

**ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА
ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ
ЗА 12 МЕСЯЦЕВ 2023 ГОДА**
Публичное акционерное общество «Группа Позитив»

КОД ЭМИТЕНТА: 85307-Н
(уникальный код эмитента)

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

**Генеральный директор
ПАО «Группа Позитив»,
действующий на основании Устава**

Баранов Д. С.

(подпись)

(Фамилия И. О.)

« 27 » апреля 20 24 г.

М.П.

Контактное лицо:

IR-директор

Мариничев Ю. М.

(должность)

(фамилия, имя, отчество)

Телефон:

8 (800) 500-32-47

**Адрес электронной
почты:**

ymarinichev@ptsecurity.com

Оглавление

ВВЕДЕНИЕ	3
РАЗДЕЛ 1. УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА.....	4
1.1 Общие сведения об эмитенте и его деятельности.....	4
1.2. Сведения о положении эмитента в отрасли.....	5
1.3. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента	10
1.4. Основные финансовые показатели эмитента	11
1.5. Сведения об основных поставщиках эмитента.....	16
1.6. Сведения об основных дебиторах эмитента	16
1.7. Сведения об обязательствах эмитента.....	17
1.7.1. Сведения об основных кредиторах эмитента	17
1.7.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения	24
1.7.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента.....	24
1.8. Сведения о перспективах развития эмитента	24
1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента.....	26
РАЗДЕЛ 2. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ В ЭМИТЕНТЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ, ВНУТРЕННЕГО АУДИТА, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ О РАБОТНИКАХ ЭМИТЕНТА	30
2.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	30
2.1.1. Общее собрание акционеров	30
2.1.2. Состав совета директоров Эмитента	30
2.1.3. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента	32
2.2. Сведения о политике в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	33
2.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита	33
2.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита	34
2.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента.....	38
РАЗДЕЛ 3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О СДЕЛКАХ ЭМИТЕНТА, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ, И КРУПНЫХ СДЕЛКАХ ЭМИТЕНТА	38

3.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента	38
3.2. Сведения об акционерах эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента.....	39
3.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»).....	39
3.4. Сделки эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность	40
3.5. Крупные сделки эмитента	40

РАЗДЕЛ 4. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

4.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	40
4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций	40
4.3. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением.....	41
4.3.1. Дополнительные сведения об ипотечном покрытии по облигациям эмитента с ипотечным покрытием	41
4.3.2. Дополнительные сведения о залоговом обеспечении денежными требованиями по облигациям эмитента с залоговым обеспечением денежными требованиями	41
4.4. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	42
4.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	48
4.5.1. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента	48
4.5.2. Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав на ценные бумаги эмитента	49
4.6. Информация об аудиторе эмитента	49

РАЗДЕЛ 5. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....

5.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента	52
5.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность.....	52

ВВЕДЕНИЕ

Информация, содержащаяся в отчете эмитента, подлежит раскрытию в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме отчета эмитента:

- В отношении ценных бумаг эмитента осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг;
- Эмитент является публичным акционерным обществом.

Начиная с сентября 2017 года, эмитент осуществляет функции холдинговой компании группы обществ. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с МСФО определяется как группа.

Контактный телефон: +7 495 540 53 28

Адрес электронной почты: info-group@ptsecurity.com

Страница в сети «Интернет», на которой публикуется отчет эмитента:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38538&type=5>

В отчете содержится *Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Группа Позитив» и его дочерних организаций за 12 месяцев 2023 года.*

Консолидированная финансовая отчетность эмитента, на основании которой в настоящем отчете эмитента 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.

Настоящий отчет эмитента содержит оценки и прогнозы в отношении будущих событий и действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем отчете эмитента, 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 настоящем отчете эмитента.

РАЗДЕЛ 1. Управленческий отчет эмитента

1.1 Общие сведения об эмитенте и его деятельности

Полное наименование: Публичное акционерное общество «Группа Позитив»

Сокращенное наименование: ПАО «Группа Позитив»

Полное наименование на английском языке: Public Joint Stock Company Positive Group

ИНН: 9718077239

ОГРН: 5177746006510

Дата регистрации: 27.09.2017

Место нахождения:

до 28.08.2023: 107241, Москва г, Щёлковское ш, дом № 23А, помещение V, комната 33;

после 28.08.2023: 107061, вн.тер.г. Муниципальный округ Преображенское, пл. Преображенская, д.8, помещ.60

Контактный телефон: +7 495 540 53 28

Адрес электронной почты: info-group@ptsecurity.com

Официальный сайт: <https://group.ptsecurity.com/ru>

Дата регистрации публичного акционерного общества «Группа Позитив» (дата внесения в единый государственный реестр юридических лиц сведений о фирменном наименовании общества, содержащем указание на то, что общество является публичным): **13.12.2021 г.**

Генеральным директором Компании с 30.07.2021 по настоящий момент является Баранов Денис Сергеевич.

Компания — совокупная группа компаний ПАО «Группа Позитив», включая самого эмитента и его дочерние общества, в которых ПАО «Группа Позитив» владеет 50 и более процентами уставного капитала. ПАО «Группа Позитив» и ее дочерние общества работают под брендом Positive Technologies.

ПАО «Группа Позитив» — ведущий российский разработчик продуктов и решений в области кибербезопасности.

Для целей полноты информации и взвешенного анализа, информация в настоящем отчете приводится, в том числе, с учётом всей группы компаний.

Компания предоставляет ряд сервисов и консультационных услуг в области кибербезопасности, включая непрерывный анализ защищенности бизнеса, обнаружение, реагирование и расследование сложных инцидентов, мониторинг защищенности корпоративных систем. Портфель Компании насчитывает более 20 продуктов и решений.

Адрес страниц в сети Интернет, на которых размещен устав эмитента

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38538&type=1>

<https://group.ptsecurity.com/ru/disclosure/#internal-documents>

1.2. Сведения о положении эмитента в отрасли

Компания ведет свою деятельность на рынке информационной безопасности России и стран ближнего зарубежья и имеет обособленные подразделения в Москве, Санкт-Петербурге, Нижнем Новгороде, Новосибирске, Академгородке, Самаре, Томске, Казахстане (Нур-Султан).

В число основных видов деятельности входит разработка программного обеспечения, предназначенного для выявления, верификации и нейтрализации бизнес-рисков, которые могут возникать в ИТ-инфраструктурах предприятий различных отраслей.

По итогам 12 месяцев 2023 года выручка Компании составила 22,2 млрд рублей, увеличившись на 61% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Отгрузки Компании в сравнении с прошлым годом выросли на 76% — до 25,5 млрд рублей.

Компания диверсифицирует свой бизнес за счет включения в технологический портфель средств защиты информации, относящихся к различным классам и имеющих сформированные рынки, а также ориентированных на различные отрасли бизнеса. Компания работает с клиентами из всех ключевых отраслей экономики России.

Перспективы отрасли

- По данным исследования ЦСР, в ближайшие пять лет рынок кибербезопасности в России вырастет в 2,8 раза — до 559 млрд рублей со среднегодовым темпом роста в 24%. На долю российских вендоров придется 531 млрд рублей или 95% всего объема этой части рынка.

- Визионерский подход позволяет создавать новые технологии, а не опираться на типичные для определенных классов продуктов возможности. Исследовательский центр Компании является одним из крупнейших в Европе. В нем работают белые хакеры (white hats), исследующие защищенность различных систем, и эксперты по кибербезопасности, которые изучают инциденты и понимают, как реальные преступники наносят компаниям непоправимый ущерб. На этих знаниях и опыте строятся продукты Компании.

- Общий спрос на кибербезопасность продолжает активно расти – значительное влияние на отрасль оказывает геополитическая обстановка, в связи с которой растет и количество кибератак. Также на спрос влияет диджитализация и массовый переход бизнеса в режим удаленной работы. Спрос на продукты и услуги, обеспечивающие информационную безопасность, вырос как со стороны действующих, так и со стороны новых клиентов.

- Кроме того, сейчас продолжается активное импортозамещение, на которое повлиял массовый уход иностранных вендоров информационной безопасности с российского рынка. Это дает Компании возможность занять освободившуюся долю рынка.

- Сегодня в России недостаточно ИТ-специалистов, способных покрыть потребность в кибербезопасности. Технологическая цель Компании состоит в создании таких инструментов, которые позволят прогнозировать и останавливать действия хакеров силами всего лишь одного эксперта. Для этого Компания инвестирует в создание системы метапродуктов, которые позволят уйти от экспертозависимости и автоматизировать интеллектуальные и операционные функции службы кибербезопасности.

- Система взаимодополняющих продуктов и метапродуктов позволяет решить задачи обеспечения результативной безопасности любого масштаба: от отдела информационной безопасности небольшой организации до стран и регионов. Разница в их применении обуславливается уровнем цифровизации бизнеса и соответствующей ему зрелостью информационной безопасности.
- С 1 января 2025 года организациям, обеспечивающим работу критической инфраструктуры, запрещается использовать средства защиты информации, произведенные в недружественных государствах, либо организациями под их юрисдикцией, прямо или косвенно подконтрольными им либо аффилированными с ними.
- Также немалое влияние оказывает Указ Президента РФ от 01.05.2022 № 250 «О дополнительных мерах по обеспечению информационной безопасности Российской Федерации». Согласно Указу, в целях повышения устойчивости и безопасности функционирования информационных ресурсов Российской Федерации, теперь ответственность за обеспечение информационной безопасности внутри компаний возлагается на первые лица компаний. К тому же, в соответствии с Указом, постановляется создать в компаниях структурное подразделение, осуществляющее функции по обеспечению информационной безопасности компании, в том числе по обнаружению, предупреждению и ликвидации последствий компьютерных атак и реагированию на компьютерные инциденты.
- Правительство утвердило «Концепцию формирования и развития культуры информационной безопасности граждан РФ», в которой, в частности, предписывается организовать кампанию по пропаганде киберкультуры и кибергигиены.
- В дополнение к ранее принятым законодательным инициативам разработаны новые меры поддержки отрасли. В частности, это прямые меры поддержки, предусматривающие льготные ставки кредитования для компаний и сотрудников, обнуление налога на прибыль и другие меры.

Все эти факторы открывают дополнительные перспективы для отрасли и деятельности Компании.

Рынок и конкуренты (на момент выхода текущего отчета полное исследование Центра стратегических разработок по итогам 2023 года еще не опубликовано. Информация в данном разделе частично приводится по состоянию на 2022 год).

Центр Стратегических разработок (ЦСР) представил обновленные данные о рынке, а также прогноз его развития до 2027 года. Ситуация для российских компаний-разработчиков программного обеспечения выглядит позитивно: по результатам 2022 года российский рынок кибербезопасности оценивался в 193,3 млрд рублей, тогда как в 2023 году объем рынка кибербезопасности по оценке ЦСР составил 250 млрд рублей.

Значительно усиливается доминирующее положение российских компаний СЗИ (средств защиты информации). В 2022 году они занимали 70% рынка (в 2021 году этот показатель был на уровне 61%). Доля зарубежных продуктов продолжает снижаться существенными темпами. Основная часть освобождаемой доли рынка (порядка 60 млрд рублей) будет освоена в течение ближайших 2 лет на существующих наработках и решениях отечественных компаний по кибербезопасности. Лидерами рынка СЗИ с заметным отрывом являются Лаборатория Касперского и Positive Technologies, в ТОП-5 также входят BI.ZONE, Check Point Software Technologies, Ростелеком-Солар.

По словам экспертов ЦСР, события 2022 года оказали на отечественный рынок кибербезопасности скорее положительное влияние: он продолжает расти. Рост обусловлен факторами, связанными с изменившейся мировой обстановкой — продолжается рост кибератак на бизнес; санкционное давление; введена ответственность первых лиц организаций за обеспечение их информационной безопасности; стимулирование государством импортозамещения и применения отечественных технологий; ужесточение требований отраслевых регуляторов.

