

Selectel

Крупнейший независимый
провайдер IT-инфраструктуры

Ограничение ответственности

Знакомясь с данной презентацией, Вы принимаете все приведенные ниже ограничения.

Настоящая презентация не является предложением (в том числе офертой) о продаже или покупке, а также приглашением делать предложения (в том числе оферты) о продаже или покупке облигаций или любых иных ценных бумаг какому-либо лицу ни в России, ни в каком-либо ином государстве. Презентация не подлежит распространению за пределами Российской Федерации.

АО «Селектел» не предоставляет какие-либо заверения или гарантии, выраженные прямо или подразумеваемые. Получатели настоящей презентации не должны безоговорочно полагаться на ее содержание или использовать его в качестве безоговорочного основания для принятия решений, заключения договоров, взятия на себя обязательств или совершения каких бы то ни было действий в отношении каких-либо предполагаемых сделок или в иных целях.

Информация, содержащаяся в настоящей презентации, не является инвестиционно-аналитическим продуктом, в том числе индивидуальной инвестиционной рекомендацией в значении статей 6.1. и 6.2. Закона №39-ФЗ и/или иной какой-либо подобной услугой в соответствии с законодательством Российской Федерации. Информация, которая содержится в настоящей презентации, подготовлена и предоставляется обезличено, без учета индивидуальных потребностей и не на основании договора об инвестиционном консультировании, равно как и не на основании инвестиционного профиля получателя информации. Любое лицо, ознакомляющееся с настоящей презентацией, не должно воспринимать содержащуюся в ней информацию как адресованную лично ему индивидуальную рекомендацию по размещению, приобретению или иной сделке. Такая информация может не соответствовать инвестиционному профилю ее получателя, не учитывать его личные предпочтения и ожидания, в том числе по уровню риска и/или доходности.

Потенциальный инвестор должен осознавать, что:

- (i) ни Компания, ни ее консультанты и иные привлеченные исполнители, ни их аффилированные лица не оценивали приемлемость Финансового инструмента лично для него, а также, если иное не было отдельно письменно согласовано в установленном порядке, не предоставляли ему услуг по общему или индивидуальному инвестиционному консультированию в отношении ценных бумаг и производных финансовых инструментов, указанных в настоящем разделе, ни на возмездной, ни на безвозмездной основе;
- (ii) вся информация, содержащаяся в презентации, носит информативно-ознакомительный характер и изложена в краткой форме для удобства читателей, и некоторые важные для окончательного принятия инвестиционного решения конкретного лица детали могут быть не отражены или отражены в сокращенном виде. Кроме того, при подготовке информации могли использоваться публичные источники и информация, предоставленная третьими лицами. Компания, ее консультанты и иные привлеченные исполнители, а также их аффилированные лица не несут ответственности за неполноту, неточность и(или) недостоверность информации, изложенной в презентации, в том числе в связи с возникновением убытков, связанных с использованием представленной информации.

Любое лицо, вниманию которого представлена изложенная в настоящей презентации информация, несет ответственность за самостоятельное изучение и анализ такой информации.

Компания не принимает какую-либо ответственность за какие-либо убытки, возникающие каким-либо образом, прямо или косвенно вследствие настоящей презентации или ее содержания.

Любые суждения или мнения, представленные в настоящей презентации, актуальны на момент ее публикации. Прогнозные заявления подвержены риску и содержат неопределенность, при которых будущие события и реальные результаты могут существенно отличаться от ранее намеченных, ожидаемых или подразумеваемых в прогнозных заявлениях. Компания может не достичь или не реализовать свои планы, намерения и ожидания. Не может быть никаких гарантий, что фактические результаты Компании не будут существенно отличаться от ожиданий, заложенных в таких прогнозных заявлениях.

Факторы, которые могут привести к фактическим результатам, существенно отличающимся от таких ожиданий, включают, но не ограничиваются, следующими: восприятие Компании и ее продуктов (услуг) на рынке; изменения на финансовом рынке как на внутригосударственном, так и на мировом уровне; изменения в применимом законодательстве и налоговом регулировании; рост уровня конкуренции со стороны других игроков на рынке России; способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде; способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности; способность привлекать новых клиентов.

Перечисленный выше список факторов не является исчерпывающим. Мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.

Презентующая команда



Олег Любимов
Генеральный директор,
сооснователь



Сергей Зыряев
Финансовый директор

Selectel – крупнейший независимый провайдер сервисов IT-инфраструктуры

Лидирующие позиции на российском рынке облачных инфраструктурных сервисов

- > Топ-3 игрок по выручке: 8,4% доля рынка IaaS⁽¹⁾
- > Уникальные компетенции в сегменте выделенных серверов
- > 17 лет опыта

Ключевой провайдер сервисов IT-инфраструктуры для различных категорий клиентов

- > 31,2 тыс. клиентов⁽²⁾: от СМБ до корпораций
- > Высокая доля рекуррентной выручки: 99%^{(3),(4)}
- > Низкая концентрация клиентов: 18% выручки на Топ-5⁽⁵⁾

Собственная инфраструктура и разработка

- > 4 площадки ЦОД на 3 612 стоек⁽²⁾
- > Собственная облачная платформа и система управления выделенными серверами
- > 1 250 сотрудников, в т.ч. 800 с фокусом на разработке, развитии и тех. сопровождении продуктов⁽²⁾

Быстрый рост выручки и стабильно высокая рентабельность

- > 17,2 млрд ₽ – выручка LTM⁽²⁾, +40% г-к-г
- > 9,4 млрд ₽ – скорр. EBITDA LTM⁽²⁾, +39% г-к-г
- > 55% – рентабельность по скорр. EBITDA LTM⁽²⁾
- > Кредитные рейтинги: ruAA- Эксперт РА, A+(RU) АКРА

Источник: iKS-Consulting, данные Компании

Примечания: (1) В 2025 году (прогнозные значения по результатам 9 мес. 2025 года), iKS-Consulting. Российский рынок облачных инфраструктурных сервисов 2025;

(2) По состоянию на 30 сентября 2025 г.; (3) В 2024 г.; (4) Рекуррентная выручка – выручка, не связанная с оказанием единоразовых услуг клиентам (методология Компании);

(5) За 9 мес. 2025 г.

