

Ценовой ориентир за 1 обыкновенную акцию: 25 руб.<sup>1</sup>

Рыночная капитализация: 14 млрд руб.<sup>1</sup>

### ХАРАКТЕРИСТИКА СДЕЛКИ<sup>1</sup>

- **Cash-in** - инвесторам будут предложены исключительно акции дополнительной эмиссии.
- **Цель IPO** - все привлеченные средства будут направлены на финансирование дальнейшего роста и масштабирование бизнеса.
- **Индикативный размер привлечения:** не менее 2,0 млрд руб.
- **Объем пакета акций:** В рамках IPO инвесторам будет предложено порядка 14% от общего количества выпущенных акций, без учета допэмиссии.
- **Период сбора заявок:** 23-29 апреля 2026 г.
- **Предусмотрен Lock-up** на сделки с акциями текущими акционерами на полгода.

### ИНФОРМАЦИЯ

#### КОМПАНИЯ

- ГК FabricaONE.AI (ПАО «ФАБРИКА ПО», FAI, далее «Компания») – ведущий российский разработчик программного обеспечения на основе искусственного интеллекта (ИИ).<sup>2</sup>
- С апреля 2026 года FAI работает в периметре, объединяющем 4 направления:
  - Заказная разработка ПО - рост выручки 15% г/г.<sup>2</sup>
  - Консалтинг и интеграция - приобретены ГК «Борлас» и BeringPro – доля в выручке 18%.<sup>2</sup>
  - Тиражное и промышленное ПО - рост выручки 27% г/г.<sup>2</sup>

#### РЫНОК

- Объем целевых рынков FAI 2025 г.:
  - тиражное ПО – 533 млрд руб.<sup>3</sup>;
  - заказная разработка ПО - 164 млрд руб.<sup>3</sup>
- Ожидаемый усредненный среднегодовой темп роста в 2025-2032 гг.:
  - рынка тиражного ПО – 13%<sup>3</sup>;
  - рынка заказной разработки – 8,0%<sup>3</sup>.
- Компания - ТОП-1 российского рынка заказной разработки ПО (доля 11% в 2024 г.)<sup>3</sup>.
- Компания - ТОП-3 по автоматизации бизнес-процессов (22%) и корпоративному обучению (10%).<sup>4</sup>
- Более 1,1 тыс. клиентов (70% выручки от финсектора и госструктур).<sup>4</sup>

#### ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

- С учетом консолидации приобретенных в 2026 г. активов выручка составила 25,5 млрд руб. (+12,9% г/г)<sup>2</sup>. Положительная динамика выручки обеспечена сочетанием эффектов от экстенсивного и органического развития на фоне активной цифровизации российских компаний, импортозамещения и внедрения ИИ-решений.
- Компания вышла из части проектов с низкой эффективностью, что временно снизило темпы роста валовой прибыли, но заложила основу для повышения качества всего портфеля<sup>2</sup>.
- Показатель консолидированной Скорр. EBITDA\* составил 4,8 млрд руб. (+21,7% г/г)<sup>2</sup>.
- Чистая прибыль по объединенному периметру составила порядка 3 млрд руб. (+7,1% г/г)<sup>2</sup>.
- Чистый долг / Скорр. EBITDA\* – 0,3х.

#### ФИНАНСОВЫЕ ПРОГНОЗЫ

- На 2026-2028 гг. Компания прогнозирует рост выручки на 16-20% ежегодно, среднесрочный прогноз после 2028 г. составляет 18-22% в год<sup>5</sup>. Рост будет обеспечиваться за счет внедрения AI и лидерства за счет долгосрочных контрактов в тиражной разработке, синергии между направлениями и продаж полного цикла.
- На 2026-2028 гг. прогноз по рентабельности EBITDA составляет 19-25%, далее 24-28%, что планируется обеспечивать за счет реализации эффекта масштаба, повышения AI-эффективности, а также портфельной оптимизации и синергии<sup>5</sup>.

Финансовый показатель, МСФО	2025	2024	Динамика г/г, %
Выручка, млрд руб.	20,9	18,2	+14,9%
ЕБИТДА, млрд руб.	4,2	3,5	+18,3%
Чистая прибыль, млрд руб.	2,5	1,0	-58,7%
<b>Рентабельность по ЕБИТДА, %</b>	20,1%	19,5%	+0,6 п.п.
<b>Рентабельность по чистой прибыли, %</b>	4,9%	13,8%	-8,8 п.п.
Финансовый показатель			
Долг, млрд руб.	3,2	2,8	+11,4%
Чистый долг, млрд руб.	0,2	0,0	нс
Долг/ ЕБИТДА	0,8х	0,8х	
Чистый долг/ ЕБИТДА	0,0х	0,1х	
ЕБИТ / процентные расходы	6,1х	9,5х	
Капитальные расходы, млрд руб.	2,6	2,7	-5,9%
Операционный ДП, млрд руб.	2,6	2,6	-1,7%



## ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ РАЗМЕЩЕНИЯ В СЕГМЕНТЕ IT

Компания	Вид деятельности
VK Tech	Решения для корпоративных клиентов, включая разработку ПО и услуги в области интернета вещей
РТК-ЦОД	Оператор дата-центров, предоставляющий услуги по размещению серверов и вычислительных мощностей
Солар	Разработка и внедрение ПО для различных отраслей, включая финансы и энергетику
MTC Web Services	Продажа облаков и других веб-сервисов
MTC AdTech	Создание инструментов и платформ для управления рекламными кампаниями