Рост объема рынка за период 2022 – 2027 года ожидается в районе 24% CAGR, что к 2027 году составит 559 млрд рублей. На долю российских вендоров придется 531 млрд руб. Объем рынка услуг в 2027 году оценочно составит 145,3 млрд руб. против 49,8 млрд руб. в 2022 году, из которых на долю российских компаний придется 138 млрд руб.

На конец 2022 года состав лидеров рынка кибербезопасности России выглядит следующим образом (*данные в разделе приводятся по состоянию на 2022 год*):

1. Лаборатория Касперского
2. Positive Technologies
3. BI.ZONE
4. Check Point Software Technologies
5. Ростелеком-Солар
6. ИнфоТеКС
7. Cisco
8. Fortinet
9. Код Безопасности
10. Крипто-Про

Доли вендоров средств защиты информации на рынке по результатам 2022 года: Лаборатория Касперского – 16,0%, Positive Technologies – 12,4% Check Point Software Technologies – 4,8%, BI.ZONE – 4,3%, Cisco – 4,1%, Fortinet – 4,1%, ИнфоТеКС – 3,3%, IBM – 2,8%, Фактор-ТС – 2,3%, Крипто-Про – 2,2%, Актив-Софт – 2,2%, другие – 41,7%.

Топ-10 вендоров средств защиты информации по выручке в 2022 году (т.е. без учета услуг):

1. Лаборатория Касперского
2. Positive Technologies
3. Check Point Software Technologies
4. BI.ZONE
5. Cisco
6. Fortinet
7. ИнфоТеКС
8. IBM
9. Фактор-ТС
10. Крипто-Про

Долевое распределение категорий средств защиты информации по результатам 2022 года: Network Security – 40,8%, Endpoint Security – 18,8%, Infrastructure Security – 15,4%, Application Security – 9,3%, Data Security – 8,3%, User Security – 7,4%.

Топ-5 вендоров в разрезе категорий средств защиты информации по состоянию на 2022 год:

Средства защиты сетей (network security)

Check Point Software Technologies, Fortinet, Cisco Systems, Лаборатория Касперского, Positive Technologies

Средства защиты «конечных точек» (endpoint security)

Лаборатория Касперского, Доктор Веб, ESET, ИнфоТеКС, Код Безопасности

Средства защиты инфраструктуры (infrastructure security)

Positive Technologies, IBM, Rvision, F.A.C.S.T., Лаборатория Касперского

Средства защиты приложений (application security)

Positive Technologies, BI.ZONE, Micro Focus International, Ростелеком-Солар, F5

Средства защиты данных (data security)

BI.ZONE, Фактор-ТС, ИнфоТеКС, Лаборатория Касперского, КриптоПро, UserGate, Код Безопасности, ЦБИ

Средства защиты пользователей (user security)

Актив-Софт, CyberArk Software, Крипто-Про, Аладдин Р.Д., BI.ZONE

Лидеры в части оказания услуг информационной безопасности в 2022 году:

1. Ростелеком-Солар
2. Лаборатория Касперского
3. BI.ZONE
4. Код Безопасности
5. Positive Technologies

Перечень факторов конкурентоспособности Компании

- широкий и дифференцированный спектр предлагаемых решений в области информационной безопасности;
- высокое качество услуг, основанное на многолетнем исследовательском опыте и экспертизе ведущих специалистов по кибербезопасности;
- отечественная разработка и соответствие всем законам и подзаконным актам, регулирующим основную деятельность Компании;
- реальная защита и отражение атак на инфраструктуру наших клиентов на территории РФ, в том числе, срочная поставка и настройка наших продуктов для решения этой задачи;
- независимость от зарубежного капитала и иностранных инвесторов;
- высокое качество услуг, основанное на многолетнем исследовательском опыте и экспертизе ведущих специалистов по кибербезопасности;
- Импортозамещение продукции зарубежных вендоров, которое стартовало в 2014 году, позволяет Компании замещать долю зарубежных конкурентов на российском рынке; с 31 марта 2022 года запрещено закупать иностранное ПО для использования на объектах критической инфраструктуры;
- в рамках налогового маневра для ИТ-компаний Компания пользуется всеми предоставленными налоговыми льготами. А именно, применяет: 1) пониженный тариф на страховые взносы в размере 7,6%. Для Компании это создаёт существенную экономию, так как затраты на персонал

составляют существенную долю от всех затрат. 2) освобождение от НДС при продаже и передаче прав на ПО компаний, зарегистрированных в едином Реестре российских программ. 3) пониженную ставку налога на прибыль 0%.

- в связи с Указом Президента Российской Федерации № 83 от 2 марта 2022 года о мерах по обеспечению ускоренного развития отрасли информационных технологий в Российской Федерации, Компания попадает под льготы для ИТ-компаний, что оказывает дополнительную поддержку бизнесу;
- устоявшаяся положительная репутация на территории России и выход на новые рынки;
- растущая клиентская и партнерская база, позволяющая поддерживать необходимые объемы продаж путем продления лицензий на продукты компании и расширения ранее закупленных продуктов;
- оперативная опережающая реакция на основные тренды, умение и готовность инвестировать в определяющие тренды на рынке, например разработка собственной платформы кибербезопасности, развитие облачных технологий, технологий машинного обучения, повышение важности обеспечения безопасности ИТ-инфраструктур компаний-клиентов;
- меньшая подверженность влиянию геополитических факторов: подавляющая часть клиентов компаний Компании – российские организации. Доля выручки за счет нерезидентов РФ составила менее 1%.

Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента)

6 июля 2023 года Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности Компании сразу на две ступени — до уровня ruAA со стабильным прогнозом.

Присвоенный уровень рейтинга ruAA соответствует компаниям, обладающим высоким уровнем кредитоспособности, финансовой надежности, финансовой устойчивости по сравнению с другими объектами рейтинга в Российской Федерации, и лишь незначительно ниже, чем у объектов рейтинга в высшей рейтинговой категории AAA.

Подробная информация о присвоении нового рейтинга представлена в пресс-релизе «Эксперт РА».

События после отчетной даты

11 апреля 2024 года Аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА) впервые присвоило Компании кредитный рейтинг AA(RU) со стабильным прогнозом.

В основе полученного высокого кредитного рейтинга лежат сильная рыночная позиция Компании, высокие темпы роста бизнеса, диверсифицированный продуктовый портфель и высокая степень уникальности ключевых продуктов. Также на оценку АКРА повлияли планы Компании по экспансии на международный рынок и высокая рентабельность бизнеса: по итогам 2023 года Компания показала маржинальность чистой управленческой прибыли (NIC) на уровне 35%, что является очень высоким показателем для отрасли.

АКРА отмечает, что Компания поддерживает низкий уровень долговой нагрузки. По состоянию на конец 2023 года отношение чистого долга к EBITDA составило 0,31. Уровень долговой нагрузки Компании соответствует наивысшей оценке по методологии агентства.

Высокую оценку получила и система корпоративного управления Компании. По мнению АКРА, выстроена эффективная система внутреннего контроля и управления рисками, а уровень коммуникации с инвестиционным сообществом характеризуется высокой финансовой прозрачностью.

Ознакомиться с пресс-релизом АКРА и методологией присвоения рейтинга можно на сайте агентства.

1.3. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Базовым показателем для бизнеса Компании, который своевременно отражает его динамику, являются отгрузки. Это валовый объем законтрактованных поставок лицензий, оборудования, товаров и услуг в адрес дистрибьютора или конечного покупателя за отчетный период, включая НДС. **Объем отгрузок за 2023 год по сравнению с аналогичным периодом прошлого года вырос на 76% — до 25,5 млрд рублей.** Итоговый показатель отгрузок по факту произведенных оплат оказался выше ожиданий менеджмента.

Валовая прибыль отгрузок, представляющая собой отгрузки, уменьшенные на сумму НДС, бонусов партнерам и прочих прямых расходов, в том числе расходов на программу PT FS, по итогам 2023 года **увеличилась на 72%, с 13,8 до 23,7 млрд рублей.** Компания демонстрирует высокую динамику по валовой прибыли отгрузок, сохраняя высокую операционную и бизнес-эффективность. Показатель отличается нетрадиционно высокой для индустрии маржинальностью (на уровне 95% от общего объема отгрузок), а небольшая разница между отгрузками и их валовой прибылью отражает эффективность наших продаж, взаимоотношений с партнерами и дистрибьюторами.

В 2023 году объем отгрузок шести продуктов Компании, а также расширенной технической поддержки, преодолел 1 млрд рублей (годом ранее таких продуктов было пять), что говорит о продолжающейся диверсификации спроса на решения из продуктового портфеля Компании. Сегодня клиентам компании доступно уже более 20 продуктов. В 2023 году было представлено пять новых продуктов, в фазе активной разработки находятся еще несколько перспективных продуктов и решений.

Наиболее высоким спросом в отчетном году пользовались флагманы: объем отгрузок MaxPatrol SIEM вырос на 74% и составил 7,3 млрд рублей, отгрузки MaxPatrol VM выросли втрое — до 4,3 млрд рублей. Высокую динамику роста показали также продукты PT Network Attack Discovery (3 млрд рублей) и PT Application Firewall (2,8 млрд рублей). Реализованы первые коммерческие внедрения метапродукта MaxPatrol O2, который подтвердил свою эффективность в выявлении сложных высокопрофессиональных атак.

В структуре продаж **доля новых отгрузок составила 73%, при этом 40% составили новые отгрузки новым клиентам, 33% пришлось на продажи новых продуктов действующим клиентам, а 27% — на продление ранее приобретенных лицензий.** Продажи услуг ИБ и расширенной технической поддержки выросли более чем вдвое до 3,3 млрд рублей.

Количество новых клиентов Компании в 2023 году на 26% превысило показатель предыдущего года. При этом в настоящее время клиентами компании являются только 8% из 4000 крупнейших компаний России (годом ранее — 7%), что свидетельствует о высоком потенциале расширения клиентской базы. При этом в 2023 году существенно, с 15% до 28%, увеличилась доля клиентов с отгрузками, превышающими 500 млн рублей.

Компания в октябре 2023 года представила программу PT Financial Services, которая представляет собой сервис кредитования заказчиков, реализуемый совместно с банками-партнерами. Цель программы — помочь клиентам реализовать сложные, комплексные проекты в области информационной безопасности и выстроить систему киберзащиты на базе продуктов Компании. Несмотря на то, что программа была запущена в IV квартале 2023 года, доля отгрузок в рамках целевого льготного кредитования по итогам прошлого года составила более 10%.

1.4. Основные финансовые показатели эмитента

Операционная деятельность

Основными видами деятельности Компании являются:

- разработка компьютерного программного обеспечения и оказание сопутствующих услуг;
- предоставление неисключительных прав пользования на программы ЭВМ, исключительные права на которые принадлежат Компании;
- научно-техническая деятельности в области информационных технологий;
- консалтинговые и сервисные услуги в области информационной безопасности (комплексный аудит ИБ, тестирование на проникновение, оценка защищенности и др.);
- поставка оборудования;
- услуги по организации участия сторонних организаций в маркетинговых мероприятиях, организованных Компанией.