Как устроен бизнес Selectel

Эффективная вертикально интегрированная бизнес-модель

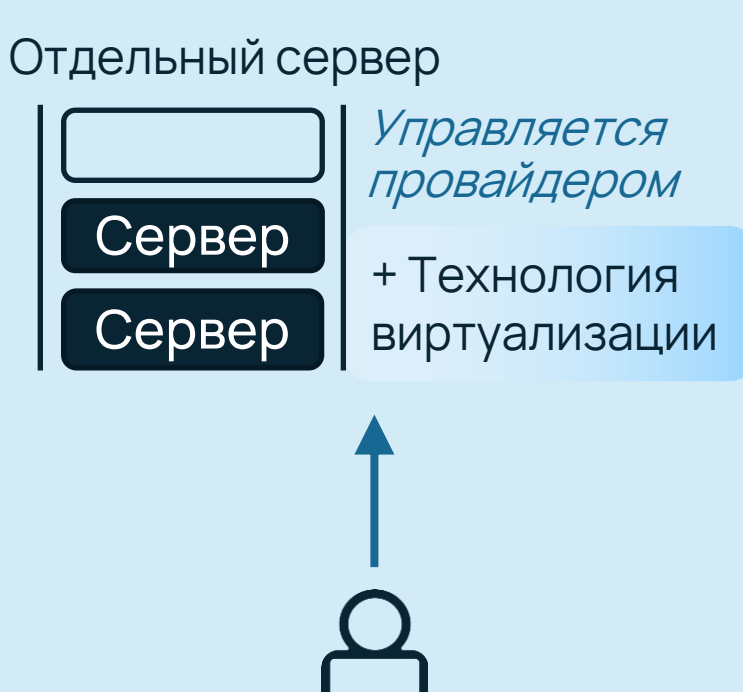
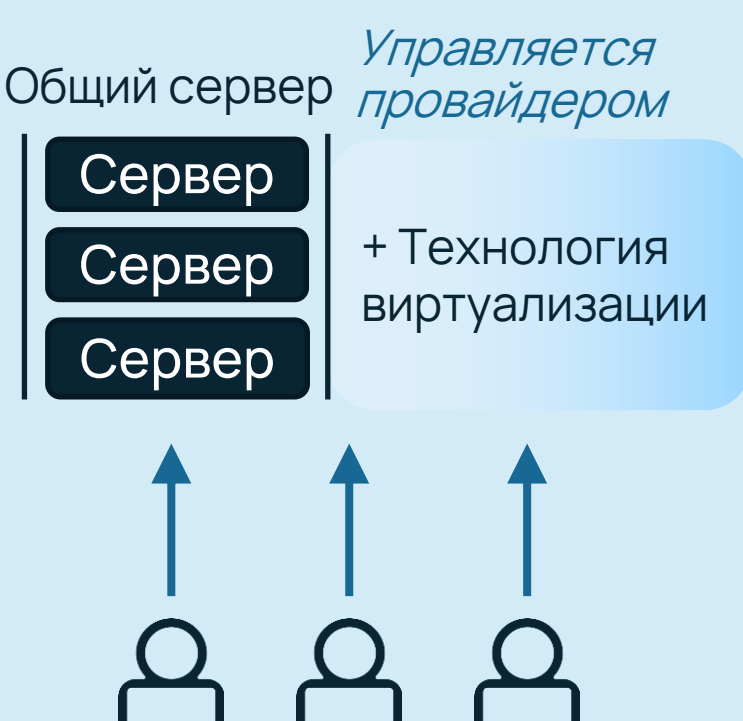
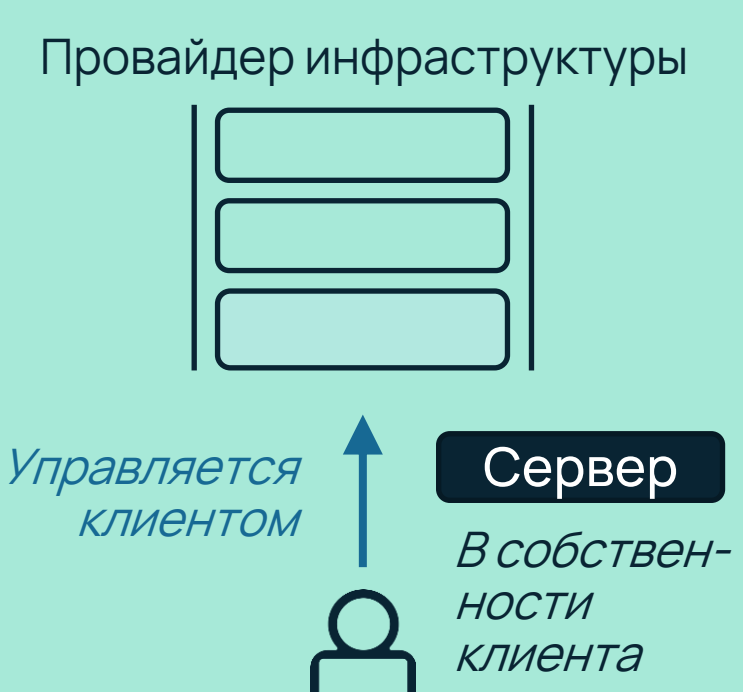
 Дата-центры	4 площадки ЦОД стандарта Tier III ⁽¹⁾	3 612 стоек ⁽²⁾
 Выделенные серверы (bare metal)	Собственные линии сборки серверов из комплектующих, серверы готовых и произвольных конфигураций	8 тыс. собрано серверов за 9 мес. 2025
 Облачная платформа и PaaS-продукты	Облачная платформа собственной разработки на базе OpenSource Среда для разработки и настройки облачных приложений, баз данных, программных средств для тестирования	800 IT-специалистов ⁽²⁾⁽³⁾
 Управление и использование	Удобное управление и биллинг, автоматизированное управление инфраструктурой через API ⁽⁴⁾	50+ решений в едином окне ⁽²⁾

Источник: данные Компании

Примечания: (1) Кроме ЦОД «Цветочная-1»; (2) На 30.09.2025; (3) Профильные специалисты, занятые в направлениях развития, разработки и технического сопровождения продуктов и клиентов; (4) API (Application Programming Interface) - программный интерфейс, позволяющий связывать между собой различные приложения.

6

Комплексное продуктовое предложение

	Bare metal облако ⁽¹⁾	Частное облако	Публичное облако	Сервисы по управлению и обслуживанию IT-инфраструктуры	Услуги дата-центра
Принцип работы	Клиент арендует выделенный физический сервер и самостоятельно несет ответственность за установку ПО, настройку и управление сервером	Клиент арендует облачные ресурсы, которые запускаются на изолированном физическом сервере	Облачные вычислительные ресурсы расположены на общем сервере	Услуги сопровождения и перепродажа партнерских продуктов – Услуги информационной безопасности – Защита от DDoS – Сетевые услуги	Клиент арендует место в здании дата-центра, где размещает собственное оборудование
		Отдельный сервер 	Общий сервер 		Провайдер инфраструктуры 
Доля в выручке 9М 2025	57%	29%	6%	8%	

Источник: данные Компании
Примечание: (1) Частное облако на базе выделенных серверов

Почему клиенты выбирают Selectel

Доступно

Быстрое масштабирование и обновление IT-инфраструктуры без капитальных затрат

Удобно

Заказ на сайте за несколько кликов, удобный доступ к сервисам через единую панель управления

Гибко

Гибкие IT-решения для любых задач и бюджета

Надежно

Повышенная отказоустойчивость и надежность обслуживания, поддержка 24/7



ГЕМОТЕСТ



Go Invest



Островок!

