

ИТОГИ 2025 ПЛАН 2026

Заявление об ограничении ответственности

Настоящий документ содержит информацию о Публичном акционерном обществе «ГРУППА КОМПАНИЙ “БАЗИС”» (далее также — «Компания») и подконтрольных ему компаниях (далее при совместном упоминании — «Группа») и подготовлен в связи с планируемым публичным предложением акций Компании.

Настоящий документ предназначен для содействия в проведении анализа Группы и предоставлен исключительно в информационных целях. Настоящий документ не является проспектом ценных бумаг, решением о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, предложением купить ценные бумаги или какие-либо активы, или принять участие в подписке на ценные бумаги, или продать ценные бумаги или какие-либо активы, не является офертой или приглашением делать оферты, не является рекламой ценных бумаг, гарантией или обещанием продажи ценных бумаг или каких-либо активов, или проведения размещения ценных бумаг, или заключения какого-либо договора и не должен толковаться в каком-либо из этих качеств.

Настоящий документ не является рекомендацией, в том числе индивидуальной инвестиционной рекомендацией (в значении, определённом в Федеральном законе от 22 апреля 1996 года № 39 ФЗ «О рынке ценных бумаг»), в отношении ценных бумаг Компании или любых иных ценных бумаг или любых активов, упомянутых в настоящем документе. Настоящий документ не предназначен для того, чтобы быть основанием для принятия каких-либо инвестиционных решений. Информация, содержащаяся в настоящем документе, предоставлена Компанией и не подвергалась какой-либо независимой проверке. Настоящий документ передается получателям исключительно в информационных целях.

Информация, представленная в настоящем документе, может существенно меняться. Настоящий документ не содержит исчерпывающей информации о Группе. Компания сохраняет за собой право без объяснения причин в любое время в любом объёме и без какого-либо уведомления изменять любую информацию, содержащуюся в настоящем документе. Передача настоящего документа получателю не влечёт возникновения какого-либо обязательства Группы, в том числе обязательства по изменению или обновлению настоящего документа или по исправлению любых обнаруженных содержащихся в нём неточностей. Передача, распространение или публикация настоящего документа не влечёт за собой каких-либо обязательств со стороны Группы по осуществлению каких-либо сделок. Компания, любые иные лица, входящие с Компанией в группу лиц, их аффилированные или иным образом связанные с ними лица, работники, должностные лица, представители, агенты, советники и консультанты не принимают никакой ответственности ни за какие убытки, прямые или косвенные, возникшие в результате использования настоящего документа или информации, содержащейся в настоящем документе.

Любая информация о планах и любых будущих событиях, содержащаяся в настоящем документе, является неопределённой и может существенно отличаться от фактов и событий, которые наступят в будущем в действительности. Лицо, получившее настоящий документ, считается предупреждённым о том, что ничто в настоящем документе не является гарантией, заверением, обещанием или обязательством относительно будущих событий и фактов и что любые будущие реальные результаты, события и факты могут существенно отличаться от информации, указанной в настоящем документе. Компания, любые иные лица, входящие с Компанией в группу лиц, их аффилированные или иным образом связанные с ними лица, работники, должностные лица, представители, агенты, советники и консультанты не дают никаких гарантий, заверений, обещаний или обязательств относительно наступления, достоверности, исполнимости или достижимости таких планов или любых будущих событий или фактов.

Настоящий документ предоставляется вам конфиденциально и не может быть воспроизведён или распространён, полностью или частично, какому-либо иному лицу.

Получение настоящего документа или любой содержащейся в нём информации в отдельных юрисдикциях может быть ограничено законом или подзаконным регулированием либо запрещено. Настоящий документ не предназначен для передачи и использования любыми лицами в юрисдикциях, в которых настоящий документ, какая-либо указанная в нём информация, её передача или получение могут быть признаны незаконными. Лицо, получившее настоящий документ, считается проинформированным относительно необходимости соблюдения соответствующих ограничений.

Лицо, получившее настоящий документ, считается проинформированным относительно необходимости соблюдения всех указанных выше условий.

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



Базис — крупнейший вендор ПО управления динамической ИТ-инфраструктурой

Рынок

№1¹

на рынке ПО УДИ

45,3 млрд руб.

размер рынка ПО УДИ²

26 %

доля рынка ПО виртуализации³

Продукты

10

востребованных продуктов собственной разработки

Самая широкая

линейка продуктов на рынке

Первое в России

импортонезависимое ПО для SDN

Клиенты

>700⁴

крупнейших B2B- и B2G-клиентов

248⁵

активных клиентов в 2025 году

+28 %

прирост активных клиентов к базе 2023 года

Финансы

+37 %

рост выручки в 2025 году в соответствии с guidance

38 %

доля рекуррентной выручки в 2025 году⁶

38 %

рентабельность по OIBDAC в 2025 году⁷

¹ По данным исследования IKS-Consulting.

² По данным исследования IKS-Consulting, размер рынка ПО управления динамической ИТ-инфраструктурой в 2024 году.

³ По данным исследования IKS-Consulting, рынок серверной виртуализации, VDI и терминального доступа в 2024 году.

⁴ Количество клиентов, использующих ПО Базис, кумулятивно за всю историю Группы.

⁵ Количество клиентов, включая дочерние зависимые общества (ДЗО) клиентов, а также ФОИВ и РОИВ, осуществляющие закупки через Минцифры РФ.

⁶ Рекуррентная выручка включает продажи срочных лицензий, подписок и техническую поддержку.

⁷ OIBDA за вычетом капитализированных расходов (затрат на создание и приобретение нематериальных активов).

Источники: данные Группы, отчетность МСФО Группы, исследование IKS-Consulting.