1.4.1. Финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности группы эмитента:

N п/п	Наименование показателя	2023	2022
1	Выручка, тыс. руб.	22 212 552	13 774 995
2	ЕБИТДА, тыс. руб.	10 825 677	6 823 942
3	Рентабельность по ЕБИТДА (ЕБИТДА margin), %	49%	50%
4	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	9 696 212	6 088 180
5	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	5 460 188	4 250 481
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	(3 561 051)	(1 874 946)
7	Свободный денежный поток, тыс. руб.	(2 438 564)	3 357 166
8	Чистый долг, тыс. руб.	3 993 417	674 993
9	Отношение чистого долга к ЕБИТДА за последние 12 месяцев	0,37	0,10
10	Рентабельность капитала (ROE), %	0,23	0,26

Структура отчета о финансовых результатах Компании

Наименование показателя	2023	2022
-------------------------	------	------

Выручка, без НДС	22 212 552	13 774 995
Себестоимость продаж	(1 459 417)	(1 301 900)
Валовая прибыль	20 753 135	12 473 095
Маркетинговые и коммерческие расходы	(5 983 762)	(3 118 873)
Общехозяйственные и административные расходы	(2 595 595)	(1 742 099)
Расходы на исследования и разработки	(2 309 325)	(1 324 203)
Прочие операционные расходы	(41 871)	(186 620)
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности	9 822 582	6 101 300
Процентные доходы	244 961	150 475
Процентные расходы	(148 086)	(149 003)
Прочие финансовые расходы	(28 374)	(12 004)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	9 891 083	6 090 768
Расходы / доходы по налогу на прибыль	(194 871)	(2 588)
Чистая прибыль / (убыток)	9 696 212	6 088 180

Валовая рентабельность, %	93%	91%
ЕВИТ	9 794 208	6 089 296

Расшифровка выручки по видам деятельности (в тыс. руб.)

Выручка от реализации по видам деятельности (Без учета НДС)	2023	2022
Выручка от реализации лицензий	20 149 706	12 359 665
Выручка от реализации услуг в области информационной безопасности	1 737 155	1 156 948
Выручка от реализации программно-аппаратных комплексов	187 739	189 350
Прочая выручка	137 952	69 032
Итого	22 212 552	13 774 995

В структуре выручки преобладающую долю (90%) занимает выручка от реализации лицензий. По итогам 12 месяцев 2023 года общий рост выручки составил 61% к аналогичному периоду прошлого года.

Расшифровка выручки по регионам (в процентах)

Выручка от реализации по Регионам (без учета НДС)	2023	2022
РФ	99,18%	98,2%
СНГ	0,77%	0,9%
Прочие регионы	0,05%	0,9%
Итого	100%	100%

Структура активов, обязательств, собственного капитала Компании

Основные балансовые показатели (в тыс. руб.)

Наименование показателя	2023	2022
Активы		

Наименование показателя	2023	2022
Внеоборотные активы		
Нематериальные активы	7 543 568	5 174 639
Основные средства	1 768 391	1 009 848
Отложенные налоговые активы	278 626	126 905
Итого внеоборотные активы	9 590 585	6 311 392
Оборотные активы		
Запасы	120 686	181 505
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 969 208	6 926 996
Денежные средства и эквиваленты	1 683 655	4 122 220
Итого Оборотные активы	18 773 549	11 230 721
Итого Активы	28 364 134	17 542 113

Капитал и резервы		
Уставный капитал	33 000	33 000
Нераспределенная прибыль	13 171 115	8 267 163
Резерв накопленных курсовых разниц	(3 827)	(2 223)
Капитал, приходящийся на долю собственников Компании	13 200 288	8 297 940
Итого Капитал	13 200 288	8 297 940
Обязательства		
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	2 873 631	2 850 921
Обязательства по договорам с покупателями	3 180 663	406 472
Отложенные налоговые обязательства	238 566	83 759
Торговая и прочая кредиторская задолженность	134 971	-
Итого Долгосрочные обязательства		
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты и займы	2 803 441	1 946 292
Обязательства по договорам с покупателями	1 283 820	1 857 757
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 643 268	2 087 045
Обязательства по налогу на прибыль	5 486	11 927
Итого Краткосрочные обязательства	8 736 015	5 903 021
Итого Обязательства	15 163 846	9 244 173

Итого Капитал и обязательства	28 364 134	17 542 113
--------------------------------------	-------------------	-------------------

В составе оборотных активов наибольший вес (90%) в структуре баланса имеет торговая дебиторская задолженность. Собственный капитал по итогам 2023 года увеличился на **59%** и составил **13 200 288** тыс. руб.

Основные показатели деятельности Компании на протяжении 2 последних лет демонстрируют устойчивый рост. Валовая прибыль составила **20 753 135 тыс. руб.**, увеличившись на **66%**. Показатель валовой рентабельности **вырос до 93%** в 2023 году по сравнению с 91% годом ранее.

Операционная прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизационных отчислений (ЕБИТДА) по итогам 2023 года выросла на 59% и составила **10 825 677 тыс. рублей**. Отношение чистого долга к

ЕВITDA по состоянию на конец 2023 года составило **0,31**. Уровень долговой нагрузки находится на комфортном для компании низком уровне.

Чистая прибыль за 2023 год составила **9 696 212 тыс. рублей**, увеличившись на 59% по итогам 2022 года.

В дополнение к отчетности по МСФО, Компания представляет дополнительные метрики управленческой отчетности:

Объем **отгрузок** составил **25,5 млрд рублей**, увеличившись на 76% по сравнению с прошлым годом. **Валовая прибыль отгрузок** по итогам 2023 года увеличилась на 72% с 13,8 до **23,7 млрд рублей**.

ЕВITDAC — показатель, отличающийся от ЕВITDA на сумму разницы между «Отгрузками» и «Выручкой», а также сумму капитализируемых расходов, составил **8,9 млрд рублей**, увеличившись на 71% к прошлому году. **НИС** — чистая прибыль (убыток) без учета капитализации расходов — увеличился на 76% год к году и составил **8,7 млрд рублей**.

Методика расчета показателей

Все показатели рассчитаны по данным Консолидированной финансовой отчетности за 12 месяцев 2023 года, размещенной на следующей странице в сети Интернет: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38538&type=4>

Валовая рентабельность, % — отношение показателя Валовая прибыль (убыток) к Выручке

ЕВITDA LTM — Сумма прибыли (убытка) до налогообложения, расходов по выплате процентов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов;

ЕВITDA margin % — отношение показателя ЕВITDA к Выручке;

ROE - Отношение чистой прибыли (убытка) к среднегодовому размеру собственного капитала.

Дополнительные метрики управленческой отчетности

Отгрузки — являются одним из основных показателей операционной деятельности компании и представляют собой передачу права на использование лицензионного продукта клиенту или заключенный контракт на услуги кибербезопасности;

Валовая прибыль отгрузок — отгрузки, уменьшенные на сумму НДС, бонусов партнерам и прочих прямых расходов, в том числе расходов на программу PT FS;

ЕВITDAC — прибыль без учета капитализации расходов и до вычета процентов по кредитам и займам, налогов и амортизации;

НИС — чистая прибыль (убыток) без учета капитализации расходов. Формируется на основе показателя ЕВITDAC и дополнительно учитывает внеоперационные доходы и расходы, а также налог на прибыль.

1.4.2. Эмитенты, не составляющие и не раскрывающие консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), указывают следующие основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента: не применимо.

1.4.3. Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, приводят следующие основные финансовые показатели: не применимо.

1.4.4. Иные финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности группы эмитента:

Наименование показателя	2023	2022
Чистые активы	13 200 288	8 297 940
Финансовый долг	5 677 072	4 797 213
Чистый долг/ЕБИТДА LTM	0,37	0,10
Чистый долг/Капитал	0,30	0,08
ICR (ЕБИТ/Проценты к уплате)	101,10	136,75

Чистые активы – сумма активов Группы за вычетом обязательств;

Финансовый долг – сумма финансовых обязательств перед внешними контрагентами;

Чистый долг – финансовый долг за вычетом денежных средств;

Чистый долг/ЕБИТДА LTM – отношение чистого долга к показателю ЕБИТДА за последние 12 месяцев накопленным итогом;

Чистый долг/Капитал - отношение чистого долга к величине капитала на отчетную дату;

ICR – отношение показателя чистой прибыли до учета процентов и налогов к процентам к уплате за отчетный период.

1.4.5. Анализ динамики изменения финансовых показателей

Выручка – наиболее существенное влияние на изменение показателя в 2023 году по отношению к 2022 году увеличением объема продаж по таким продуктам, как MaxPatrol SIEM, MaxPatrol VM, Application Firewall PRO, PT Network Attack Discovery, а также увеличением спроса на расширенную техподдержку.

Расходы на исследования и разработки – увеличение расходов связано в основном с расширением штата внутри продуктовых команд, а также увеличением расходов на аутсорсинговые услуги.

Маркетинговые и коммерческие расходы – наиболее существенное влияние на увеличение данного вида расходов оказало увеличение штата сотрудников. Также было проведено мероприятие Positive Hack Days в новом формате и расширены масштабы проведения Standoff. Помимо этого, увеличилось количество маркетинговых мероприятий для партнеров с целью привлечения новых покупателей.

Общехозяйственные и административные расходы – рост расходов вызван увеличением числа сотрудников.

Прочие операционные расходы – на снижение данной статьи оказало влияние отсутствие обесценения по всем продуктам Группы, тогда как в 2022 году продукт Telecom Attack Discovery был обесценен в размере своей остаточной стоимости.

Процентные доходы – увеличение обусловлено большим размером депозитных вкладов.

Расходы по налогу на прибыль – увеличения связано с начислением налога на сверхприбыль за предыдущие отчетные периоды.

Как следствие, указанные выше факторы привели к существенным изменениям прочих показателей, отраженных в данном разделе.

1.5. Сведения об основных поставщиках эмитента

На 31.12.2023

Уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика:

10 процентов от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг) Группы за отчетный период

Сведения о поставщиках, попадающих под определенный уровень существенности:

Поставщиков, подпадающих под определенный Группой уровень существенности, нет

Сведения об иных поставщиках, имеющих существенное значение:

Иных поставщиков, имеющих для Группы существенное значение, нет

Показатель	Сумма, тыс. руб.
Общий объем закупок за 2023 год:	4 809 738
Доля внутригрупповых поставщиков:	577 845
Доля внешнегрупповых поставщиков:	4 231 893

1.6. Сведения об основных дебиторах эмитента

Уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, составляет 10 процентов от общего объема дебиторской задолженности Группы. Согласно указанному критерию, на 31.12.2023 г. основными дебиторами Группы являлись:

Уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора, составляет 10 процентов от общего объема дебиторской задолженности Группы. Согласно указанному критерию, на 31.12.2023 г. основными дебиторами Группы являлись:

1. Полное фирменное наименование	(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)
Сокращенное фирменное наименование	
ИНН (при наличии)	
ОГРН (при наличии)	
Место нахождения	
Сумма дебиторской задолженности на 31.12.2023 г., тыс. руб.	5 938 548
Доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов	36%
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	Просроченной задолженности нет Пени в размере 0,1% от суммы задолженности за каждый день просрочки, но не более 10% от общей суммы такой задолженности (кроме случаев оплаты на условиях предоплаты)
Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента.	не является

2. Полное фирменное наименование	(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)
Сокращенное фирменное наименование	
ИНН (при наличии)	
ОГРН (при наличии)	
Место нахождения	
Сумма дебиторской задолженности на 31.12.2023, тыс. руб.	3 215 539
Доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов	19%
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	Просроченной задолженности нет Пени в размере 0,1% от суммы задолженности за каждый день просрочки, но не более 10% от общей суммы такой задолженности (кроме случаев оплаты на условиях предоплаты)
Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента.	Не является

3. Полное фирменное наименование	(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)
Сокращенное фирменное наименование	
ИНН (при наличии)	
ОГРН (при наличии)	
Место нахождения	
Сумма дебиторской задолженности на 31.12.2023, тыс. руб.	2 786 800
Доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов	17%
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	Просроченной задолженности нет Пени в размере 0,1% от суммы задолженности за каждый день просрочки, но не более 10% от общей суммы такой задолженности (кроме случаев оплаты на условиях предоплаты)
Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента.	Не является

Сведения об иных дебиторах, имеющих существенное значение:

Иных дебиторов, имеющих для Группы существенное значение, нет

Показатель	Сумма, тыс. руб.
Общий объем дебиторской задолженности на 31.12.2023:	17 376 271
Доля внутригрупповых дебиторов:	407 062
Доля внешнегрупповых дебиторов:	16 969 208

1.7. Сведения об обязательствах эмитента

1.7.1. Сведения об основных кредиторах эмитента

Уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) обязательств кредитора, приходящейся на долю основного кредитора, составляет 10 процентов от общего объема финансовой задолженности Группы. Ниже приведены сведения об основных кредиторах, имеющих для Группы существенное значение.