АМЕДИАТЕКА

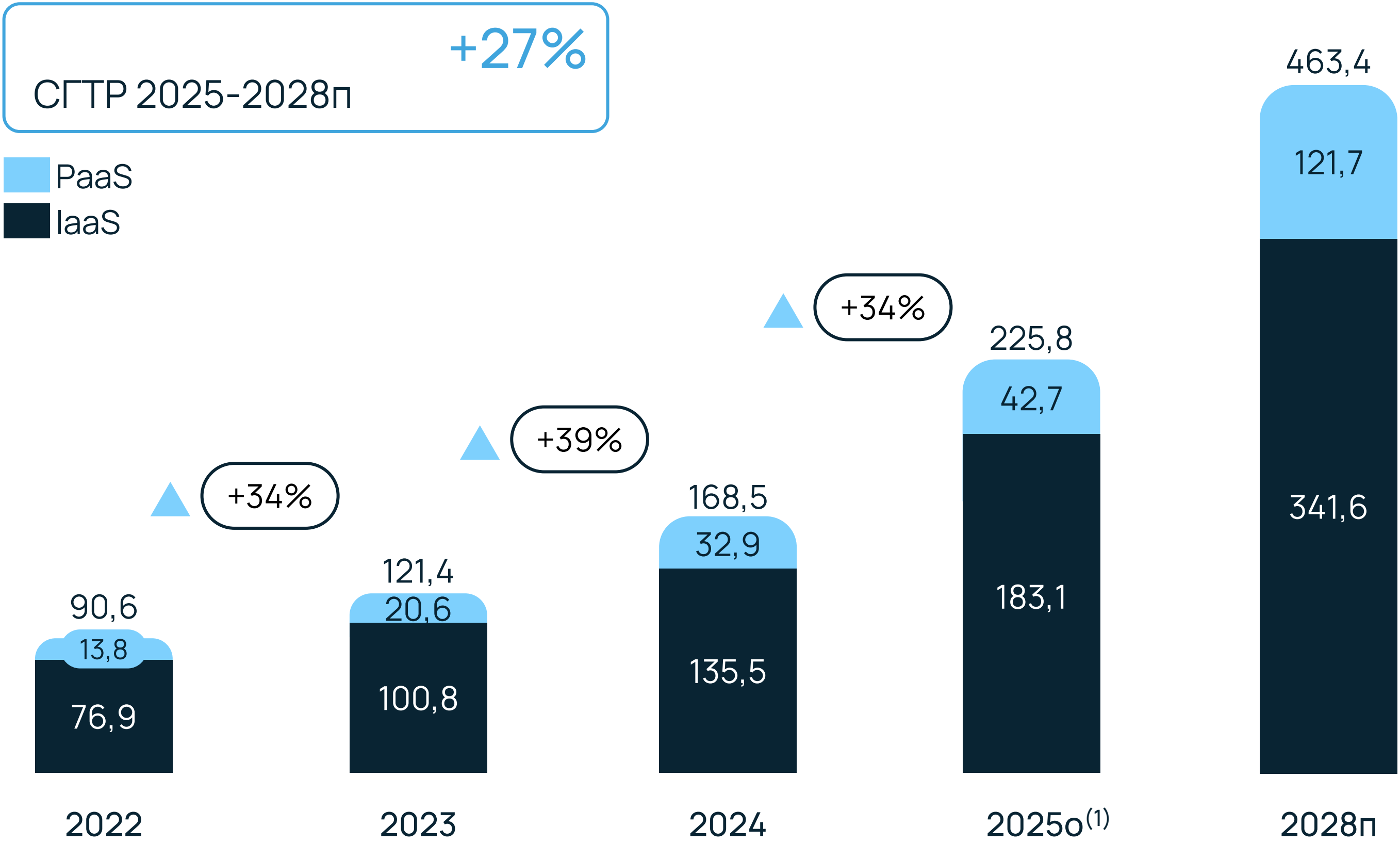
Лидирующие позиции
на быстрорастущем рынке

Значительный потенциал роста российского рынка облачных инфраструктурных сервисов

Российский рынок облачных инфраструктурных сервисов обладает значительным потенциалом дальнейшего роста ...

... благодаря фундаментально растущему спросу на облачные технологии

Российский рынок облачных инфраструктурных сервисов, млрд руб.



Цифровая трансформация всех отраслей экономики



Рост объема вычислений и хранения данных, в т.ч. за счет активного внедрения AI-технологий



Рост расходов на IT-инфраструктуру



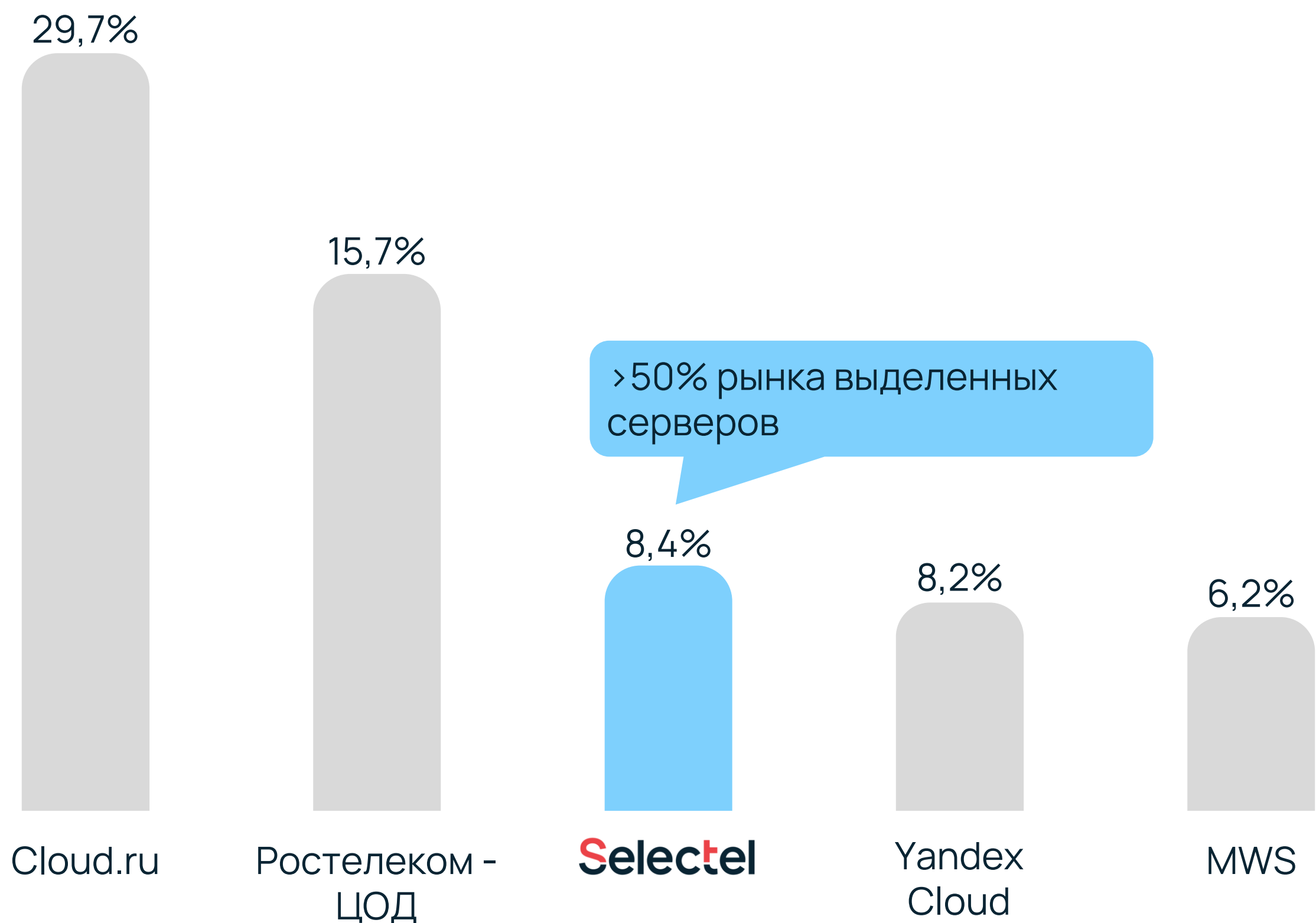
Увеличение проникновения облачных инфраструктурных сервисов

Источник: iKS Consulting. Российский рынок облачных инфраструктурных сервисов 2025;
iKS Consulting. Индекс уверенности рынка инфраструктурного облачного провайдинга РФ 2025.
Примечание: (1) Прогнозные значения по результатам трех кварталов 2025 года

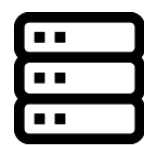
Selectel – крупнейший независимый провайдер сервисов IT-инфраструктуры

Единственный независимый игрок среди Топ-5 провайдеров сервисов IT-инфраструктуры...