Незаменимый элемент ИТ-инфраструктуры

Basis SDN

Basis Dynamix

Standard, Enterprise, Cloud Control

Basis SDS

Basis Workplace

Basis Migration Assistant

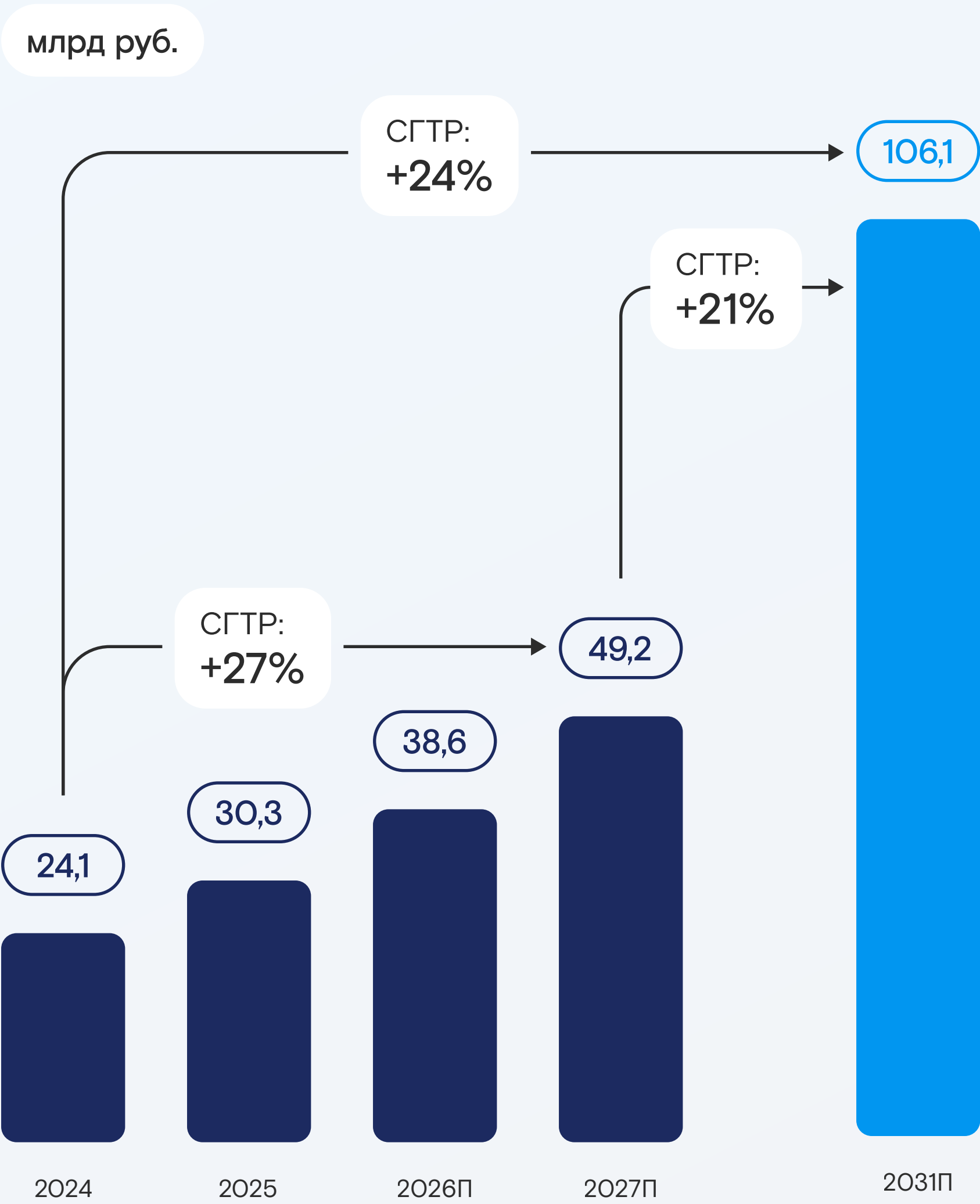
Basis Virtual Protect

Basis Virtual Security,
Basis Workplace Security

Basis Digital Energy

Рынок ПО управления динамической ИТ-инфраструктурой сохраняет значительный потенциал развития для российских вендоров

Динамика рынка ПО управления динамической ИТ-инфраструктурой российских вендоров



	2024	2031П	СГТР'24-'27	СГТР'27-'31
Серверная виртуализация	83% 11	98% 39	+21%	+19%
Виртуализация рабочих столов (VDI) и терминальный доступ	84% 3	93% 11	+25%	+21%
ПО для резервного копирования	70% 5	92% 17	+21%	+18%
ПО контейнеризации	78% 2	97% 15	+39%	+23%
Прочее ПО управления динамической ИТ-инфраструктурой ¹	н. п. 2	н. п. 11	+38%	+22%
Программно-определяемые хранилища (SDS)	31% 1	77% 7	+36%	+29%
Программно-определяемые сети (SDN)	3% 0,5	28% 7	+65%	+36%

○ Объем рынка российских вендоров, млрд руб. XX% Доля российских вендоров

Факторы усиления проникновения

Совершенствование функционала отечественных продуктов

Рост проникновения облачных технологий в B2G (ГЕОП², ГосОблако)

Законодательные требования миграции КИИЗ на российское ПО

¹ Средства защиты виртуальной ИТ-инфраструктуры, платформы для автоматизированной миграции. ² Государственная единая облачная платформа. ³ Критическая информационная инфраструктура. Источник: iKS Consulting.



Ключевые события 2025 года

Провели единственное IT-IPO года

+33%

к цене IPO

Динамика относительно цены закрытия основной торговой сессии 24 февраля 2026 года

Базис — лидер
на рынке ПО управления
динамической ИТ-инфраструктурой

iKS-Consulting

Basis Workplace — №1 в рейтинге
российских платформ
виртуализации рабочих мест

Компьютерра

Basis Dynamix — №1 в рейтингах
ПО виртуализации

CNews, TAdviser, Компьютерра

Basis Digital Energy — в топ-2
рейтинга российских платформ
Kubernetes

CNews

Продукты

Представили **Basis SDN** —
первое полностью российское
коробочное решение
для управления программно-
определяемыми сетями.
Продукт включён в реестр
российского ПО

✓ Полностью сформирована
экосистема → охват всего
рынка динамической
ИТ-инфраструктуры

Запустили первое в России
коробочное HCI-решение вместе
с MIND Software

Реализовали
телекоммуникационную облачную
архитектуру (Telco Cloud)
для T2 на базе Basis Dynamix

Обновление функциональности
ключевых продуктов

Клиенты



Выход
на международный
рынок → Бразилия

✓ BRASIS — пилоты в двух
крупнейших бразильских
банках: Itaú Unibanco
и Bradesco

Базис стал резидентом
Казанского ИТ-парка

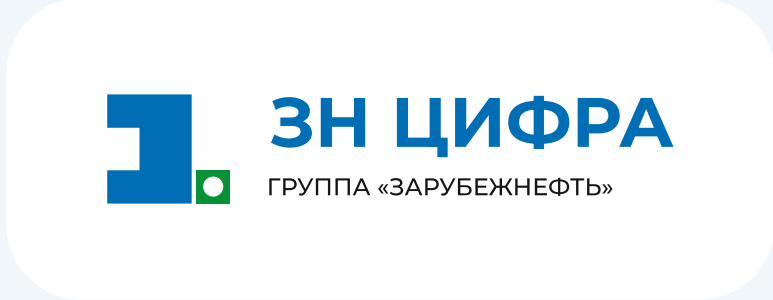
✓ Расширение
совместимости и глубокой
встречной разработки
с технологическими
партнёрами

Растущий диверсифицированный портфель клиентов



Виртуализация серверной инфраструктуры крупнейшего теплоэнергетического предприятия Санкт-Петербурга

