облачные сервисы, кибербезопасность и цифровая трансформация
- Потребность в быстрой цифровой трансформации на развивающихся рынках
- **Растущий целевой рынок с текущим объемом ~350 млрд долл. США**

Правильная платформа

- **Предпочтительный партнер** для ИТ-производителей и **единая платформа для цифровой трансформации** клиентов
- Комплексные услуги с добавленной стоимостью, построенные вокруг портфеля ИТ-производителей
- Упрощение задач для ИТ-производителей и клиентов

Правильный опыт

- **25+ лет опыта в ИТ-индустрии на развивающихся рынках**
- **Один из 10 глобальных партнеров** Microsoft, **25+ лет** работы с Microsoft
- **Стабильный и эффективный рост** за счет реализации новых возможностей на меняющемся ИТ-рынке

Источник: Данные Компании.



GO GLOBAL



GO CLOUD



GO INNOVATIVE