Доля крупнейших игроков на российском рынке IaaS в 2025 г.⁽¹⁾, %



... с уникальными компетенциями на рынке облачных инфраструктурных сервисов



Уникальные компетенции в bare metal

Гибкое и высокоавтоматизированное решение, неотличимое по удобству использования от «облака»



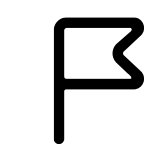
Всеобъемлющее продуктовое предложение

Продукты Selectel покрывают все потребности клиентов в сервисах IT-инфраструктуры



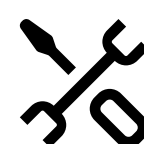
Технологический суверенитет

Собственная команда разработчиков обеспечивает независимость от внешних разработок и решений



Независимость и отсутствие кэптивной выручки

Selectel не входит в экосистему, которая может конкурировать с клиентами



Высокий уровень обслуживания

Бесплатная техническая поддержка и высокое качество сервиса формируют уникальный клиентский опыт

Высокий
потенциал роста

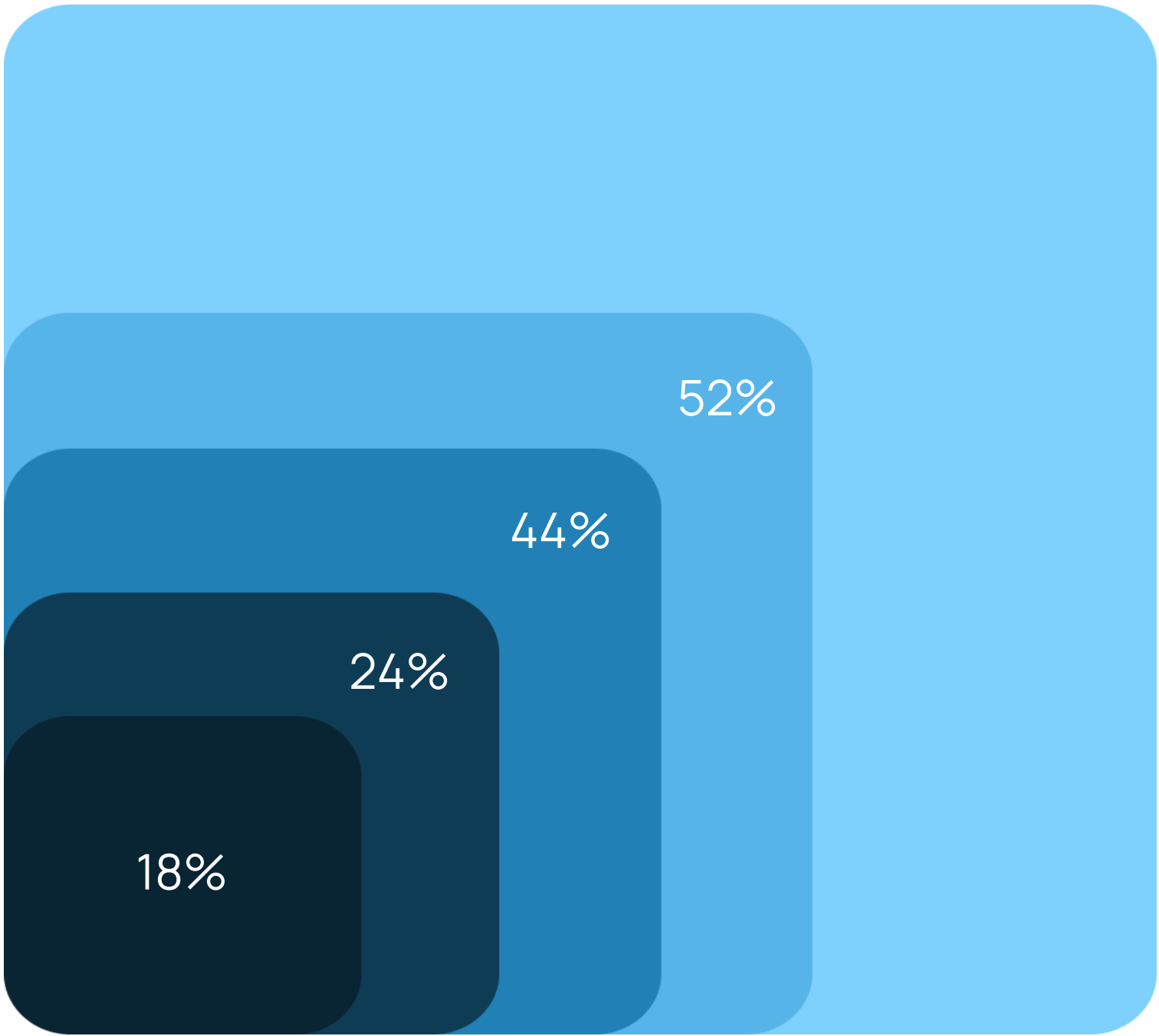


Диверсифицированная клиентская база

Низкая концентрация выручки

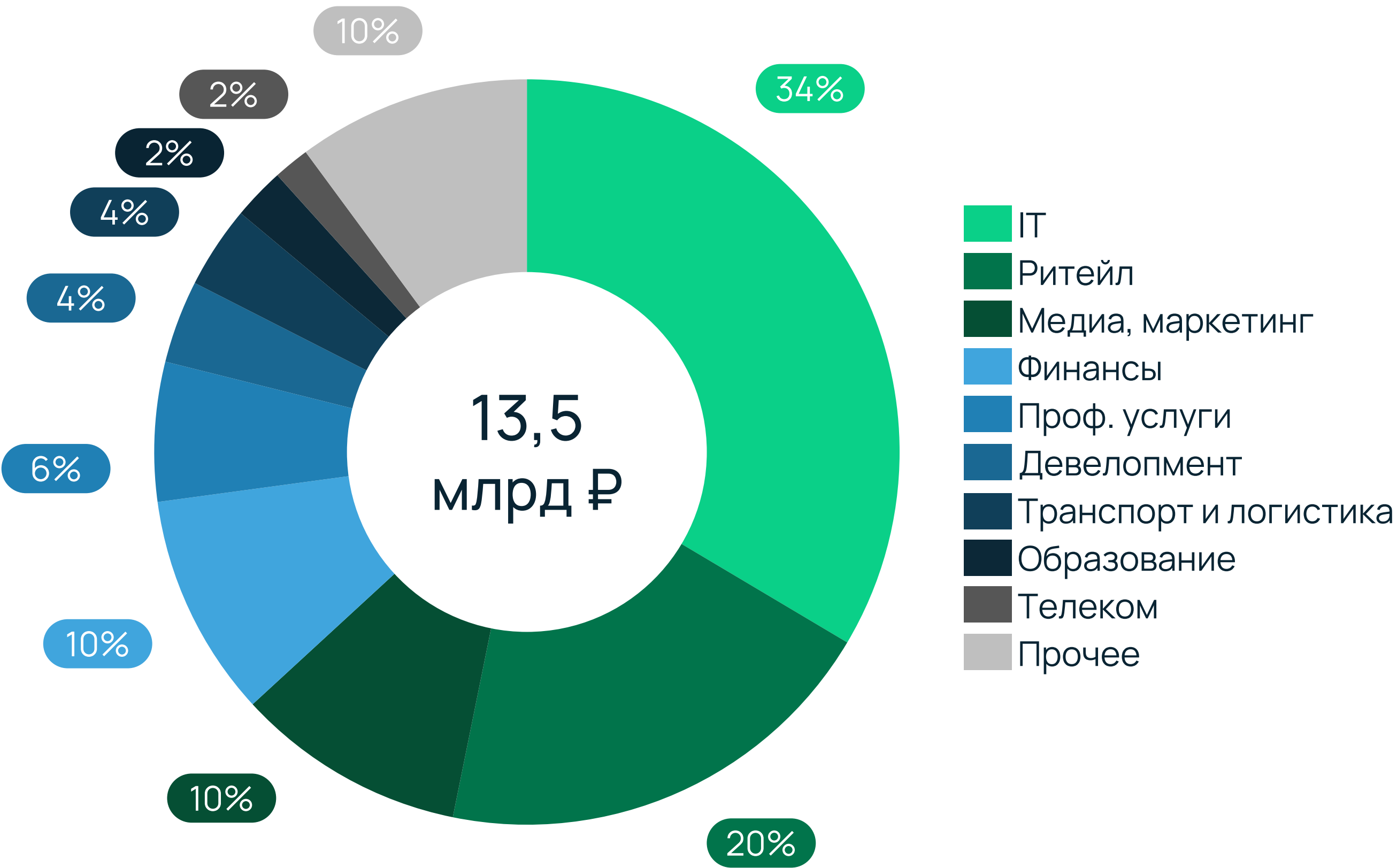
Доля выручки топ-клиентов за 9 мес. 2025