3 млн жителей



Флагманские продукты серверной виртуализации и VDI



Флагманские продукты серверной виртуализации и VDI



Серверная виртуализация для облачной инфраструктуры МегаФон GCloud



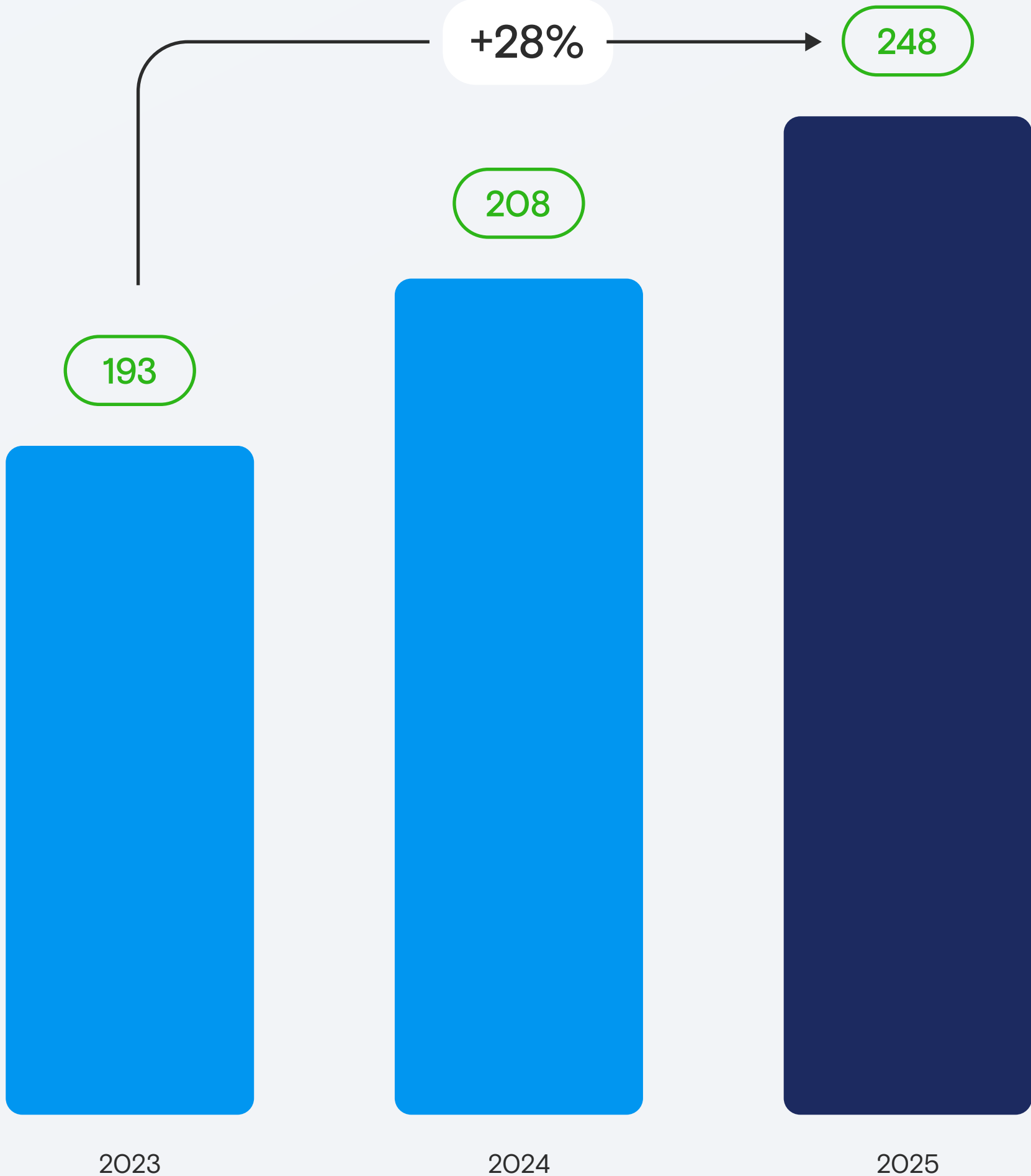
- Виртуализация серверной инфраструктуры в 69 регионах России, расширение с 700 до 4000 серверов
- Софт для инфраструктуры ядра мобильной сети 4G



Платформа виртуализации с резервным копированием и управлением облачной частью инфраструктуры для более чем 40 региональных министерств и ведомств Правительства Московской области

Растущее количество клиентов¹

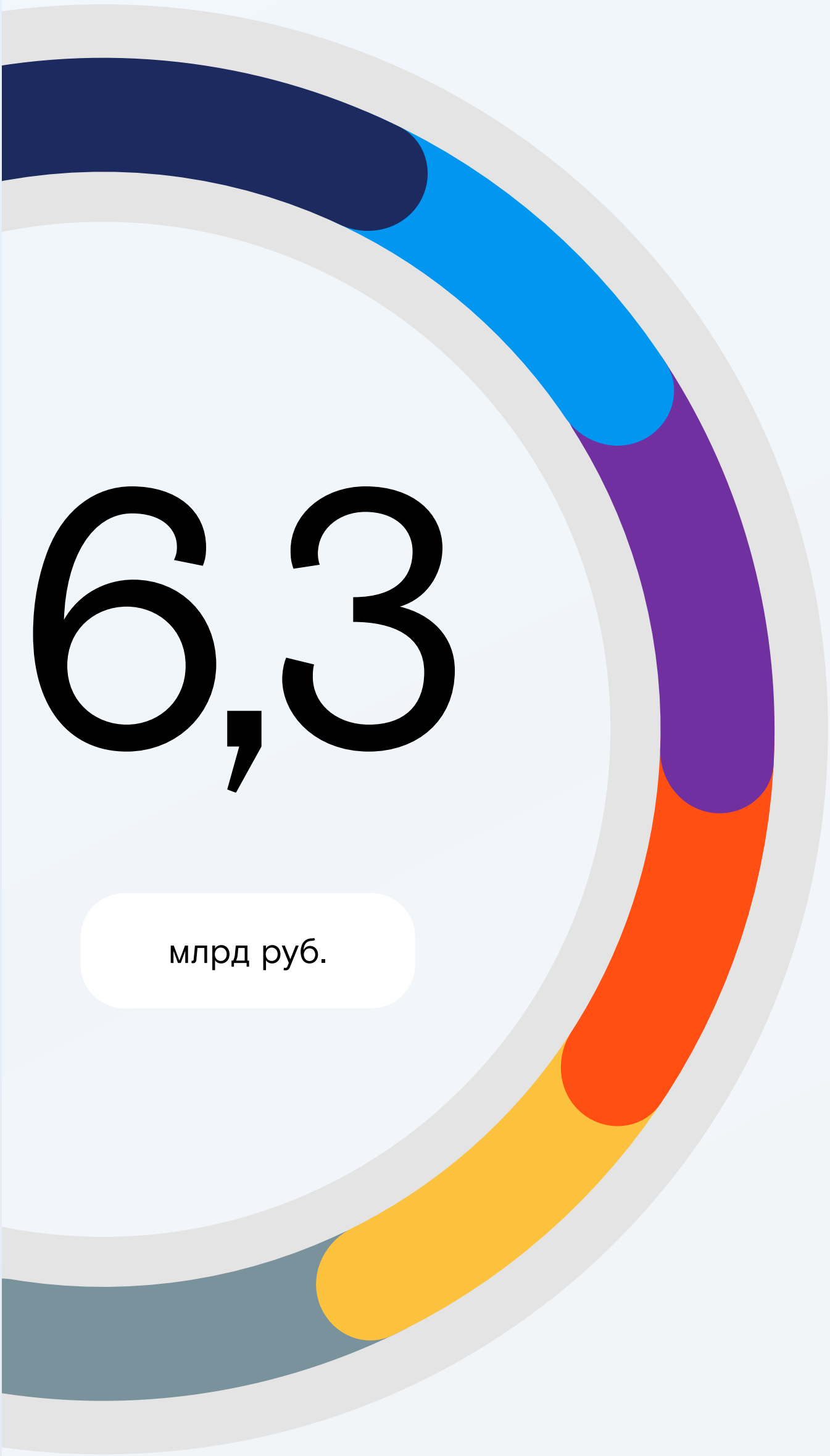
шт.



¹ Количество клиентов, включая дочерние зависимые общества (ДЗО) клиентов, а также ФОИВ и РОИВ, осуществляющие закупки через Минцифры РФ.

Источник: данные Группы.

Доверенный вендор ПО управления динамической ИТ-инфраструктурой для ключевых B2B- и B2G-заказчиков



Госсектор

минцифры_

ПРАВИТЕЛЬСТВО МОСКОВСКОЙ ОБЛАСТИ

госуслуги

Нефтегазовая отрасль

НАЦИОНАЛЬНОЕ ОБЩЕСТВО ЗАРУБЕЖНЕФТЬ

ЗН ЦИФРА

Телеком и ИТ

t2

Ростелеком

Сервис-провайдеры

DATALINE

МЕГАФОН

РТК-ЦОД

Банки и финансы

ГАЗПРОМБАНК

ВТБ

Прочие

ПТЭК

РОСГОССТРАХ ЖИЗНЬ

Ключевые показатели

149 млн шт.