Сведения о кредиторах, попадающих под определенный уровень существенности:

Наименование кредитора (займодавец)	ИНН	ОГРН	Место нахождения	Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Дата заключения договора	Срок действия договора	Вид кредита (займа)	Общий лимит задолженности, тыс. руб.	Остаток задолженности на 31.12.2023, тыс. руб.	Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	Доля внешнего кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешних кредиторов
Закрытые договоры											
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	30.12.2020	30.12.2022	Возобновляемая кредитная линия	350 000	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	06.02.2017	31.03.2023	Акционерный заем	24 800	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	10.11.2016	31.03.2023	Акционерный заем	17 250	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	21.02.2017	31.03.2023	Акционерный заем	17 900	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	21.04.2017	31.03.2023	Акционерный заем	46 800	0	Просроченная задолженность отсутствует	0

Наименование кредитора (займодавца)	ИНН	ОГРН	Место нахождения	Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Дата заключения договора	Срок действия договора	Вид кредита (займа)	Общий лимит задолженности, тыс. руб.	Остаток задолженности на 31.12.2023, тыс. руб.	Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредитной задолженности	Доля внешнего кредитора в объеме кредитной задолженности, приходящейся на внешние кредиторов
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	12.12.2015	31.03.2023	Акционерный заем	103 450	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	23.05.2016	31.03.2023	Акционерный заем	20 000	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	04.04.2016	31.03.2023	Акционерный заем	39 000	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	24.11.2016	31.03.2023	Акционерный заем	32 700	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	01.12.2014	31.03.2023	Акционерный заем	79 750	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	05.12.2016	31.03.2023	Акционерный заем	4 800	0	Просроченная задолженность	0

Наименование кредитора (займодавца)	ИНН	ОГРН	Место нахождения	Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Дата заключения договора	Срок действия договора	Вид кредита (займа)	Общий лимит задолженности, тыс. руб.	Остаток задолженности на 31.12.2023, тыс. руб.	Размер условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредитной задолженности	Доля внешнего кредитора в объеме кредитной задолженности, приходящейся на внешние кредиторов
										енность отсутствует	
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	12.12.2015	31.03.2023	Акционерный заем	114 750	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	24.07.2020	01.07.2021	Возобновляемая кредитная линия	350 000	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	22.07.2020	22.07.2022	Возобновляемая кредитная линия	350 000	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	23.01.2020	22.01.2023	Возобновляемая кредитная линия	350 000	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	24.05.2011	23.11.2022	Возобновляемая кредитная линия	150 000	0	Просроченная задолженность отсутствует	0

Наименование кредитора (займодавца)	ИНН	ОГРН	Место нахождения	Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Дата заключения договора	Срок действия договора	Вид кредита (займа)	Общий лимит задолженности, тыс. руб.	Остаток задолженности на 31.12.2023, тыс. руб.	Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредиторской задолженности	Доля внешнего кредитора в объеме кредиторской задолженности, приходящейся на внешние группы кредиторов
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	21.11.2019	20.11.2022	Возобновляемая кредитная линия	600 000	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	27.08.2020	14.12.2022	Возобновляемая кредитная линия	300 000	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	03.08.2021	30.12.2022	Возобновляемая кредитная линия	600 000	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	25.02.2020	25.02.2023	Лизинг	0	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	18.02.2022	22.08.2023	Лизинг	0	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	21.07.2020	29.07.2023	Рублевые облигации	500 000	0	Просроченная задолженность	0

Наименование кредитора (займодавца)	ИНН	ОГРН	Место нахождения	Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Дата заключения договора	Срок действия договора	Вид кредита (займа)	Общий лимит задолженности, тыс. руб.	Остаток задолженности на 31.12.2023, тыс. руб.	Размер условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредитной задолженности	Доля внешнего кредитора в объеме кредитной задолженности, приходящейся на внешние кредиторов
										енность отсутствует	
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	05.09.2022	04.09.2023	Невозобновляемая кредитная линия	1 300 000	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	07.11.2022	06.11.2023	Невозобновляемая кредитная линия	960 000	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	24.10.2022	25.12.2023	Невозобновляемая кредитная линия	500 000	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
Итого закрытые договоры								6 811 200			
Действующие договоры											
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	28.11.2022	07.12.2025		2 500 000	2 500 000	Просроченная задолженность отсутствует	44,04%
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	27.01.2022	31.12.2024	Возобновляемая кредитная линия	2 000 000	1 500 000	Просроченная задолженность отсутствует	26,42%
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	28.12.2022	27.12.2025	Возобновляемая	1 000 000	0	Просроченная	0

Наименование кредитора (займодавца)	ИНН	ОГРН	Место нахождения	Сведения о том, является ли основной кредитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента	Дата заключения договора	Срок действия договора	Вид кредита (займа)	Общий лимит задолженности, тыс. руб.	Остаток задолженности на 31.12.2023, тыс. руб.	Размер условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной кредитной задолженности	Доля внешнего кредитора в объеме кредитной задолженности, приходящейся на внешние группы кредиторов
							кредитная линия			задолженность отсутствует	
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	24.05.2021	31.12.2027	Возобновляемая кредитная линия	1 000 000	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	22.09.2022	21.09.2024	Возобновляемая кредитная линия	2 000 000	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	09.06.2022	08.06.2025	Возобновляемая кредитная линия	1 300 000	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	25.08.2023	31.12.2027	Возобновляемая кредитная линия	1 500 000	0	Просроченная задолженность отсутствует	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)				Не является	02.11.2023	01.11.2026	Возобновляемая кредитная линия	3 000 000	1 000 000	Просроченная задолженность отсутствует	17,61%
Итого действующие договоры								14 300 000	5 000 000		

Сведения об иных кредиторах, имеющих существенное значение:

Иных кредиторов, имеющих для Группы существенное значение, нет

Показатель	Сумма, тыс. руб.
Общий объем кредиторской задолженности на 31.12.2023:	16 879 802
Доля внутригрупповых кредиторов:	6 224 491
Доля внешнегрупповых кредиторов:	10 455 311

Группа является добросовестным заемщиком с безупречной кредитной историей, все обязательства исполнялись своевременно, без просрочек и задержек.

1.7.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Наименование показателя на 31.12.2023 г.

Общий размер обеспечения, предоставленного организациями группы эмитента, лицам, не входящим в группу эмитента:	0
- в том числе в форме залога:	0
- в том числе в форме поручительства:	0
- в том числе в форме поручительства:	0

Уровень существенности размера предоставленного обеспечения: **отсутствует.**

Сделки по предоставлению обеспечения, имеющей для эмитента (группы эмитента) существенное значение: **указанных сделок нет.**

1.7.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Прочих обязательств, которые, по мнению эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение эмитента (группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, **не имеется.**

1.8. Сведения о перспективах развития Эмитента

В число основных драйверов роста входят такие факторы, как расширение продуктового портфеля, выход метапродуктов, продление лицензий на продукты компании и рост числа продуктов, используемых одним клиентом, увеличение доли крупных клиентов и экспансия на международные рынки.

Важный фокус технологической стратегии — масштабирование идеи автопилота для кибербезопасности: в 2023 году произведены первые отгрузки метапродукта MaxPatrol O2. Автопилот уже используется в нескольких государственных ведомствах и на его счету успешное выявление атак организованных хакерских группировок мирового уровня, что особенно актуально в условиях кадрового голода в сфере кибербезопасности.

Одновременно с этим активно разрабатывается еще один метапродукт — MaxPatrol Carbon, в котором заложена идея комплексного управления ИТ-инфраструктурой и который станет мостиком между мирами ИТ и ИБ. Выход его первоначальной версии ожидается в начале 2024 года. Компания

возлагает большие надежды на выход метапродуктов, поскольку они позволят решать задачи кибербезопасности на совершенно другом уровне и, по сути, создадут новый рынок.

Серьезные амбиции связаны и с рынком Next Generation FireWall (NGFW). Топ-менеджмент оценил рынок подобных продуктов в России как минимум в 110 млрд рублей, и Компания рассчитывает занять не менее половины этого рынка. Так, к концу 2023 года была выпущена ранняя версия PT NGFW.

Также мощным источником будущего роста стало появление в 2023 году таких новых решений, как PT Container Security, PT Cloud Application Firewall, MaxPatrol EDR и модуля MaxPatrol HCC.

Амбициозные планы требуют от Компании серьезных усилий по развитию направления research and development, включая увеличение инвестиций, трансформацию подходов в разработке, привлечение в компанию сильнейших специалистов, повсеместное внедрение технологий на базе искусственного интеллекта в продукты компании, подготовку для масштабирования на всех уровнях в рамках международной экспансии. Компания также нацелена на развитие глобального экспертного сообщества и направления open source.

Доля крупных клиентов продолжает расти. Доля отгрузок целевому сегменту крупных корпоративных клиентов составила 90% (+5,8 п. п. к 2022 году) — практически все прежние пользователи продлевают лицензии на продукты, а крупные компании из их числа также увеличивают инсталляционную базу. Сегодня клиентам компании доступно уже более 20 продуктов, в разработке находятся еще несколько перспективных продуктов и решений.

Компания отмечает высокую востребованность программы PT Financial Services (PT FS), позволяющей клиентам приобретать продукты и решения компании в кредит от банков-партнеров. Доля отгрузок в рамках целевого льготного кредитования составила более 10%. Компания намерена и дальше развивать данный сервис, позволяющий нашим клиентам привлекать целевое финансирование на реализацию крупных инфраструктурных проектов, нацеленных на трансформацию ИТ инфраструктуры для повышения уровня своей киберзащищенности.

Итогом 2023 года можно считать сформированный интерес к технологиям отечественной кибербезопасности среди зарубежных клиентов. Практика Компании показывает, что в дружественных странах (Латинской Америки, Ближнего Востока, некоторых странах Азии, Африки) существует запрос на обеспечение киберсуверенитета: страны хотят быть вендорнезависимы, и часть из них находят возможность для этого через использование решений и продуктов разных производителей, дублируя защиту. При этом в первую очередь востребованы технологии, доказавшие свою эффективность во время массовых атак.

Поэтому, безусловно, востребованы решения по сетевой безопасности, такие как система анализа трафика (PT Network Attack Discovery), PT Sandbox — «песочница», которая обнаруживает вредоносное ПО в файлах и трафике, и, конечно, классические продукты — система выявления уязвимостей и управления процессом их устранения (MaxPatrol VM), система мониторинга инцидентов кибербезопасности (MaxPatrol SIEM), с использованием которых можно строить полноценные SOC.

Для обеспечения активного расширения бизнеса Компания продолжает инвестировать в развитие имеющихся продуктов, запуск новых перспективных продуктов и решений, усиление команды профессионалов.

С сентября 2023 года акции Компании включены в базу расчета Индекса МосБиржи и Индекса РТС, объединяющих 48 наиболее ликвидных акций крупнейших и динамично развивающихся российских эмитентов из ключевых секторов экономики. Кредитный рейтинг Компании от Эксперт-РА был повышен сразу на две ступени до ruAA, прогноз — стабильный.

В 2023 году Компания провела три выплаты дивидендов акционерам. Общая сумма выплат составила 4,8 млрд руб., что в 3,7 раза больше, чем годом ранее (1,3 млрд руб.). В будущем Компания

продолжит наращивать дивидендный потенциал на фоне динамичного развития бизнеса и роста ключевых финансовых показателей.

Капитализация Компании за 2023 год выросла на 59% до 133 млрд рублей. Средний дневной объем торгов увеличился в 4,6 раза, до 446 млн рублей по сравнению с предыдущим годом, что свидетельствует о высокой ликвидности бумаг. За год количество акционеров увеличилось вдвое, со 101 до 205 тысяч лиц. Объем акций Компании в свободном обращении к концу года вырос до 19,5%. Задача Компании на ближайшие годы — укрепиться на российском фондовом рынке в качестве эмитента высшего уровня.