Топ-5 Топ-10 Топ-50 Топ-100



Отраслевая диверсификация

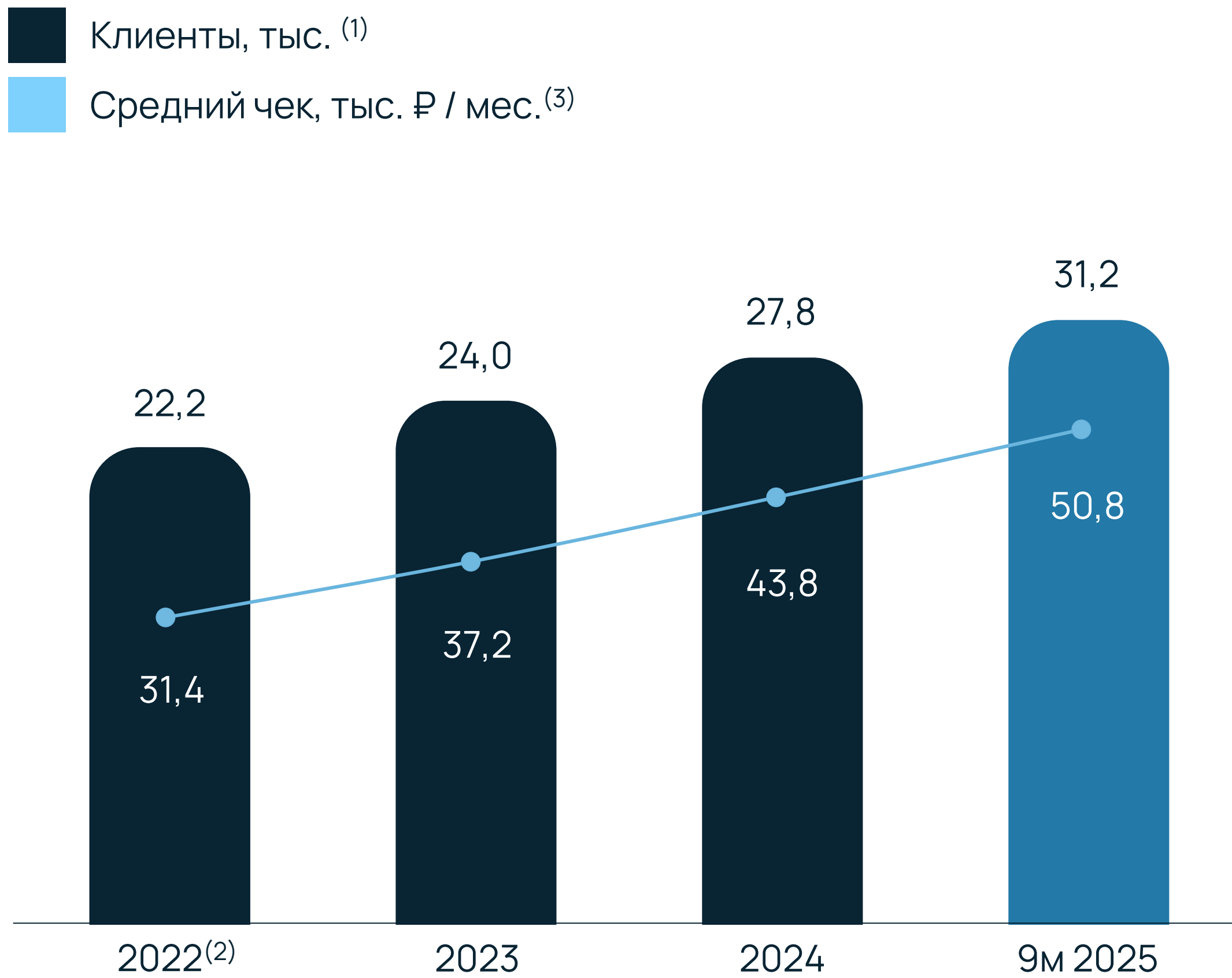
Структура выручки за 9 мес. 2025 по отраслям ⁽¹⁾



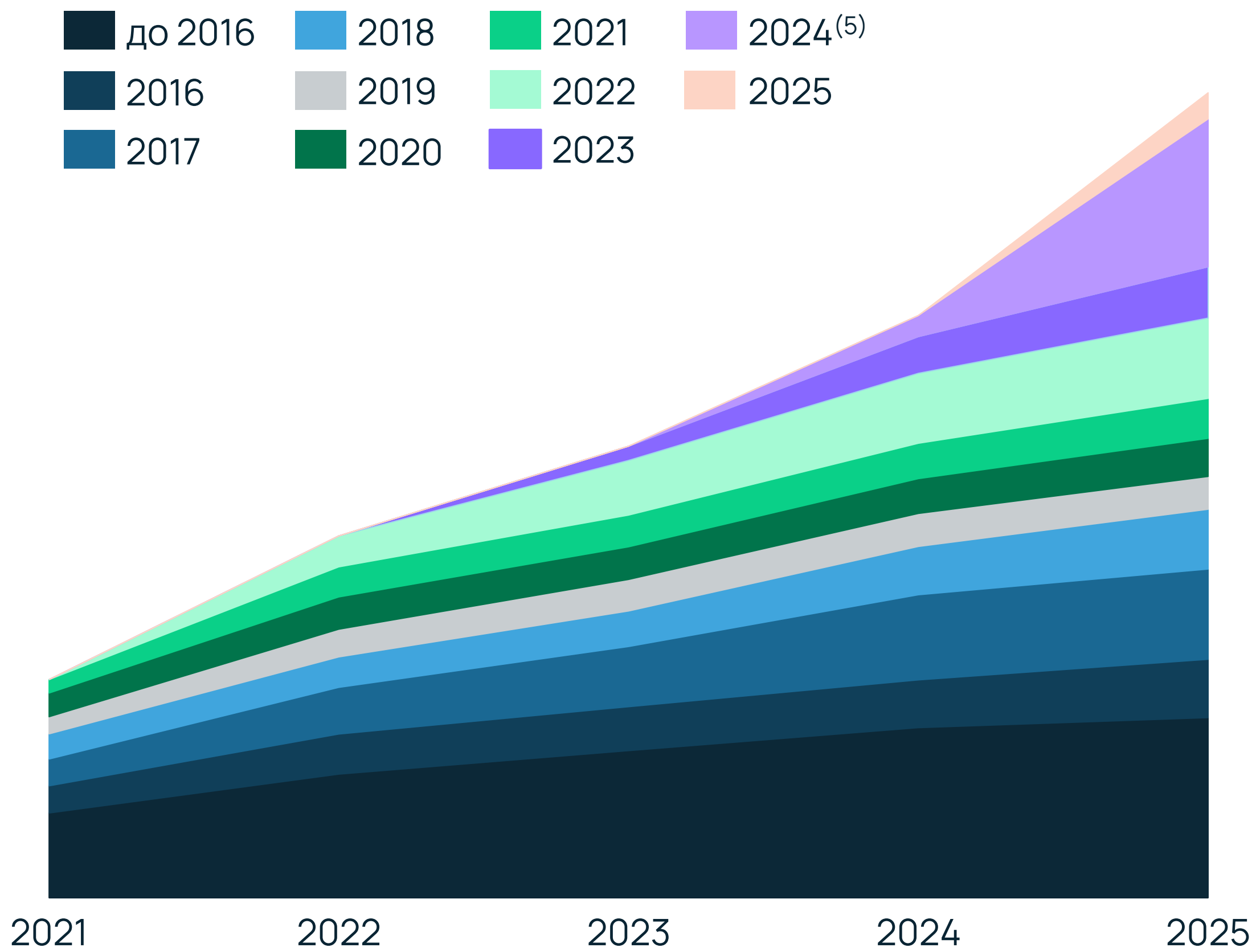
Источник: данные Компании
Примечание: (1) Включая индивидуальных предпринимателей и физических лиц