Инсталлированная база лицензий

96 %

Доля клиентов из сегмента КИИ в 2025 году

296

Количество проектов в работе на конец 2025 года
+38% год к году

Источники: данные Группы, отчётность МСФО.

Комплексное продуктовое предложение, покрывающее все сегменты рынка и ключевые потребности заказчиков

Флагманские продукты

67%

Basis Dynamix

Cloud Control Standard Enterprise

Серверная виртуализация

Высокопроизводительное решение на базе динамической инфраструктуры, позволяющее управлять виртуальными средами

- ✓ Создаёт десятки эффективных виртуальных серверов на одном физическом

Basis Workplace

Виртуализация рабочих столов (VDI) и терминальный доступ

Облачная платформа создания и управления инфраструктурой виртуальных рабочих столов (VDI) и терминального доступа

- ✓ Помогает пользоваться рабочим столом из любой точки мира

Комплементарные продукты

Развиваемые продукты

Basis Digital Energy

ПО контейнеризации

Универсальный маркетплейс для создания и эксплуатации современных приложений

- ✓ Гарантирует стабильную работу приложений при любых нагрузках

Basis Virtual Protect

ПО для резервного копирования

Решение для резервного копирования виртуальных машин и кластеров Kubernetes

- ✓ Быстро восстанавливает ИТ-инфраструктуру

Basis Virtual Security + Basis Guard

Прочее ПО управления динамической ИТ-инфраструктурой

Передовые средства защиты виртуальных сред — ассистент миграции и модуль георезервирования

- ✓ Осуществляет быструю миграцию компонентов инфраструктуры
 - Basis Guard
 - Basis Migration Assistant
- ✓ Защищает ИТ-инфраструктуру
 - Basis Virtual Security
 - Basis Workplace Security

Перспективные продукты

32%

Basis SDN

ПО для программно определяемых сетей (SDN)

Первое в России импортонезависимое решение для создания программно-определяемых сетей

- ✓ Управляет потоками сетевых данных в реальном времени, устраняет перегрузки одним кликом

Basis SDS

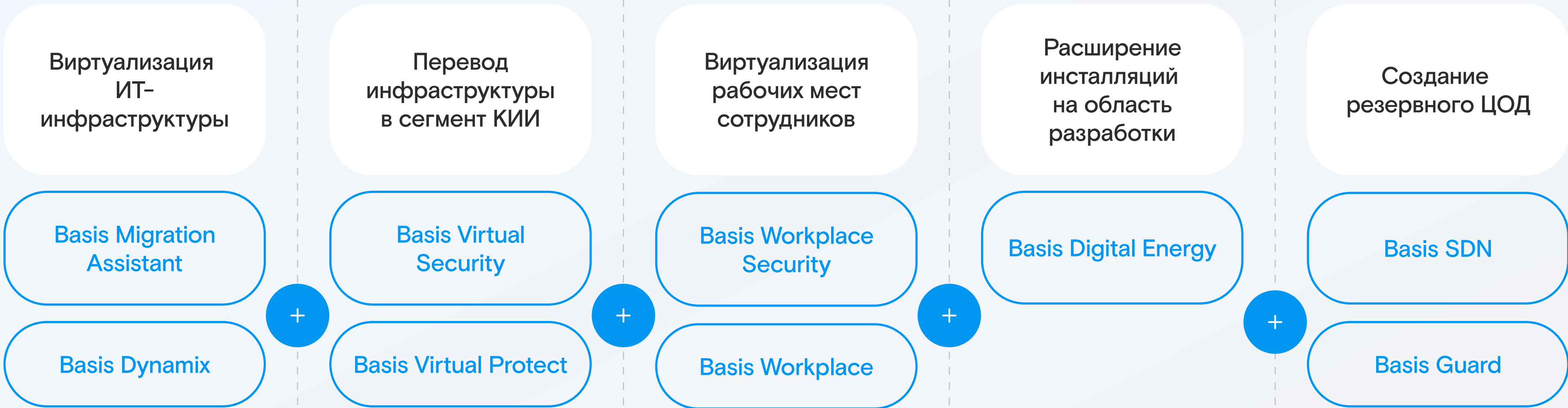
ПО для программно-определяемых хранилищ (SDS)

Решение для развёртывания и автоматизации программно-определяемых систем хранения данных

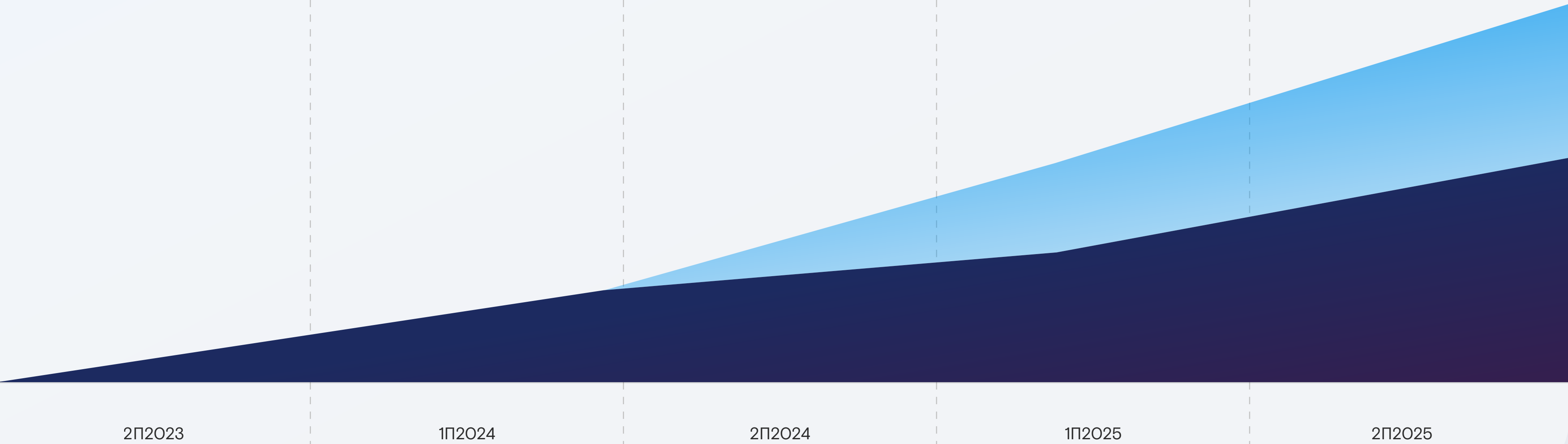
- ✓ Превращает серверы и диски в устойчивую и масштабируемую систему хранения данных

Усиление интеграции продуктов Базиса в ИТ-инфраструктуру заказчика

Внедрённые продукты экосистемы Базис



Увеличение выручки по мере роста проникновения в инфраструктуру клиента



Растущее продуктовое проникновение ПО Базис в инфраструктуру заказчиков

3,4 продукта на клиента

Среднее количество продуктов среди топ-10 клиентов¹
+3% год к году

1,9 продукта на клиента

Среднее количество продуктов по всей базе клиентов¹
+19% год к году

99,8 %

Доля продления срочных лицензий и подписок¹

¹ По состоянию на конец 2025 года.

Источник: данные Группы.



Тренды рынка → фокус клиентов на эффективность инфраструктуры

01

Рост затрат на приобретение и обслуживание «железа»



02

Поиск эффективных решений заказчиком



Комплексный переход на облачные технологии



Фокус на защищённости сетей и ИТ-инфраструктуры



Оптимизация использования ресурсов хранения данных

03

ПО управления динамической ИТ-инфраструктурой

BASIS

Инструменты для управления виртуальными дата-центрами

Кратное ускорение настройки инфраструктуры в сравнении с обычной виртуализацией

Создание инфраструктуры по шаблонам

laC
инфраструктура как код

Инструменты для DevOps и CI/CD



Ключевые финансовые показатели 2025 года

Кратный рост
бизнеса →

6,3 млрд руб.