1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента

Указанные в настоящем разделе риски даются по состоянию на отчетную дату, то есть 31 декабря 2023 года, и могут не учитывать событий, произошедших после отчетной даты. Эмитент дает характеристику рискам и неопределенностям, которые считает существенными, но эти риски могут быть не единственными, с которыми Эмитент может столкнуться. Возникновение дополнительных рисков и неопределенностей, включая риски и неопределенности, о которых Обществу в настоящий момент ничего не известно или которые Эмитент считает несущественными, может также привести к ухудшению финансового состояния Эмитента.

Для минимизации возможных рисков и снижения их возможного негативного влияния Общество проводит комплексную работу по управлению рисками.

Риски внешней среды

Экономическая и социальная нестабильность

Экономическая и социальная нестабильность, вызванная влиянием геополитической напряженности и замедлением экономического роста в России и в мире, может оказать негативное влияние на достижение стратегических целей Эмитента. Отрицательное влияние данных факторов на финансовое состояние клиентов может привести к снижению доходов Эмитента. Нарушения цепочек поставок вследствие существенных санкций и экспортного контроля или экономических ограничений, установленных в отношении России, способны негативно отразиться на показателях эффективности бизнеса

Меры для снижения возможного негативного влияния:

- Регулярный мониторинг экономической и социальной ситуации, анализ рынков;
- Оперативное операционное реагирование на изменение условий внешней среды;
- Адаптация стратегии развития бизнеса к изменяющимся условиям внешней среды;
- Развитие на российском рынке информационной безопасности после ухода западных вендоров;
- Разработка продуктов для нужд импортозамещения.

Санкционные риски

Введение новых санкций (экономических ограничений в отношении Эмитента и крупных акционеров, а также вторичных санкций в отношении контрагентов за предоставление товаров или услуг) может негативно повлиять на развитие бизнеса и на достижение стратегических целей Эмитента.

Меры для снижения возможного негативного влияния:

- Регулярный мониторинг экономических ограничений в отношении Российской Федерации и компаний технологического сектора для минимизации негативных эффектов;
- Диверсификация портфеля поставщиков товаров и услуг.

Риск неблагоприятного изменения нормативно-правовой среды (законодательство, требования регуляторов)

Меры для снижения возможного негативного влияния:

- Регулярный мониторинг изменений в законодательстве;
- Регулярный анализ соответствия Компании актуальным требованиям;
- Взаимодействие с государственными органами и участие в отраслевых рабочих группах и ассоциациях.

Стратегические риски

Растущая конкуренция, появление новых игроков на рынке кибербезопасности.

Меры для снижения возможного негативного влияния:

- Мониторинг рынка;
- Разработка и создание уникальных инновационных продуктов;
- Улучшение коммерческих условий;
- Инвестирование в цены (эффективное ценообразование, оптимизация расходов);
- Привлечение новых клиентов;
- Улучшение клиентского опыта;
- Увеличение количества продуктов на клиента.

Снижение спроса на продукты и услуги Эмитента из-за сокращения бюджетов заказчиков

Меры для снижения возможного негативного влияния:

- Мониторинг рынка;
- Инвестирование в цены (эффективное ценообразование, оптимизация расходов).

Операционные риски

Дефицит квалифицированных кадров, отток ИТ-специалистов

Меры для снижения возможного негативного влияния:

- Предоставление комфортных условий труда и конкурентного уровня заработной платы, льготы для сотрудников ИТ-компаний;
- Мониторинг рынка труда и продвижение Эмитента;
- Оптимальное развитие ключевых сотрудников;
- Стажировки и специальные программы обучения специалистов по ИБ;
- Создание резерва для критических ролей.

Прекращение сотрудничества с ключевыми поставщиками программного обеспечения и ИТ-оборудования и дистрибьюторами в связи с объявленными санкциями против России

Меры для снижения возможного негативного влияния:

- Диверсификация поставщиков программного обеспечения и ИТ-оборудования;
- Выстраивание новых логистических цепочек.

Финансовые риски

Валютный риск (риск ухудшения финансовых результатов из-за неблагоприятного изменения курса валют)

Меры для снижения возможного негативного влияния:

- Заключение долгосрочных расходных договоров с фиксацией цен;
- Заключение доходных договоров в национальной валюте.

Кредитный риск (риск изменения процентных ставок по кредитам и займам, рост долговой нагрузки)

Меры для снижения возможного негативного влияния:

- Использование долговых инструментов с фиксированной процентной ставкой;
- Проведение мероприятий по рефинансированию и реструктуризации кредитного портфеля;
- Контроль уровня долговой нагрузки.

Эмитент непрерывно совершенствует систему управления рисками и внутреннего контроля. В течение 2023 года:

- усилены компетенции службы внутреннего контроля и управления рисками;
- разработана методология управления рисками с фокусом на недопустимых событиях;
- начат процесс оценки рисков по новой методологии;
- запущен пилотный аналитический отчет по статусу управления рисками.

Планы Эмитента на 2024 год включают:

- развитие системы оперативной отчетности по рискам с использованием инструментов анализа данных;
- совершенствование методологии оценки рисков;
- развитие профессиональных компетенций в области управления рисками, получение профессиональных сертификатов.

Для обеспечения функционирования системы управления рисками Эмитентом создана служба внутреннего контроля и управления рисками, действующая на основании Политики по управлению рисками и Политики по внутреннему контролю. Руководитель службы функционально и административно подчиняется непосредственно Генеральному директору. Комитет по аудиту осуществляет контроль за эффективностью управления рисками и внутреннего контроля.

Служба внутреннего контроля и управления рисками выполняет следующие основные функции:

- организация и координация процесса управления рисками и внутреннего контроля;
- идентификация и мониторинг рисков и индикаторов рисков, создание и поддержание актуальной карты рисков;
- оценка рисков и выработка предложений по управлению ими совместно с владельцами бизнес-процессов;
- анализ бизнес-процессов и выработка требований по дизайну контрольных процедур, направленных на минимизацию рисков.

Основные принципы системы управления рисками

- Непрерывность процесса: заключается в реализации на регулярной основе комплекса упорядоченных процедур управления рисками. Система управления рисками предполагает постоянный процесс обновления и изменения всех ее элементов.
- Обоснованность: система управления рисками предусматривает анализ отношения затрат на снижение вероятности наступления риска к потенциальному ущербу от его реализации.
- Информированность: используется единый канал информирования менеджмента по всему спектру рисков для обеспечения полноты, качества и сопоставимости предоставляемой информации для каждого из уровней принятия решения.
- Открытость: управление рисками предполагает открытое обсуждение как внутри компании, так и с ключевыми стейкхолдерами.

Определение уровня принятия решений и приоритетов в управлении рисками происходит по результатам их ранжирования. При ранжировании используются два основных фактора оценки риска:

1. вероятность наступления риска;
2. существенность последствий реализации риска.

Политика Эмитента в области управления рисками

Политика Эмитента по управлению рисками строится на основе следующих общепринятых принципов управления рисками:

1. Сбор информации.
2. Анализ рисков с точки зрения объективных (выявление зависимостей с учетом накопленной статистики и свойств факторов риска) и субъективных (личный опыт, интуиция) критериев.
3. Оценка вероятности потерь и сравнение размера возможных потерь с ожидаемой прибылью.
4. Разработка мер по увеличению благоприятных возможностей и снижению угрозы потерь.
5. Отслеживание рисков, которые находятся вне управления Эмитента, и контроль появления новых рисков.

Политика и системы управления рисками регулярно анализируются с учетом изменений рыночных условий и деятельности Эмитента.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных рисков Эмитент примет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков Эмитентом принят ряд мер защиты и разработаны возможные мероприятия по действию Эмитента при возникновении того или иного риска.

Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации без потерь и дополнительных затрат, поскольку большинство описанных факторов риска находятся вне контроля Эмитента.

РАЗДЕЛ 2. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента

2.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Компания выстраивает эффективную и прозрачную для акционеров и инвесторов систему корпоративного управления. Согласно Уставу, органами управления являются Общее собрание акционеров и Совет директоров, исполнительным органом является Генеральный директор.

2.1.1. Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Компании и принимает решения по всем ключевым вопросам. Общее собрание акционеров рассматривает вопросы, связанные с внесением изменений в устав компании, избранием совета директоров, утверждением внешнего аудитора компании, распределением прибыли, а также решает и иные наиболее значимые для компании вопросы в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

В 2023 году годовое Общее собрание акционеров было проведено 11 мая в форме заочного голосования. На нем были приняты следующие решения:

- Распределение прибыли (в том числе выплата (объявлении) дивидендов) по результатам 2022 года;
- Избрание членов Совета директоров Компании;
- Назначение аудиторской организации Компании.

Помимо годового Общего собрания акционеров, Компания провела три внеочередных Общих собрания акционеров – 5 апреля 2023 года, 8 сентября 2023 года и 22 ноября 2023 года.

На собраниях акционерами рассматривались следующие вопросы: о выплате (объявлении) дивидендов по результатам I квартала (ОСА 05.04.2023) и девяти месяцев отчетного 2023 года (ОСА 22.11.2023) о досрочном прекращении полномочий Совета директоров и об избрании нового состава Совета директоров (ОСА от 08.09.2023).

Акционеры могли принимать участие в голосовании с использованием электронного бюллетеня, а также путем направления заполненного на бумаге бюллетеня и подачи инструкции через депозитарий. Материалы собраний Компания заблаговременно размещает на [сайте](#) для инвесторов.

2.1.2. Состав совета директоров Эмитента

Совет директоров является коллегиальным органом управления Компании и осуществляет общее руководство ее деятельностью. Деятельность Совета директоров определяется Уставом Компании и Положением о Совете директоров. Совет директоров ежегодно избирается Общим собранием акционеров и отчитывается перед ним о своей деятельности. Решения Общего собрания акционеров являются для него обязательными.

Совет директоров играет ключевую роль в системе корпоративного управления Компании. В числе его приоритетных целей — создание эффективной системы обеспечения сохранности средств акционеров и их эффективного использования, снижение рисков инвесторов и Компании. Он рассматривает вопросы стратегического характера, главные бизнес-вопросы, в том числе:

- определение приоритетных направлений деятельности и стратегии развития Компании;
- назначение единоличного исполнительного органа;
- формирование эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля, также обеспечение эффективной организации и осуществления внутреннего аудита в Компании;
- утверждение документов в области стратегии управления персоналом и системы мотивации;
- обеспечение реализации и защиты прав и законных интересов акционеров Компании;
- обеспечение полноты, точности и достоверности финансовой отчетности Компании.

Организация и руководство работой Совета директоров осуществляется Председателем Совета директоров. Он избирается большинством голосов из числа членов Совета директоров. Кандидаты в Совет директоров избираются с учетом их профессиональных навыков, опыта и деловой репутации, личных качеств. Дополнительно независимость членов Совета директоров подтверждается решением Комитета по кадрам и вознаграждениям при Совете директоров.

Независимые директора

В состав Совета директоров входят три независимых директора. Независимость членов Совета директоров подтверждается Комитетом по кадрам и вознаграждениям в соответствии с правилами листинга.

В состав Совета директоров должно быть избрано не менее трех независимых директоров, то есть таких лиц, которые обладают достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способностью выносить объективные и добросовестные суждения, независимых от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. Критерии независимости директоров определяются в соответствии с правилами листинга или иными аналогичными правилами бирж, допустивших ценные бумаги Общества к торгам, а также в соответствии с применимым законодательством.

Акционеры Общества при выдвижении кандидатов в Совет директоров должны учитывать, что в качестве независимых директоров не могут быть избраны лица, которые не отвечают признакам независимости.

Независимый директор должен воздерживаться от совершения действий, в результате которых он может перестать быть независимым, а в случае возникновения обстоятельств, в результате которых он перестает быть независимым, должен проинформировать Совет директоров об этих обстоятельствах и произошедших изменениях. Совет директоров должен обеспечить раскрытие информации об утрате членом Совета директоров статуса независимого директора.