Рост бизнеса с существующими клиентами

Быстрый рост количества клиентов и среднего чека



Динамика выручки по когортам клиентов ⁽⁴⁾

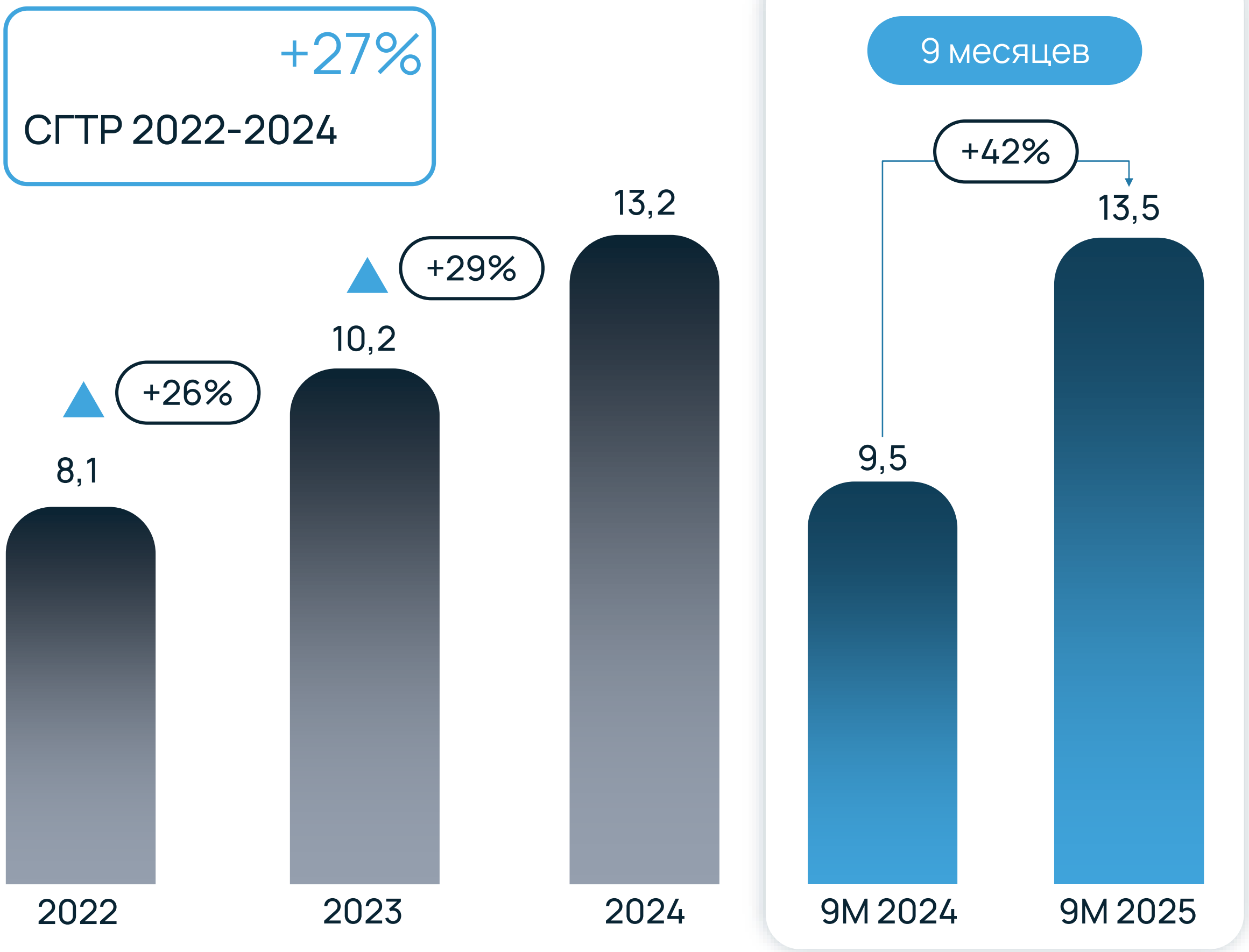


Источник: данные Компании
Примечание: (1) Число активных клиентов на конец периода; (2) В 2024 году Компанией была скорректирована методология учета активных клиентов, данные за 2022 г. ретроспективно пересмотрены; (3) Средний чек рассчитывается на месячной основе как общая выручка за месяц, деленная на количество клиентов на конец месяца. Средний чек за период рассчитывается как средневзвешенное значение показателя за период; (4) Когорта клиента определяется по году, в котором клиент начал приносить выручку; (5) Когорта 2024 года включает клиентов компании Servers.ru, приобретенной в дек. 2024 г.