Выручка
+37% год к году

🟢 IPO-guidance done

2,37 млрд руб.

Скорр. NIC¹
+33% год к году

3,84 млрд руб.

OIBDA²
+36% год к году

2,4 млрд руб.

OIBDAC³
+31% год к годус сохранением
высокой
рентабельности →

38 %

Рентабельность NIC

61 %

Рентабельность
OIBDA

38 %

Рентабельность
OIBDACи значимой
чистой денежной
позицией

7,2 руб.

на одну акцию к выплате в 2026 году
рекомендовано менеджментом к рассмотрению
советом директоров
50% скорр. NIC

(0,4)×

Чистый долг/
OIBDA LTM

1,48 млрд руб.

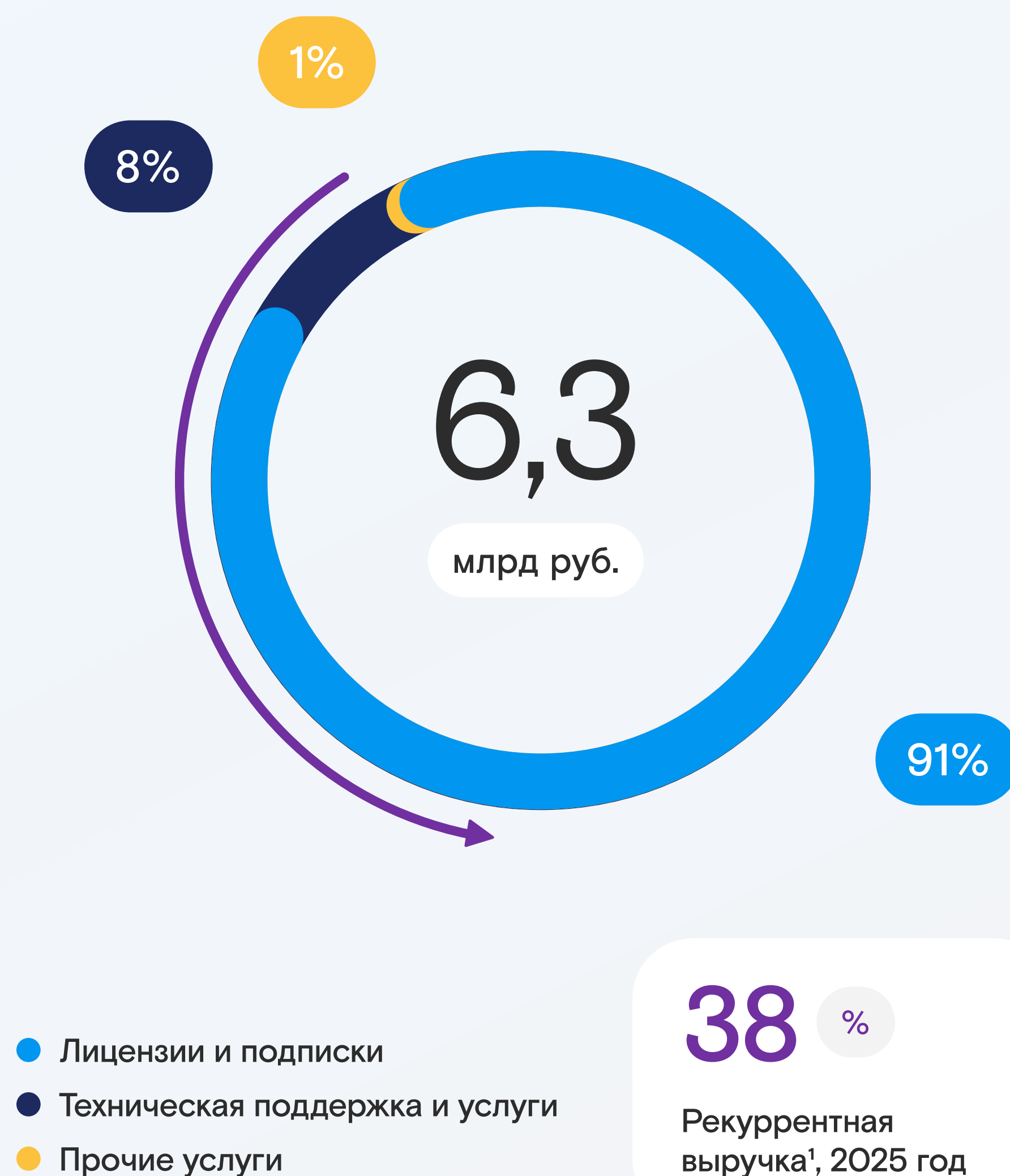
Чистая денежная
позиция¹ Чистая прибыль за вычетом капитализированных расходов, увеличенная на амортизацию нематериальных активов, а также разовых расходов на IPO в размере 308 млн руб.² Операционная прибыль до вычета амортизации и обесценения основных средств и нематериальных активов.³ OIBDA за вычетом капитализированных расходов (затраты на создание и приобретение нематериальных активов).