### \*Аббревиатуры:

- *Скорр. EBITDA: показатель, включающий прибыль до вычета процентов, налога на прибыль, амортизации, обесценения и исключаящий расходы, связанные с приобретением дочерних компаний (в том числе связанные с вознаграждением сотрудников, возникающим в связи с приобретением дочерних компаний), расходы на благотворительность, прибыли и убытки по курсовым разницам, а также другие статьи, которые ПАО «ФАБРИКА ПО» считает одновременными или разовыми;*

### Источники:

1. *Данные ПАО «ФАБРИКА ПО»:* <https://f1ai.ru/investors/news/fabricaone-ai-obyavlyaet-o-nachale-sbora-zayavok-v-ramkakh-pervichnogo-publichnogo-razmeshcheniya-ip/>
2. *Данные ПАО «ФАБРИКА ПО»:* <https://f1ai.ru/investors/news/fabricaone-ai-publikuet-finansovye-rezultaty-za-2025-god-predstavlyaet-obnovlennyy-perimetr-gruppy-i/>
3. *Согласно исследованию Б1:* <https://b1.ru/local/assets/surveys/b1-software-and-it-services-in-russia-research-final-2025.pdf>
4. *Согласно данным РБК* <https://www.rbc.ru/quote/news/article/69e24f189a7947431b4648b8>
5. *Данные ПАО «ФАБРИКА ПО»:* <https://f1ai.ru/investors/news/fabricaone-ai-publikuet-finansovye-rezultaty-za-2025-god-predstavlyaet-obnovlennyy-perimetr-gruppy-i/#Приложение>

Эмиссионные документы доступны на официальном сайте ПАО «ФАБРИКА ПО», а также в регуляторной ленте новостей (<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39560>)

Технические детали процедуры подачи заявок будут опубликованы на официальном сайте Московской биржи.

## Общество с ограниченной ответственностью «Брокерская компания «РЕГИОН» (ООО «БК РЕГИОН»)

Адрес: 123112, Москва, 1-й Красногвардейский пр., дом 22, стр. 1. Бизнес-центр «Neva Towers»  
Многоканальный телефон: +7 (495) 777 29 64  
[www.region.broker](http://www.region.broker)

### АНАЛИТИКА ПО ДОЛГОВЫМ РЫНКАМ

Александр Ермак +7 (495) 777-29-64 доб. 405 [aermak@region.ru](mailto:aermak@region.ru)  
Мария Сулима +7 (495) 777-29-64 доб. 294 [sulima@region.ru](mailto:sulima@region.ru)

### МАКРОЭКОНОМИКА, ОТРАСЛЕВАЯ АНАЛИТИКА

Валерий Вайсберг +7 (495) 777-29-64 доб.192 [vva@region.ru](mailto:vva@region.ru)

### ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящий документ предоставляется вам исключительно в справочных целях, не предназначен и не должен распространяться или передаваться неопределенному кругу лиц. Ни настоящий документ, ни какая-либо его копия или фрагмент не подлежат вывозу, пересылке или распространению, будь то напрямую или косвенно, за пределами России. Распространение настоящего документа в других юрисдикциях может быть ограничено законом. Лицам, в чье распоряжение попадет настоящий документ, следует ознакомиться с любыми такими ограничениями и соблюдать их. Любое несоблюдение таких ограничений может представлять собой нарушение законодательства любой такой иной юрисдикции. Принимая настоящий документ, вы соглашаетесь соблюдать вышеуказанные ограничения.

Настоящий документ не является рекламой, предложением приобрести какие-либо ценные бумаги, приглашением делать предложения о приобретении каких-либо ценных бумаг, частью таких предложения или приглашения, а также не подлежит истолкованию в качестве таковых.

Ни настоящий документ, ни какая-либо часть его содержания не являются основанием для заключения какой-либо сделки или возникновения какого-либо обязательства, они не могут быть использованы в связи с какими-либо сделками или обязательствами или служить стимулом к заключению каких-либо сделок или принятию каких-либо обязательств. Любое решение о приобретении каких-либо ценных бумаг должно приниматься исключительно на основании информации, предоставленной или раскрытой продавцами или эмитентом ценных бумаг, например, на основании информации, содержащейся в проспекте ценных бумаг. Предоставление настоящего документа не подразумевает инвестиционного консультирования (в значении, определенном в законодательстве Российской Федерации (в том числе, в Федеральном законе от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»).

Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и финансовые инструменты либо сделки, упомянутые в ней, могут не соответствовать Вашему финансовому положению, целям инвестирования, допустимому риску, и (или) ожидаемой доходности. ООО «БК РЕГИОН» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения сделок либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации.

Определение соответствия финансового инструмента либо операции вашим интересам, инвестиционным целям, инвестиционным предпочтениям и уровню допустимого риска является вашей задачей. ООО «БК РЕГИОН» не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.

Настоящим получатели данного документа уведомлены, что ООО "БК РЕГИОН" или какие-либо из связанных с ним лиц являются или могут являться участником синдиката организаторов или дистрибуционным агентом в отношении указанного публичного предложения ценных бумаг.

ООО "БК РЕГИОН" настоящим информирует о возможном наличии конфликта интересов при предложении указанных в настоящем документе ценных бумаг, который может возникнуть в силу широкой диверсификации видов профессиональной деятельности ООО «БК РЕГИОН» на финансовых рынках, в том числе по оказанию услуг по размещению и/или организации размещения ценных бумаг. При урегулировании возникающих конфликтов интересов ООО «БК РЕГИОН» руководствуется интересами своих клиентов