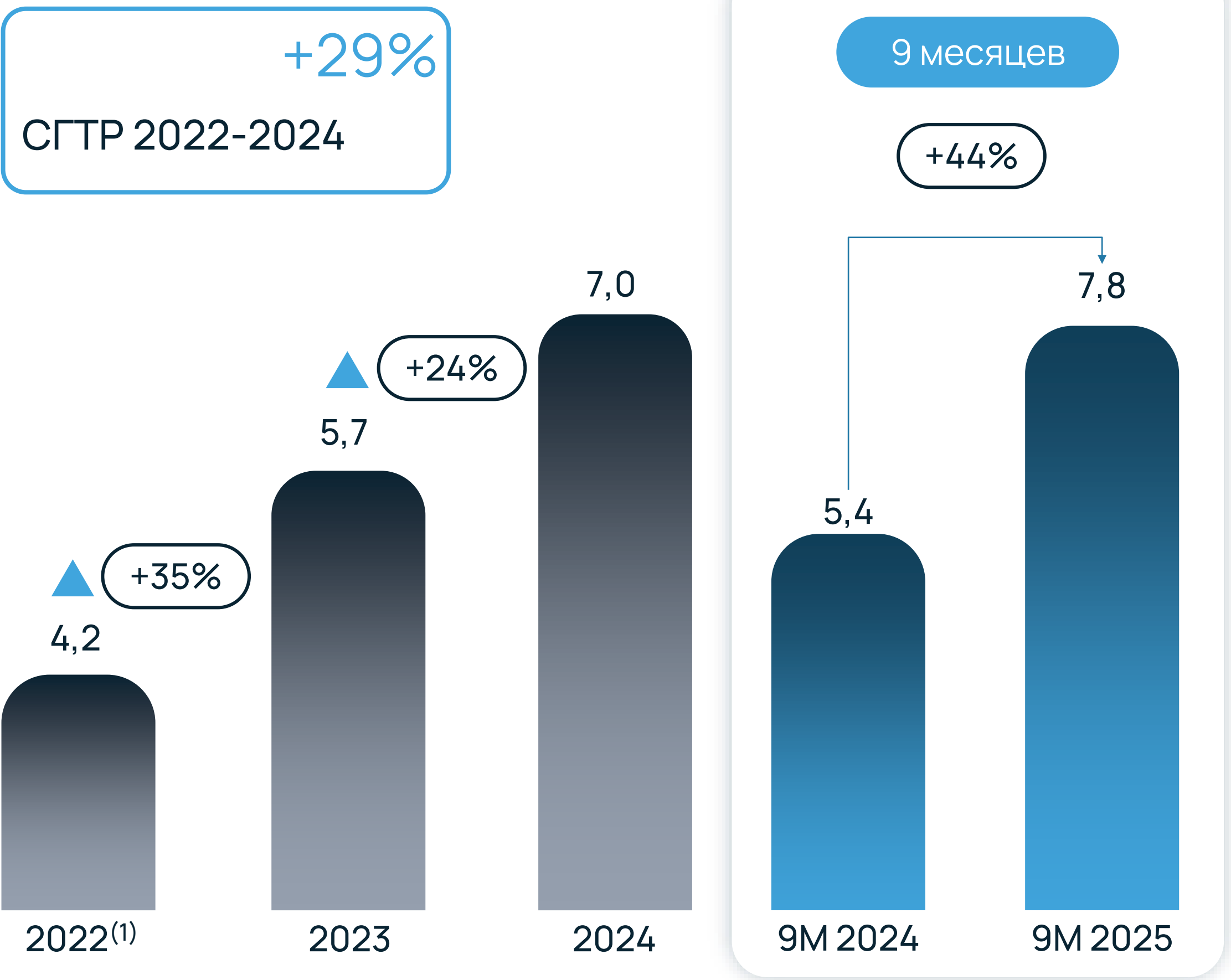
Сильные финансовые показатели

Высокие темпы роста и рентабельность

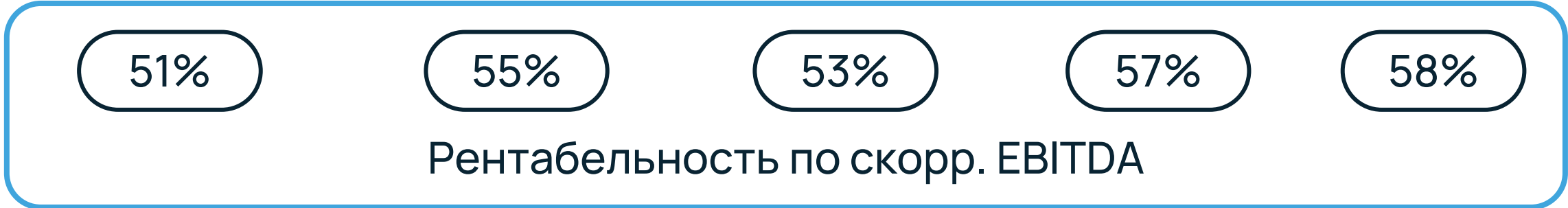
Выручка, млрд ₽



Скорр. EBITDA, млрд ₽



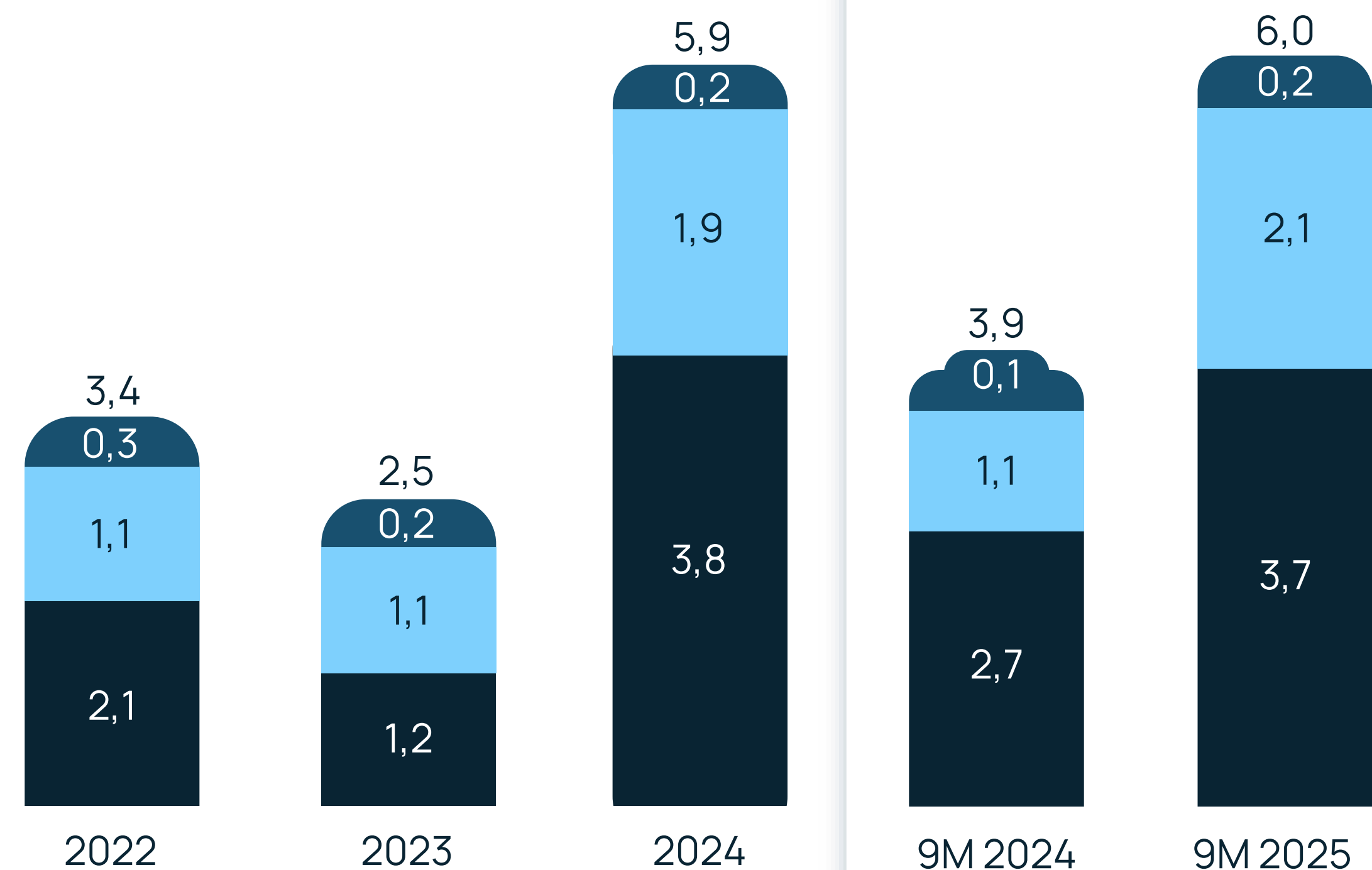
Источник: 2022-2024 – отчетность по МСФО; 9 мес. 2025 – данные управленческой отчетности.
Примечание: (1) Скорр. EBITDA за 2022 г. дополнительно скорректирована на пожертвования в благотворительные фонды для сопоставимости данных (корректировка применяется в отчетности по МСФО, опубликованной после 01.01.2023)