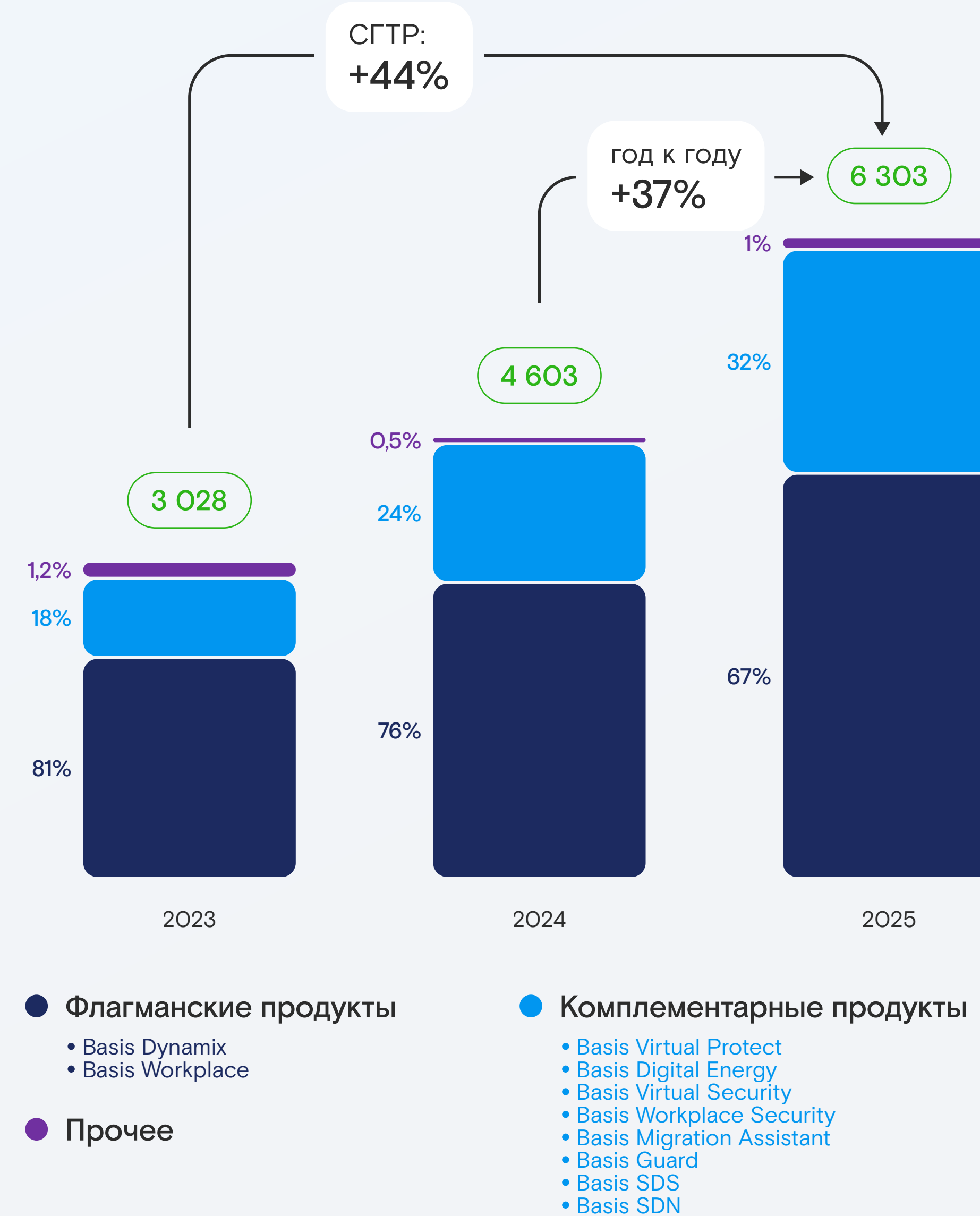
Стремительный рост бизнеса

Значительная доля рекуррентных поступлений

2025 год, %



Растущая доля комплементарных продуктов



+37%

рост выручки год к году

IPO-guidance done

Доля IV квартала в годовой выручке

61% → 45%

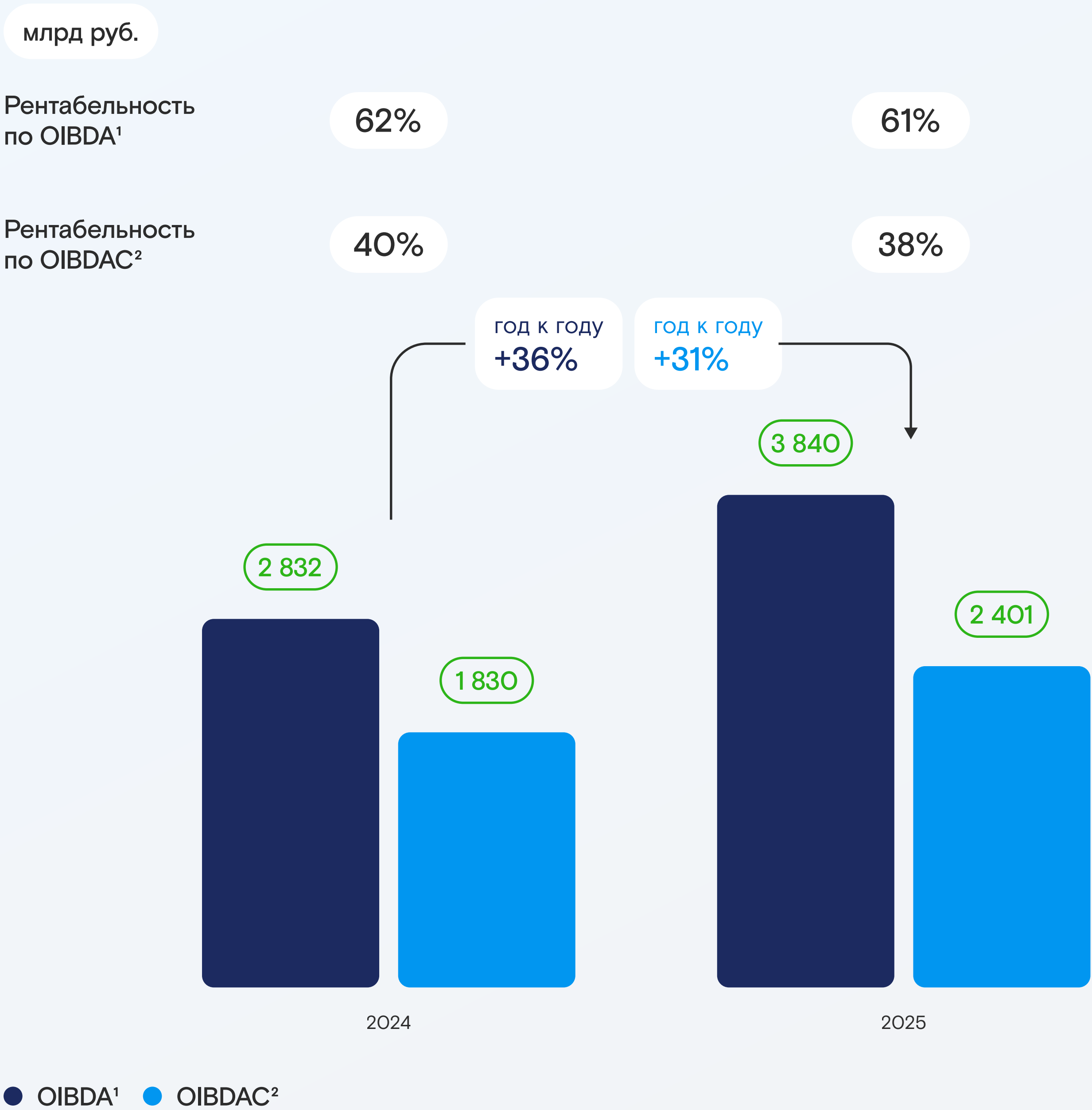
2023 2025

постепенное снижение сезонности выручки

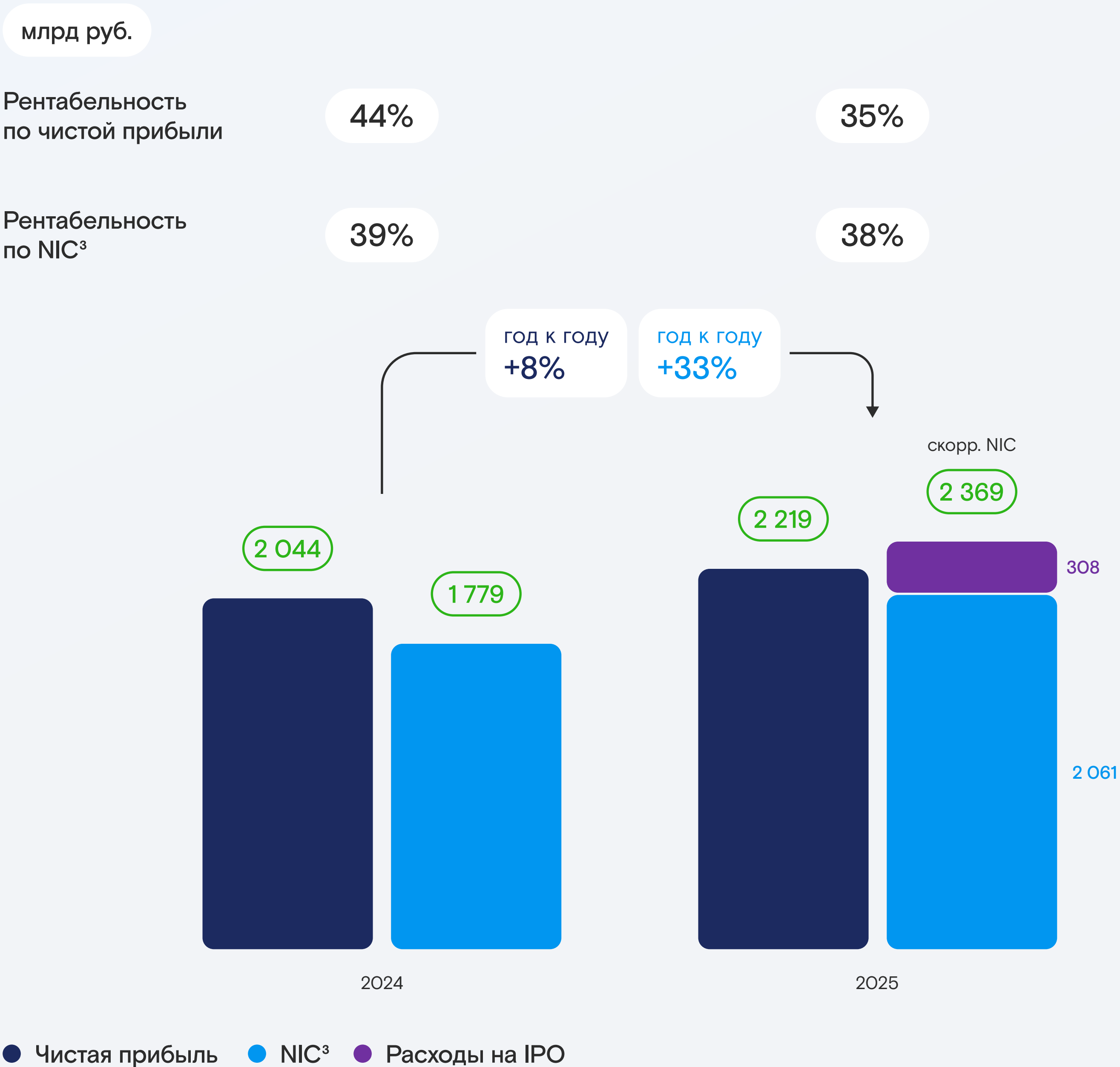
¹ Рекуррентная выручка включает продажи срочных лицензий, подписок и техническую поддержку.

Устойчивый рост прибыли при высокой рентабельности