Сведения о членах Совета директоров по состоянию на 31 декабря 2023 года

Текущий состав Совета директоров в составе девяти членов был избран решением внеочередного Общего собрания акционеров 8 сентября 2023 года и действует до следующего годового Общего собрания акционеров.

В состав Совета директоров входят три независимых члена. Независимость директоров, избранных в состав Совета директоров, подтверждена решением Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров.

Также были переизбраны составы комитетов Совета директоров. Независимые директора вошли в состав Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям, два независимых директора стали председателями комитетов.

Изменения в составе Совета директоров в 2023 году

Состав Совета директоров, работавший на начало отчетного периода, был избран решением годового Общего собрания акционеров 20 мая 2022 года. В отчетном периоде Совет директоров избирался дважды: на годовом Общем собрании акционеров 11 мая 2023 года и на внеочередном Общем собрании акционеров 8 сентября 2023 года.

С начала отчетного года до 11 мая 2023 года Совет директоров Компании работал в следующем составе (протокол годового Общего собрания акционеров Компании от 20 мая 2022 года):

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)

Решением годового Общего собрания акционеров Компании 11 мая 2023 года Совет директоров был избран в аналогичном составе (протокол годового Общего собрания акционеров Компании от 12 мая 2023 года).

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587) Совет директоров продолжил действовать в сокращенном составе, голоса выбывших членов Совета директоров не учитывались при голосовании и определении кворума.

8 сентября 2023 года решением внеочередного Общего собрания акционеров состав Совета директоров был переизбран:

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)

Краткие биографические сведения о членах Совета директоров по состоянию на 31 декабря 2023 года

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)

Среди ключевых компетенций членов Совета директоров можно выделить:

- стратегический менеджмент (разработка и внедрение стратегии);
- отраслевой опыт (информационные технологии, цифровизация, киберриски: опыт построения, внедрения);
- построение систем мотивации, управление человеческим капиталом;
- управление рисками, внутренний контроль, внутренний аудит;
- финансы, контроллинг;

2.1.3. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

Согласно Уставу, Компанией руководит единоличный исполнительный орган — Генеральный директор. Он назначается на должность по решению Совета директоров и подотчетен Совету директоров и Общему собранию акционеров.

К компетенции Генерального директора относится решение всех вопросов текущей деятельности Компании, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров. Генеральный директор организует деятельность Компании и несет ответственность за ее результаты, обеспечивает выполнение решений Общих собраний акционеров и Совета директоров. Он наделен всей полнотой полномочий, необходимых для оперативного руководства текущей

деятельностью Компании и решения вопросов, не отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров.

С 29 июля 2021 года Генеральным директором Компании является Денис Сергеевич Баранов.

2.2. Сведения о политике в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Согласно Положению о Совете директоров, за исполнение своих обязанностей члены Совета директоров могут получать денежные вознаграждения и компенсации в порядке и размерах, определенных решением Общего собрания акционеров.

Решение внеочередного Общего собрания акционеров Компании (протокол от 06.12.2021 №4) устанавливает размер и порядок выплаты вознаграждений для членов Совета директоров, независимых директоров в составе этого Совета, а также за исполнение обязанностей председателя комитета Совета директоров. В 2023 году членам Совета директоров Компании в связи с переизбранием Совета директоров дважды было выплачено вознаграждение за их работу: за 2022 корпоративный год; за отработанный период в 2023 году до переизбрания Совета директоров.

Генеральному директору выплачивается вознаграждение за выполненную работу. Структура и размер вознаграждения определяются Советом директоров.

2.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита

Корпоративная система управления рисками, внутреннего контроля и аудита позволяет Компании принимать взвешенные рискориентированные решения, нацеленные на предотвращение реализации рисков и устранение негативных последствий в случае их наступления.

Для обеспечения эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками в Компании созданы Комитет по аудиту при Совете директоров, служба внутреннего контроля и управлениями рисками и служба внутреннего аудита.

Система внутреннего контроля и управления рисками в Компании построена на основе модели «Трех линий защиты»:

- Первая линия защиты (менеджмент) — ответственность за внутренний контроль и управление рисками бизнес-процессов.
- Вторая линия защиты (служба внутреннего контроля и управления рисками) — мониторинг и поддержка менеджмента в организации эффективной системы внутреннего контроля и управления рисками.
- Третья линия защиты (служба внутреннего аудита) — независимая оценка системы внутреннего контроля и управления рисками.

2.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита

При Совете директоров созданы два постоянно действующих комитета:

- Комитет по аудиту,
- Комитет по кадрам и вознаграждениям.

Комитет по аудиту. В 2023 году Комитет по аудиту был сформирован дважды: 13 июня 2023 года решением Совета директоров (протокол от 14 июня 2023 года № 22) и 6 октября 2023 года (протокол от 9 октября 2023 года № 25).

Основными задачами Комитета по аудиту являются:

- контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании;
- контроль за надежностью и эффективностью работы системы управления рисками и внутреннего контроля;
- обеспечение независимости и объективности осуществления функций внутреннего и внешнего аудита.

В отчетном году Комитет рассматривал широкий спектр вопросов, в том числе:

- рассмотрение финансовой отчетности, годового отчета;
- предварительное рассмотрение годового бюджета;
- рассмотрение кандидатуры аудитора;
- утверждение плана деятельности службы внутреннего аудита, рассмотрение отчета о выполнении этого плана;
- подготовка предложений по актуализации внутренних документов — Положения о Комитете по аудиту Совета директоров и Положения о внутреннем аудите.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Комитет состоит из трех членов, два из которых являются независимыми директорами.

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)

Комитет по кадрам и вознаграждениям. В 2023 году Комитет по кадрам и вознаграждениям был сформирован дважды: 13 июня 2023 года решением Совета директоров (протокол от 14 июня 2023 года № 22) и 6 октября 2023 года (протокол от 9 октября 2023 года № 25).

Основные задачи Комитета по кадрам и вознаграждениям:

- ежегодное проведение процедуры самооценки или внешней оценки Совета директоров и его комитетов, определение приоритетных направлений для усиления состава Совета директоров;
- выработка рекомендаций акционерам по голосованию за кандидатов в Совет директоров: коммуникация с акционерами по данному вопросу;

- выработка рекомендаций Совету директоров в отношении кандидатов на должность Генерального директора, руководителей структурных подразделений, находящихся в его прямом (непосредственном) подчинении, Корпоративного секретаря Компании;
- выработка рекомендаций Совету директоров по определению размера вознаграждения и принципов премирования Корпоративного секретаря Компании;
- надзор за внедрением и реализацией политики Общества по вознаграждению и различных программ мотивации.

В отчетном году Комитет рассматривал широкий спектр вопросов, в числе которых:

- выработка рекомендаций по назначению Корпоративного секретаря;
- выработка рекомендаций акционерам Компании по голосованию за кандидатов в Совет директоров;
- подтверждение независимости членов Совета директоров;
- утверждение формы самооценки работы Совета директоров и комитетов Компании.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Комитет по кадрам и вознаграждениям состоял из трех членов, два из которых являются независимыми директорами:

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)

Служба внутреннего контроля и управления рисками

Для обеспечения функционирования этой системы в Компании создана служба внутреннего контроля и управления рисками, действующая на основании Политики по управлению рисками и Политики по внутреннему контролю. Руководитель службы функционально и административно подчиняется непосредственно Генеральному директору. Комитет по аудиту осуществляет контроль за эффективностью управления рисками и внутреннего контроля.

Служба внутреннего контроля и управления рисками выполняет следующие основные функции:

- организация и координация процесса управления рисками и внутреннего контроля;
- идентификация и мониторинг рисков и индикаторов рисков, создание и поддержание актуальной карты рисков;
- оценка рисков и выработка предложений по управлению рисками совместно с владельцами бизнес-процессов;
- анализ бизнес-процессов и выработка требований по дизайну контрольных процедур, направленных на минимизацию рисков.

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)

Основные принципы системы управления рисками:

- Непрерывность процесса. Заключается в последовательном применении комплекса упорядоченных процедур управления рисками. Система управления рисками предполагает постоянный процесс обновления и изменения всех ее элементов.

- Обоснованность. Система управления рисками учитывает соотношение между затратами на минимизацию рисков и ущербом, к которому эти риски могут привести.
- Информированность. Используется единый канал информирования менеджмента Компании по всему спектру рисков для обеспечения полноты, качества и сопоставимости предоставляемой информации для каждого из уровней принятия решения.
- Открытость. Управление рисками предполагает открытое обсуждение как внутри Компании, так и с ключевыми стейкхолдерами.

Уровни принятия решений и приоритеты в управлении рисками определяются по результатам ранжирования рисков. При ранжировании используются два основных фактора оценки риска:

- вероятность наступления риска;
- степень серьезности последствий при наступлении риска.

Целью Компании в области управления рисками – выстроить систему, которая позволит своевременно выявлять, оценивать, контролировать и предупреждать риски, возникающие в ходе операционной деятельности, и минимизировать их негативное влияние на бизнес.

Служба внутреннего аудита

В Компании действует служба внутреннего аудита — самостоятельное структурное подразделение, функции которого определены Положением о внутреннем аудите. Руководитель службы внутреннего аудита функционально подчиняется Председателю Комитета по аудиту Совета директоров, административно — напрямую Генеральному директору.

Комитет по аудиту рассматривает и утверждает политики в области внутреннего аудита и план внутреннего аудита, совместно с руководителем службы внутреннего аудита рассматривает и утверждает ресурсы и бюджет внутреннего аудита, оценивает эффективность деятельности внутреннего аудита.

Служба внутреннего аудита выполняет следующие функции:

- оценка эффективности системы внутреннего контроля, процессов управления рисками и корпоративного управления;
- разработка рекомендаций по совершенствованию процедур внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления и содействие менеджменту в разработке корректирующих мероприятий по результатам проведенных аудитов;
- мониторинг выполнения рекомендаций по устранению нарушений и недостатков, выявленных по результатам аудитов;
- оказание консультационных услуг.

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)

В своей деятельности служба внутреннего аудита применяет рискориентированный подход.

В течение 2023 года служба внутреннего аудита осуществляла свою деятельность в соответствии с утвержденным планом работы внутреннего аудита. В течение 2023 года совместно со службой управления рисками и внутреннего контроля была проведена переоценка ключевых рисков. На Комитете

по аудиту была рассмотрена и утверждена Советом директоров новая версия Положения о внутреннем аудите с учетом лучших практик.

В 2024 году деятельность службы внутреннего аудита будет осуществляться в соответствии со стратегией развития Компании и с учетом необходимости адаптации к динамичным условиям ведения бизнеса по причине нестабильности геополитической и экономической ситуации в мире. Также служба внутреннего аудита планирует дальнейшее совершенствование методологии, внедрение новых подходов и практик, повышение профессиональных компетенций команды внутреннего аудита.

Управление конфликтом интересов

В Компании разработаны меры, которые направлены на предупреждение ситуаций, связанных с возможным конфликтом интересов членов Совета директоров и исполнительных органов Компании. Правила управления конфликтом интересов в Компании закреплены в Уставе и Положении о Совете директоров.

В частности, данные документы предусматривают следующие меры:

- при наступлении обстоятельств, в силу которых Генеральный директор и члены Совета директоров могут быть признаны заинтересованными в совершении Компанией сделок, они обязаны доводить до сведения Компании информацию о таких сделках (совершенных или предполагаемых); они также обязаны передавать Компании сведения о подконтрольных организациях и юридических лицах, в органах управления которых они или их близкие родственники занимают должности;

- члены Совета директоров обязаны воздерживаться от действий, которые приведут или могут привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами Компании и (или) ее кредиторов;

- независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставляются Совету директоров.