Высокая рентабельность по OIBDA¹ и OIBDAC²



Стабильный рост чистой прибыли и NIC³



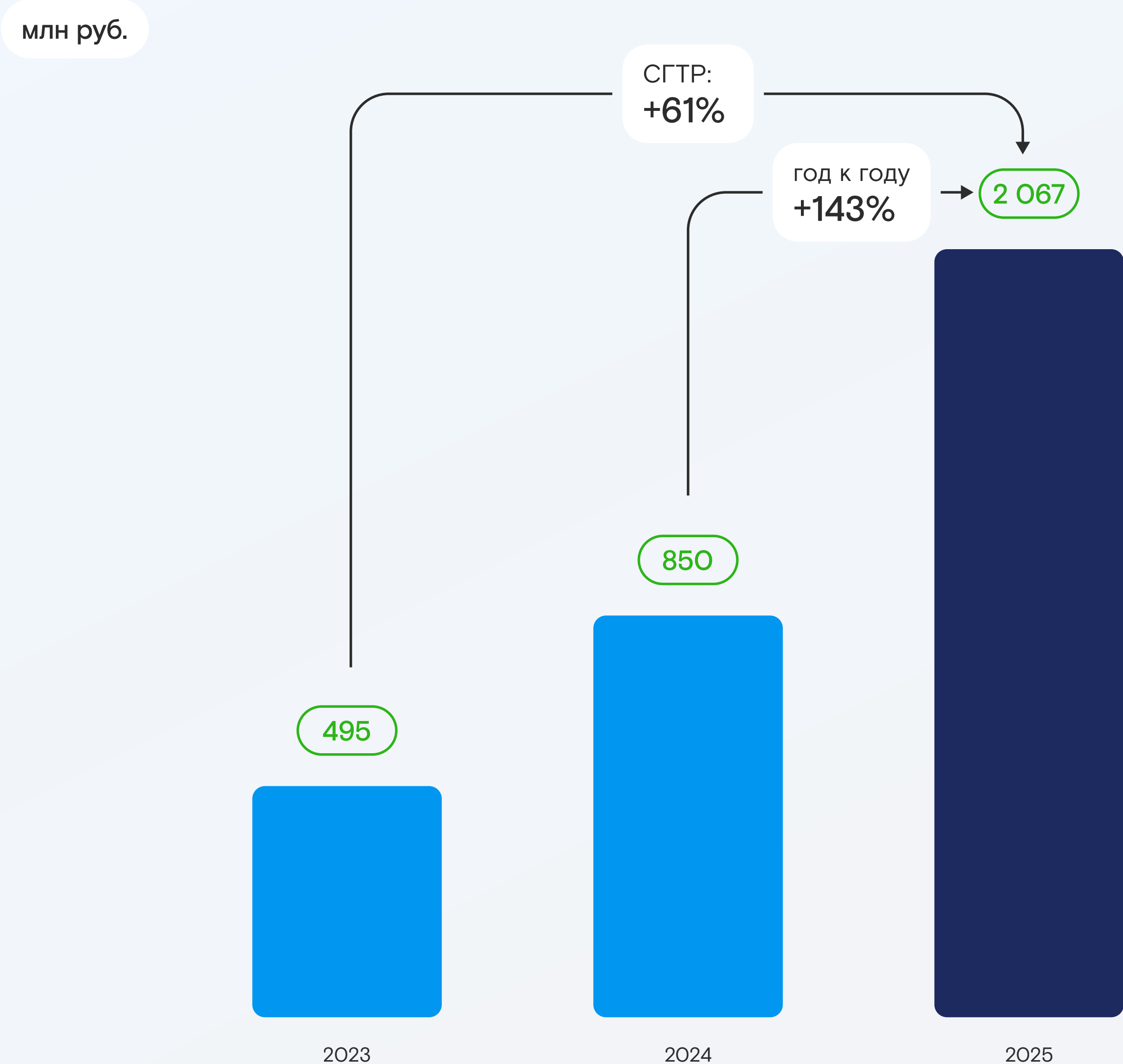
¹ Операционная прибыль до вычета амортизации и обесценения основных средств и нематериальных активов.
² OIBDA за вычетом капитализированных расходов (затраты на создание и приобретение нематериальных активов).

³ Чистая прибыль за вычетом капитализированных расходов, увеличенная на величину амортизации нематериальных активов.

Источник: финансовая отчётность МСФО Группы.

Рост свободного денежного потока при эффективном управлении оборотным капиталом

Динамика FCF¹



Оборачиваемость дебиторской задолженности²



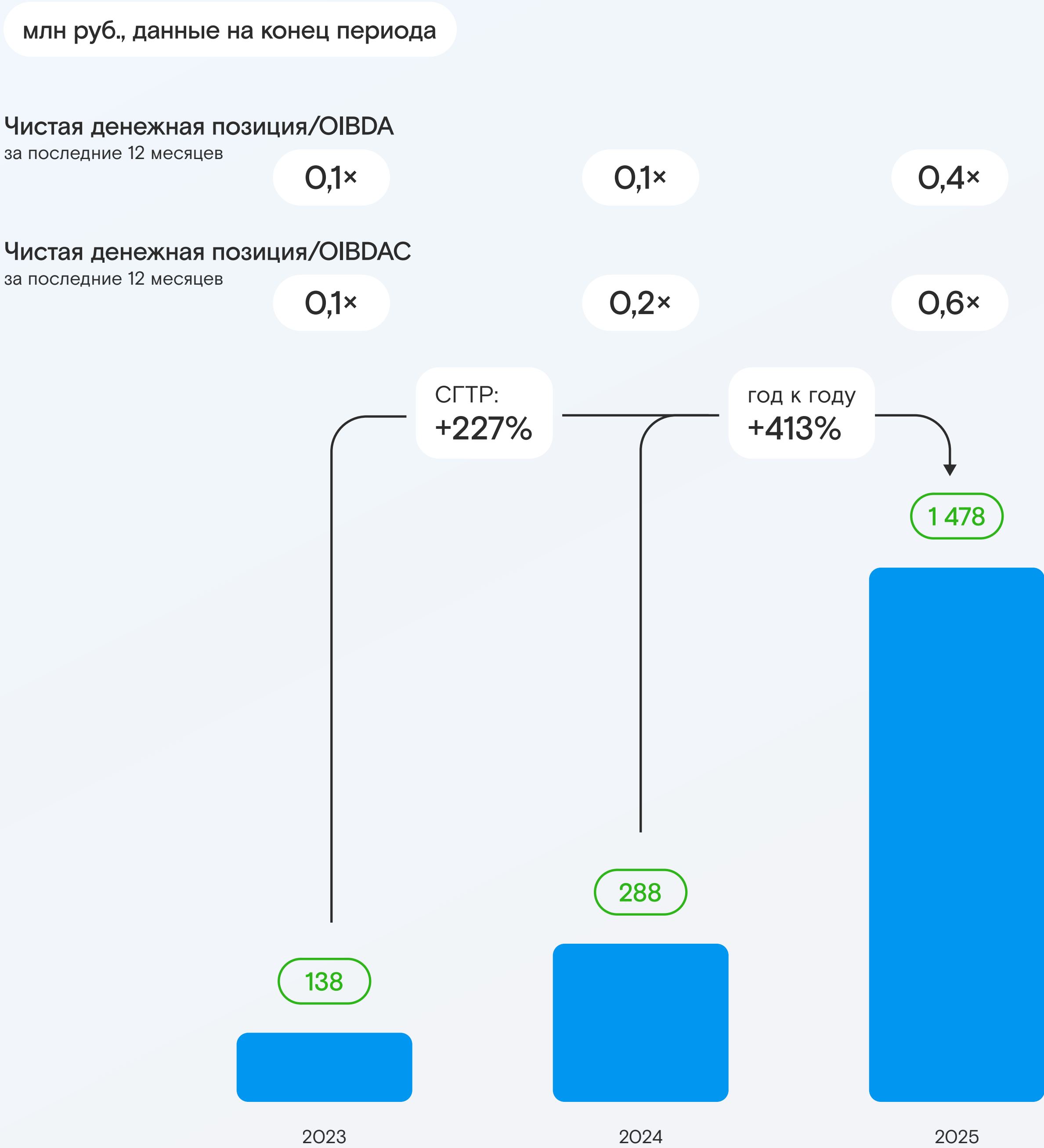
¹ Денежные средства, остающиеся после осуществления операционной деятельности, капитальных вложений в нематериальные активы и основные средства. Показатель дополнительно корректируется на величину расходов на IPO в размере 308 млн руб.

² Оборачиваемость дебиторской задолженности рассчитана как отношение дебиторской задолженности к выручке за год.

Источник: отчётность МСФО.

Отсутствие долга обеспечивает широкие возможности для выплаты дивидендов

Динамика чистой денежной позиции



Параметры дивидендной политики

База расчёта дивидендов

Скорректированная чистая прибыль (NIC)

Критерии и размер выплат

Критерий	Размер выплат (% от NIC)
Чистый долг / OIBDAC ≤ 1	>50%
1 < Чистый долг / OIBDAC ≤ 2	>25%
2 < Чистый долг / OIBDAC ≤ 3	На усмотрение СД
Чистый долг / OIBDAC > 3	—

Периодичность выплат

Ежегодные выплаты с возможностью промежуточных (за 3, 6 или 9 месяцев)

2,5 млрд руб.

дивидендов выплачено за 2022–2025 годы

7,2 руб.

на одну акцию к выплате в 2026 году
рекомендовано менеджментом
к рассмотрению советом директоров
50% **сopp. NIC**

Продуманная стратегия укрепления лидерства

Увеличение рыночного присутствия

А

✓ Развитие существующих продуктов

✓ Выход в перспективные направления

✓ Развитие профессиональных сервисов

Развитие операционной модели

Б

✓ Увеличение рекуррентной выручки

✓ Укрепление вендорской бизнес-модели

✓ Рост узнаваемости бренда и продуктов

Неорганический рост и M&A

В

✓ Создание грави-системы¹

✓ Приобретение активов

✓ Целевые сегменты

- Серверная виртуализация
- Виртуализация рабочих столов
- ПО контейнеризации
- ПО для SDS и SDN
- ИИ-технологии и инструменты
- Другие направления

Международная экспансия

Г

✓ Развитие присутствия в странах СНГ

✓ Выход в страны дальнего зарубежья

 развитие в Бразилии

✓ Потенциальное присутствие

- Португалоговорящие страны
- Ближний Восток
- Тихоокеанский регион
- Прочие регионы

¹ Технологическое партнёрство с разработчиками комплементарного и вспомогательного ПО для продуктов Базис на основе инфраструктуры Группы.

Источник: данные Группы.



Прогноз на 2026 год

Выручка

+30–40 %

- Возрастающая потребность в платформах ПО управления динамической ИТ-инфраструктурой на фоне удорожания «железа»
- Продолжение перехода с международных решений на отечественные в КИИ
- Развитие технологической зрелости экосистемы

Рентабельность по OIBDA

~60 %

- Завершение инвестиционной фазы цикла создания экосистемы продуктов
- Работа над повышением внутренней эффективности



Базис — уникальная инвестиционная история качественного роста

Привлекательная дивидендная политика

2,5 млрд руб. выплачено за 2022–2025 годы

Высокое

соответствие продуктов Базис функционалу мировых лидеров³

Собственная

кодированная база в основе всех продуктов

106

млрд руб.

целевой рынок в 2031 году¹

97

%

ГЕОП переведено на продукты Базис⁴

>700

клиентов⁵ B2B и B2G

10

востребованных продуктов в экосистеме

№1

на рынке ПО виртуализации ИТ-инфраструктуры²

¹ По данным исследования IKS-Consulting, размер рынка ПО управления динамической ИТ-инфраструктурой российских разработчиков.

² По данным исследования iKS-Consulting, рынок серверной виртуализации, VDI и терминального доступа в 2024 году.

³ По данным исследования IKS-Consulting.

⁴ Доля ГИС, использующих серверную виртуализацию Базис на Государственной единой облачной платформе (ГЕОП).

⁵ Количество клиентов, использующих ПО Базис, кумулятивно за всю историю Группы.

Источники: данные Группы, отчётность МСФО Группы, исследование iKS-Consulting.

Базис проактивен в построении диалога с инвестиционным сообществом

Календарь событий

Февраль

25.02

Раскрытие результатов 2025 года

26.02

Cbonds Preqvеса

28.02

SmartLab × Cbonds

Март

26.03

Стратегическая сессия финансового рынка АКРА

Май

13.05

Раскрытие результатов 3M2026

21–22.05

InvestFunds Forum

Июнь

20.06

SmartLab Conf

Август

ДД.ММ

Раскрытие результатов 6M2026

Осень

ДД.ММ

День Инвестора

ДД.ММ

SmartLab Conf

Ноябрь

ДД.ММ

Раскрытие результатов 9M2026

Раздел сайта
для инвесторов



Telegram-канал
для инвесторов