За отчетный год Компанией не выявлено случаев возникновения конфликта интересов у членов Совета директоров и исполнительных органов Компании. Соответствующие сделки в конкретных случаях были надлежащим образом одобрены ответственными органами управления Компании и ее дочерних обществ.

Контроль инсайдерской информации

Компания уделяет особое внимание мерам, направленным на противодействие неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком. Деятельность Компании в этой сфере регулируется Федеральным законом от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее — Федеральный закон № 224-ФЗ).

В Компании внедрен и планомерно совершенствуется внутренний контроль в области инсайдерской информации.

В марте 2023 года были пересмотрены и доработаны Правила внутреннего контроля ПАО «Группа Позитив» по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и манипулирования рынком, в связи с чем по решению Совета директоров была утверждена редакция № 3 Правил внутреннего контроля, а также лицом, ответственным за контроль, назначен Корпоративный секретарь Компании.

Внешний аудитор

Согласно Уставу, для проверки и подтверждения годовой финансовой отчетности Компании Общее собрание акционеров ежегодно по рекомендации Совета директоров утверждает аудитора, не связанного имущественными интересами с Компанией или ее акционерами.

Выработка предложений по назначению, переизбранию и отстранению внешних аудиторов, по оплате их услуг и условиям их привлечения относится к компетенции Комитета по аудиту Совета директоров. Комитет проводит оценку кандидатов в аудиторы Компании; следит за соблюдением внешним аудитором принципов оказания и совмещения услуг по аудиту и сопутствующих услуг в области ведения и подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Внешним аудитором консолидированной финансовой отчетности Компании за 2023 год было выбрано Юникон АО (ОГРН 103773927170; г. Москва, Варшавское шоссе, д.125, с.1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50).

2.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

Эмитент или подконтрольные эмитенту организации не имеют соглашений или обязательств, предусматривающих право участия работников эмитента и работников подконтрольных эмитенту организаций в уставном капитале эмитента.

Сведения о предоставлении или возможности предоставления работникам эмитента и работникам подконтрольных эмитенту организаций опционов эмитента: эмитент не принимал решение о выпуске опционов.

Изменений в информации настоящего пункта отчета эмитента в период между датой окончания отчетного периода и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности не происходило.

РАЗДЕЛ 3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ (УЧАСТНИКАХ, ЧЛЕНАХ) ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О СДЕЛКАХ ЭМИТЕНТА, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ, И КРУПНЫХ СДЕЛКАХ ЭМИТЕНТА

3.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента

С начала 2023 года количество акционеров выросло в два раза и составило **более 205 тысяч лиц**.

Общее количество выпущенных обыкновенных акций Компании составляет **66 000 000 (шестьдесят шесть млн.) штук**. Привилегированные акции в уставном капитале отсутствуют.

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания последнего отчетного периода: 13

В случае если в состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента, входят номинальные держатели акций эмитента, дополнительно указывается общее количество номинальных держателей акций эмитента: 224 701.

Дополнительно раскрывается общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный 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): Список лиц - номинальных держателей, имеющих право на участие во внеочередном общем собрании акционеров по состоянию на 29.10.2023, количество лиц, в составленный список: 227 101.

Информация о количестве акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания отчетного периода, отдельно по каждой категории (типу) акций: данные акции отсутствуют.

3.2. Сведения об акционерах эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента

Структура акционерного капитала на 31 декабря 2023 года, % от обыкновенных акций

Основные акционеры	65,45%
Топ-менеджеры	14,85%
Миноритарные акционеры	19,70%

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)

3.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)

Размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: **отсутствует.**

Сведения об управляющих государственными, муниципальными пакетами акций

Указанных лиц нет.

Лица, которые от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляют функции участника (акционера) эмитента

Указанных лиц нет.

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом — акционерным обществом («золотой акции»), срок действия специального права («золотой акции»)

Указанное право не предусмотрено.

3.4. Сделки эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)

В соответствии со ст. 83 Федерального закона «Об акционерных обществах» сделка, в совершении которой имеется заинтересованность, не требует обязательного предварительного согласия на ее совершение.

По сделке соблюдена процедура, предусмотренная п. 1.1 статьи 81 ФЗ «Об акционерных обществах», требований о предварительном согласии на ее совершение не заявлено.

3.5. Крупные сделки эмитента

В течение отчетного периода с 1 января по 30 июня 2023 года крупных сделок, требующих одобрения согласно Главе X Федерального закона от 26 декабря 1995 года №208-ФЗ «Об акционерных обществах», Компанией не совершалось.

РАЗДЕЛ 4. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

4.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

ПАО «Группа Позитив» является холдинговой компанией и владельцем следующих компаний:

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 №1102, от 28.09.2023 №1587)

4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций

По состоянию на 31.12.2023 Эмитент не идентифицировал какой-либо выпуск облигаций или облигации, размещаемые в рамках программы облигаций, с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «облигации устойчивого развития» и (или) «адаптационные облигации».

4.2.1. Информация о реализации проекта (проектов) Информация о реализации проекта (проектов), для финансирования и (или) рефинансирования которого (которых) используются денежные средства, полученные от размещения зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций

Информация не приводится, т.к. эмитент не идентифицирует какой-либо выпуск облигаций или облигации, размещаемые в рамках программы облигаций, с использованием слов «зеленые облигации» и (или) «социальные облигации», и (или) «инфраструктурные облигации».

4.2.2. Описание политики эмитента по управлению денежными средствами, полученными от размещения зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций

Информация не приводится, т.к. эмитент не идентифицирует какой-либо выпуск облигаций или облигации, размещаемые в рамках программы облигаций, с использованием слов «зеленые облигации» и (или) «социальные облигации», и (или) «инфраструктурные облигации».

4.2.3. Отчет об использовании денежных средств, полученных от размещения зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций

Информация не приводится, т.к. эмитент не идентифицирует какой-либо выпуск облигаций или облигации, размещаемые в рамках программы облигаций, с использованием слов «зеленые облигации» и (или) «социальные облигации», и (или) «инфраструктурные облигации».

4.2(1). Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами инфраструктурных облигаций

По состоянию на 31.12.2023 Эмитент не идентифицировал какой-либо выпуск облигаций или облигации, размещаемые в рамках программы облигаций, с использованием слов «инфраструктурные облигации».

4.2(2). Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций, связанных с целями устойчивого развития

По состоянию на 31.12.2023 Эмитент не идентифицировал какой-либо выпуск облигаций или облигации, размещаемые в рамках программы облигаций, с использованием слов «облигации устойчивого развития».

4.2(3). Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций климатического перехода

По состоянию на 31.12.2023 Эмитент не идентифицировал какой-либо выпуск облигаций или облигации, размещаемые в рамках программы облигаций, с использованием слов «облигации климатического перехода».

4.3. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

Изменений в составе информации настоящего пункта между отчетной датой и датой раскрытия соответствующей отчетности, на основе которой в отчете эмитента раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, не происходило.

В обращении нет облигаций эмитента, в отношении которых зарегистрирован проспект и (или) размещенные путем открытой подписки, в отношении которых предоставлено обеспечение.

4.3.1. Дополнительные сведения об ипотечном покрытии по облигациям эмитента с ипотечным покрытием

Изменений в составе информации настоящего пункта между отчетной датой и датой раскрытия соответствующей отчетности, на основе которой в отчете эмитента раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, не происходило.

Информация в настоящем пункте не приводится в связи с тем, что эмитент не выпускал облигации с ипотечным покрытием.

4.3.2. Дополнительные сведения о залоговом обеспечении денежными требованиями по облигациям эмитента с заложенным обеспечением денежными требованиями

Изменений в составе информации настоящего пункта между отчетной датой и датой раскрытия соответствующей отчетности, на основе которой в отчете эмитента раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, не происходило.

Информация в настоящем пункте не приводится в связи с тем, что эмитент не выпускал облигации с заложенным обеспечением денежными требованиями.

4.4. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

ПАО «Группа Позитив» — одна из немногих высокотехнологичных компаний роста на бирже, которая регулярно выплачивает дивиденды акционерам.

В 2023 году Совет директоров Компании утвердил новую редакцию дивидендной политики. Документ учитывает действующее законодательство и лучшие практики корпоративного управления, а также закрепляет уже используемые в компании принципы определения суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам. Основой для определения суммы дивидендов будет являться чистая прибыль по управленческой отчетности — НИС. Компания планирует ежегодно направлять на дивиденды от 50 до 100% управленческой чистой прибыли.

В 2023 году на выплату дивидендов Компания суммарно направила **4,8 млрд рублей, или 72,61 рубля на акцию — в 3,7 раза выше выплат прошлого года.**

Дивидендная история

Информация указывается в отношении дивидендов, решение о выплате (объявлении) которых принято в течение трех последних завершённых отчетных лет либо в течение всего срока с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет.

По каждой категории (типу) акций эмитента указываются следующие сведения об объявленных и (или) о выплаченных дивидендах по акциям эмитента:

N п/п	Наименование показателя	Отчетные периоды, за которые (по результатам которых) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды						
		9 мес. 2023 года	3 мес. 2023 года	2022 год	9 мес. 2022 года	3 мес. 2022 года	2021 год	9 мес. 2021 года*
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Категория (тип) акций: <i>акции обыкновенные</i>							
2	I. Сведения об объявленных дивидендах							
3	Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию, руб.	15,80	37,87	18,94	5,16	14,40	-	54,84
4	Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.	1 042 800 000	2 499 420 000	1 250 040 000	340 560 000	864 000 000	-	329 040 000
5	Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного периода, за который (по результатам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды:							
6	по данным консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), %	683,4%	не применимо	20,5%	16,5%	591,8%	-	508,8%
7	по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, %	25,8%	62,61%	27,11%	23,57%	88,73%	-	82,48%
8	Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного периода, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд)	Источником выплат является чистая прибыль по РСБУ за 9 месяцев 2023 года	Источником выплат является чистая прибыль по РСБУ за 3 месяца 2023 года	Источником выплат является чистая прибыль по РСБУ за 2022 год	Источником выплат является чистая прибыль по РСБУ за 9 месяцев 2022 года	Источником выплаты является чистая прибыль по РСБУ за первый квартал 2022 года	-	Источником выплат является чистая прибыль по РСБУ за 9 месяцев 2021 года
9	Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер	Решение принято внеочередным Общим собранием акционеров ПАО «Группа Позитив» 22 ноября 2023 года. Протокол от 23.11.2023 № 3	Решение принято внеочередным Общим собранием акционеров ПАО «Группа Позитив» 5 апреля 2023 года. Протокол от 06.04.2023 года № 1	Решение принято годовым Общим собранием акционеров ПАО «Группа Позитив» 11 мая 2023 года. Протокол от 12.05.2023 года	Решение принято внеочередным Общим собранием акционеров ПАО «Группа Позитив» 1 ноября 2022 года. Протокол от 03.11.2022	Решение принято внеочередным Общим собранием акционеров ПАО «Группа Позитив» 27 апреля 2022 года. Протокол от 04.05.2022 № 1	-	Решение принято внеочередным Общим собранием акционеров АО «Группа Позитив» 11 октября 2021 год. Протокол от 11.10.2021 № 3

	протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято такое решение				года № 2			
10	Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	3 декабря 2023 года	16 апреля 2023 года	22 мая 2023 года	14 ноября 2022 года	08 мая 2022 года	-	22 октября 2021 года
11	Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов	- номинальным держателям и являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг доверительным управляющим, зарегистрированным в реестре акционеров, - не позднее «15» декабря 2023 года; - другим зарегистрированным в реестре акционерам – не позднее «15» января 2024 года.	- номинальным держателям и являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг доверительным управляющим, зарегистрированным в реестре акционеров, - не позднее «28» апреля 2023 года; - другим зарегистрированным в реестре акционерам – не позднее «24» мая 2023 года.	- номинальным держателям и являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг доверительным управляющим, зарегистрированным в реестре акционеров, - не позднее «5» июня 2023 года; - другим зарегистрированным в реестре акционерам – не позднее «27» июня 2023 года.	- номинальным держателям и являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг доверительным управляющим, зарегистрированным в реестре акционеров, - не позднее «28» ноября 2022 года; - другим зарегистрированным в реестре акционерам – не позднее «19» декабря 2022 года.	- номинальным держателям и являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг доверительным управляющим, зарегистрированным в реестре акционеров, - не позднее «24» мая 2022 года; - другим зарегистрированным в реестре акционерам - не позднее «15» июня 2022 года.	-	- зарегистрированным в реестре акционерам - не позднее «03» декабря 2021 года
12	Иные сведения об объявленных дивидендах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	-	-	-	-	-	Дивиденды по результатам 2021 года не объявлялись и не выплачивались	-
13	II. Сведения о выплаченных дивидендах							
14	Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа), руб.	1 042 800 000	2 499 420 000	1 250 040 000	340 560 000	864 000 000	-	329 040 000

15	Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	100%	100%	100%	100%	100%	-	100%
16	Причины невыплаты объявленных дивидендов в случае, если объявленные дивиденды не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	-	-	-	-	-	-	-
17	Иные сведения о выплаченных дивидендах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	-	-	-	-	-	Дивиденды по результатам 2021 года не объявлялись и не выплачивались	-

N п/п	Наименование показателя	Отчетные периоды, за которые (по результатам которых) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды						
		9 мес. 2023 года	3 мес. 2023 года	2022 год	9 мес. 2022 года	3 мес. 2022 года	2021 год	9 мес. 2021 года*
1	2	3	4	5	6	7	8	9
2	Категория (тип) акций: <i>акции привилегированные</i> **							
3	I. Сведения об объявленных дивидендах							
4	Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию, руб.	-	-	-	-	14,40	-	54,84
5	Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.	-	-	-	-	86 400 000	-	10 968 000
6	Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли	-	-	-	-		-	

	отчетного периода, за который (по результатам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды:							
7	по данным консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), %	-	-	-	-	59,2%	-	16,96%
8	по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, %	-	-	-	-	8,87%	-	2,75%
9	Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного периода, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд)	-	-	-	-	Источником выплаты является чистая прибыль по РСБУ за первый квартал 2022 года	-	Источником выплат является чистая прибыль по РСБУ за 9 месяцев 2021 года
10	Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято такое решение	-	-	-	-	Решение принято внеочередным Общим собранием акционеров ПАО «Группа Позитив» 27 апреля 2022 года. Протокол от 04.05.2022 № 1	-	Решение принято внеочередным Общим собранием акционеров АО «Группа Позитив» 11 октября 2021 год. Протокол от 11.10.2021 № 3
11	Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	-	-	-	-	08 мая 2022 года	-	22 октября 2021 года
12	Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов	-	-	-	-	- номинальным держателям и являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг доверительным	-	- зарегистрированным в реестре акционерам - не позднее «03» декабря 2021 года

						управляющим, зарегистрированным в реестре акционеров, - не позднее «24» мая 2022 года; - другим зарегистрированным в реестре акционерам - не позднее «15» июня 2022 года.		
13	Иные сведения об объявленных дивидендах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	-	-	-	-	-	Дивиденды по результатам 2021 года не объявлялись и не выплачивались	-
14	II. Сведения о выплаченных дивидендах							
15	Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа), руб.	-	-	-	-	86 400 000	-	10 968 000
16	Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	-	-	-	-	100%	-	100%
17	Причины невыплаты объявленных дивидендов в случае, если объявленные дивиденды не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме	-	-	-	-	-	-	-
18	Иные сведения о выплаченных дивидендах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	-	-	-	-	-	Дивиденды по результатам 2021 года не объявлялись и не выплачивались	-

* Дивидендная история до получения Обществом публичного статуса (до 13 декабря 2021 года)

** С 11 августа 2022 года количество обыкновенных акций Общества составляет 66 000 000 штук. На основании решения Общего собрания акционеров Общества от 20 мая 2022 года ранее размещенные 6 000 000 привилегированных акций конвертированы в 6 000 000 обыкновенных акций.

В соответствии с утвержденной дивидендной политикой Компания выплачивает дивиденды из прибыли, определенной на основе бухгалтерской отчетности. При подготовке рекомендаций по размеру выплачиваемых дивидендов Совет директоров Компании учитывает финансовые показатели, зафиксированные в консолидированной отчетности.

Совет директоров при разработке рекомендаций Общему собранию акционеров Компании относительно величины дивидендных выплат будет стремиться ежегодно направлять на выплату дивидендов от 50% до 100% НИС с учетом следующих факторов:

1. текущая и прогнозная ликвидность Компании;
2. планируемый объем инвестиций в развитие бизнеса (капитальные затраты, расходы на осуществление сделок по слиянию и поглощению, программы мотивации персонала и прочее);
3. Наличие у Компании достаточной нераспределенной прибыли по Отчетности РСБУ на конец отчетного периода;
4. Отсутствие у Компании ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также условиями привлечения заемных средств и иных обязательств Компании (как применимо);
5. Изменяющееся законодательство Российской Федерации и обязательства Компании по налоговым выплатам, возникшие вследствие изменения законодательства Российской Федерации;
6. Рекомендуемый дивиденд на одну акцию рассчитывается как сумма, определенная в соответствии с подразделом 3.1 Положения, разделенная на общее количество акций Компании в обращении по состоянию на дату формирования Советом директоров рекомендации по размеру дивидендов с округлением до второго знака после запятой.

Бизнес Компании функционирует таким образом, что расходы распределены в течение года равномерно, тогда как отгрузки показывают сильную сезонность – большая часть отгрузок приходится на вторую половину года, а их оплата в среднем сдвигается на 1 – 3 месяца. Также в течение года могут наблюдаться колебания значений Чистого долга (наиболее резкие колебания в течение года происходят за счет выплаты дивидендов, получения / погашения кредитов), тогда как EBITDA LTM планомерно растет за счет общего роста доходности. При определении доли НИС, которая будет направлена на выплату дивидендов, Совет директоров принимает во внимание поддержание оптимального значения показателя Чистый долг / EBITDA LTM, но в любом случае данный показатель не должен превышать значение 2,5.

4.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

4.5.1 Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента

Изменений в составе информации настоящего пункта между отчетной датой и датой раскрытия соответствующей отчетности, на основе которой в отчете эмитента раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, не происходило.

Регистратором, осуществляющим ведение реестра владельцев ценных бумаг Компании, является АО «НРК - Р.О.С.Т.».

Сведений о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев его ценных бумаг эмитента, предусмотренные настоящим пунктом отчета эмитента, раскрыты эмитентом в соответствии с главой 62 Положения Банка России от 27.03.2020 № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», путем опубликования таких сведений на странице в сети «Интернет» по следующему адресу:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38538&attempt=10>

4.5.2. Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав на ценные бумаги эмитента

Изменений в составе информации настоящего пункта между отчетной датой и датой раскрытия соответствующей отчетности, на основе которой в отчете эмитента раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, не происходило.

В обращении находятся ценные бумаги эмитента с централизованным учетом прав.

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав на ценные бумаги эмитента с обязательным централизованным хранением

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Сокращенное фирменное наименование: НКО АО НРД

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва.

Адрес: 105066, город Москва, улица Спартаковская, дом 12.

ИНН: 7702165310

ОГРН: 1027739132563

Данные о лицензии на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг

Номер: 045-12042-000100

Дата выдачи: 19.02.2009 г.

Дата окончания действия: без ограничения срока действия

Наименование органа, выдавшего лицензию: ФСФР России

4.6. Информация об аудиторе эмитента

В отношении каждого из аудиторов эмитента указывается следующая информация:

Полное и сокращенное фирменные наименования (при наличии), идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН), место нахождения аудиторской организации или фамилия, имя, отчество (последнее при наличии), идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) и основной государственный регистрационный номер	Полное фирменное наименование: ЮНИКОН АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО Сокращенное фирменное наименование: ЮНИКОН АО; Место нахождения: Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, д.125, с.1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50; ИНН: 7716021332; ОГРН: 1037739271701.
--	---

индивидуального предпринимателя (ОГРНИП) аудитора;	
отчетный год и (или) иной отчетный период из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента;	<p>Консолидированная финансовая отчетность</p> <p>Период Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (обзорная проверка) Год, закончившийся 31 декабря 2023 года (аудит)</p> <p>Бухгалтерская отчетность</p> <p>Период Год, закончившийся 31 декабря 2023 года (аудит)</p>
вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность; консолидированная финансовая отчетность или финансовая отчетность);	<p>Консолидированная финансовая отчетность</p> <p>Бухгалтерская отчетность</p>
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 не оказывал эмитенту такие виды услуг в указанные периоды времени.
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;	Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, а также 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, нет.
меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора;	Основной мерой, предпринятой эмитентом и аудиторской организацией для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудиторской организации на предмет ее независимости от эмитента. Аудиторская организация является полностью независимой от органов управления эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона «Об аудиторской

	<p>деятельности». Размер вознаграждения аудиторской организации не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.</p>
<p>фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитор за последний завершённый отчетный год, с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг;</p>	<p>В 2023 году эмитент выплатил аудитор следующие вознаграждения:</p> <ul style="list-style-type: none"> - за проведение аудита консолидированной финансовой отчетности эмитента за 2022 год в размере 231 000 рублей, без учета НДС, - за проведение обзорной проверки консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023, - 120 000 рублей, без учета НДС, - за аудит консолидированной финансовой отчетности эмитента за 2023 год – 312 500 рублей, без учета НДС. Оставшаяся часть подлежит выплате в 2024 году в соответствии с условиями договора между эмитентом и аудитором.
<p>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.</p>	<p>Отсутствуют отложенные или просроченные выплаты вознаграждения аудитор.</p>
<p>В отношении аудитора, который проводил (будет проводить) проверку консолидированной финансовой отчетности эмитента, дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного за последний завершённый отчетный год эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитор, а если аудитор является членом объединения организаций, включенного в перечень российских сетей аудиторских организаций или перечень международных сетей аудиторских организаций, - также организациям, которые являются членами того же объединения организаций, членом которого является аудитор эмитента (входят с аудитором эмитента в одну сеть аудиторских</p>	<p>В 2023 году эмитент и подконтрольные эмитенту организации выплатил аудитор следующие вознаграждения:</p> <ul style="list-style-type: none"> - за проведение аудита консолидированной финансовой отчетности эмитента за 2022 год в размере 2 310 000 рублей, без учета НДС, - за проведение обзорной проверки консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023, - 1 670 000 рублей, без учета НДС, - за аудит консолидированной финансовой отчетности эмитента за 2023 год – 2 475 000 рублей, без учета НДС. Оставшаяся часть подлежит выплате в 2024 году в соответствии с условиями договора между эмитентом и аудитором.

организаций), с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг.	
Описывается порядок выбора аудитора эмитентом:	
процедура конкурса, связанного с выбором аудитора, и его основные условия;	Компания осуществляет выбор аудитора на конкурсной основе, в том числе, путем запроса ценовых предложений.
процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения общим собранием акционеров (участников) эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента.	В соответствии с Уставом эмитента, аудитор утверждается Общим собранием акционеров. Вопрос об утверждении аудитора эмитента включается Советом директоров эмитента в повестку дня Общего собрания акционеров на основании рекомендаций Комитета по аудиту Совета директоров или иного лица, обладающего в соответствии с законодательством правом вносить вопросы в повестку дня общего собрания акционеров эмитента или требовать его проведения.

РАЗДЕЛ 5. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ), БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

5.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента

Эмитент составляет и раскрывает годовую консолидированную финансовую отчетность, состоящую из 12 месяцев 2023 года.

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована указанная отчетность:
<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38538&type=4>

5.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Эмитент составляет и раскрывает бухгалтерскую финансовую отчетность, состоящую из 12 месяцев 2023 года.

Ссылка на страницу в сети Интернет, на которой опубликована указанная отчетность:
<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38538&type=3>