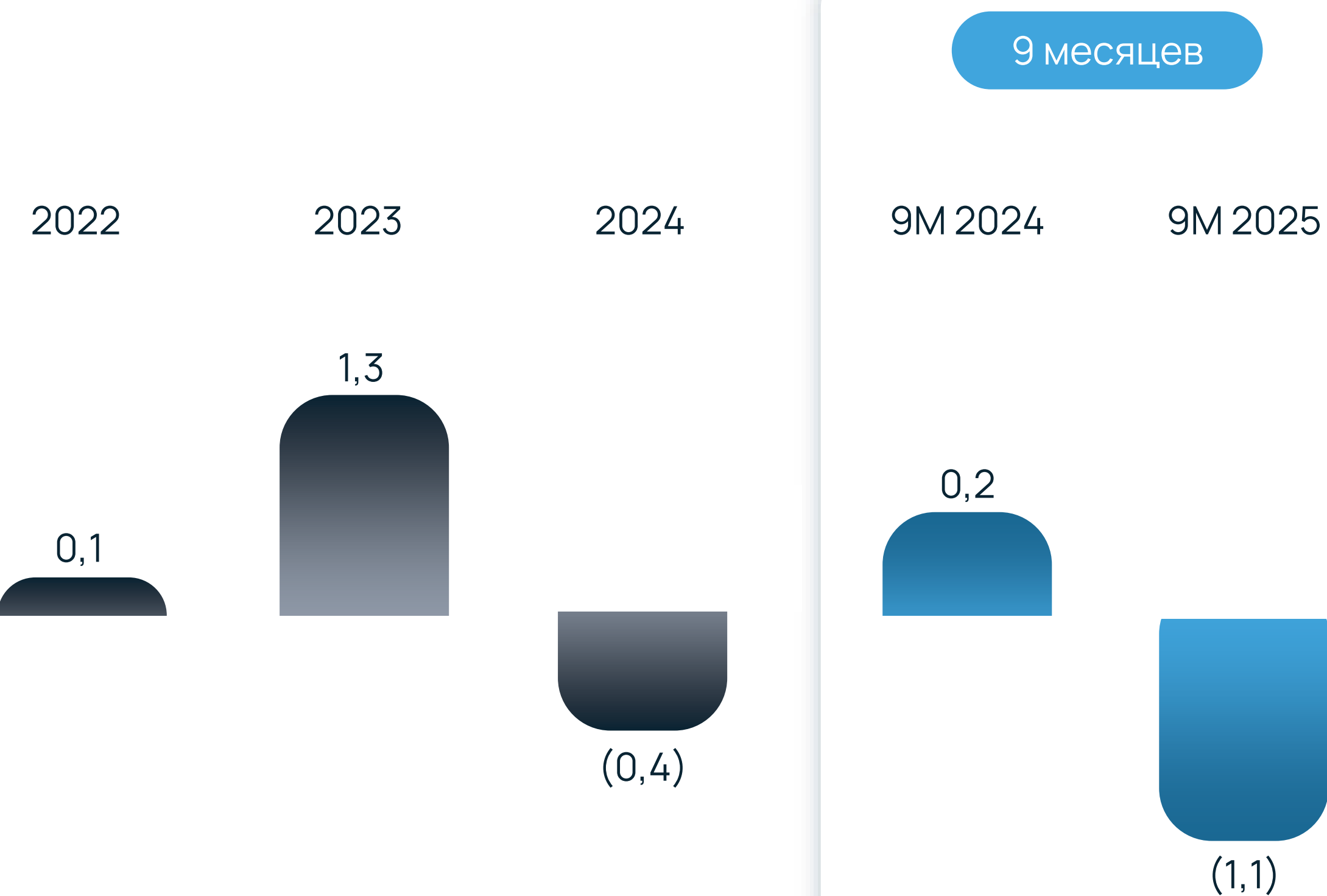
Инвестиции для поддержания высоких темпов роста

Динамика капитальных затрат⁽¹⁾, млрд ₽

- Нематериальные активы
- Инфраструктура дата-центров
- Серверное оборудование



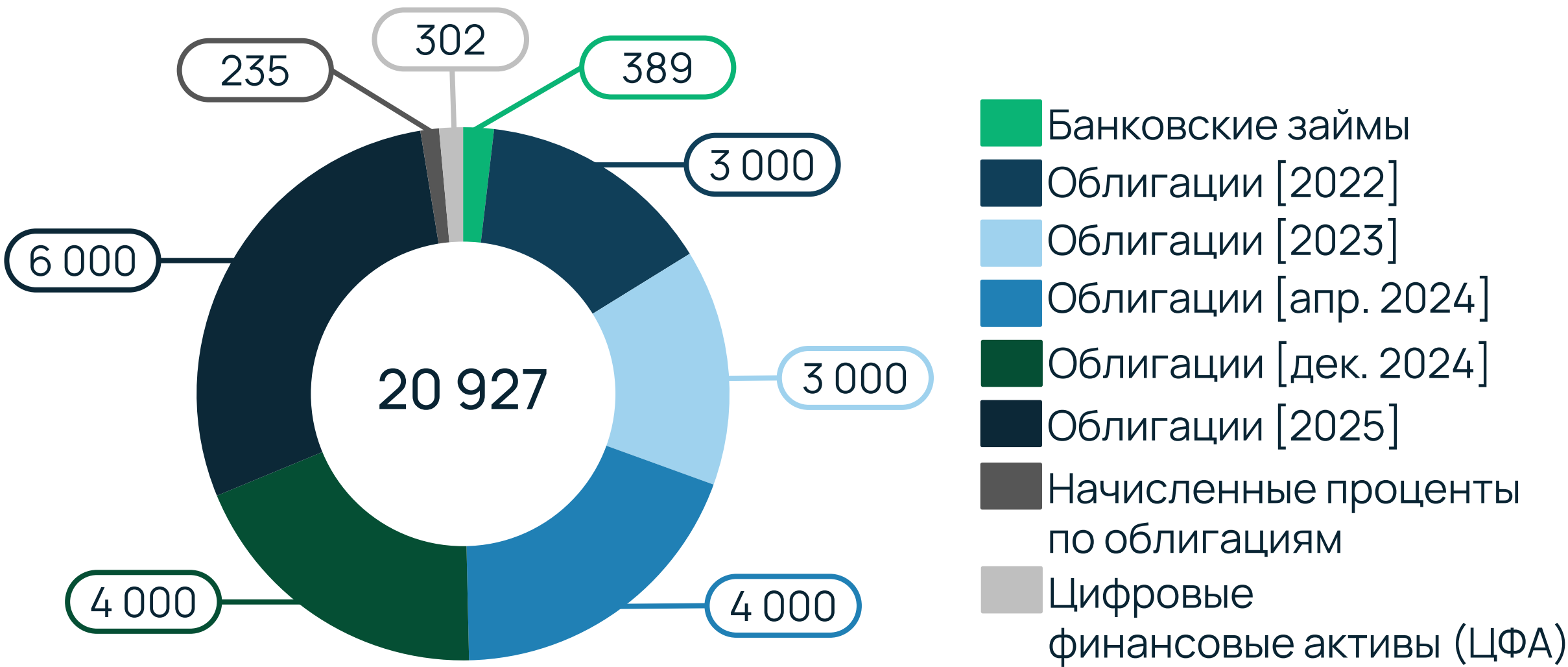
Свободный денежный поток скорр.⁽²⁾, млрд ₽



Источник: 2022-2024 - отчетность по МСФО; 9 мес. 2025 – данные управленческой отчетности.
Примечания: (1) Капитальные затраты рассчитываются как “Приобретение основных средств” плюс “Приобретение нематериальных активов”. (2) Свободный денежный поток рассчитывается как денежный поток от операционной деятельности за вычетом капитальных затрат.

Долговая нагрузка⁽¹⁾

Структура долгового портфеля на 30.09.2025, млн ₽ ^{(2),(3)}



A+(RU)

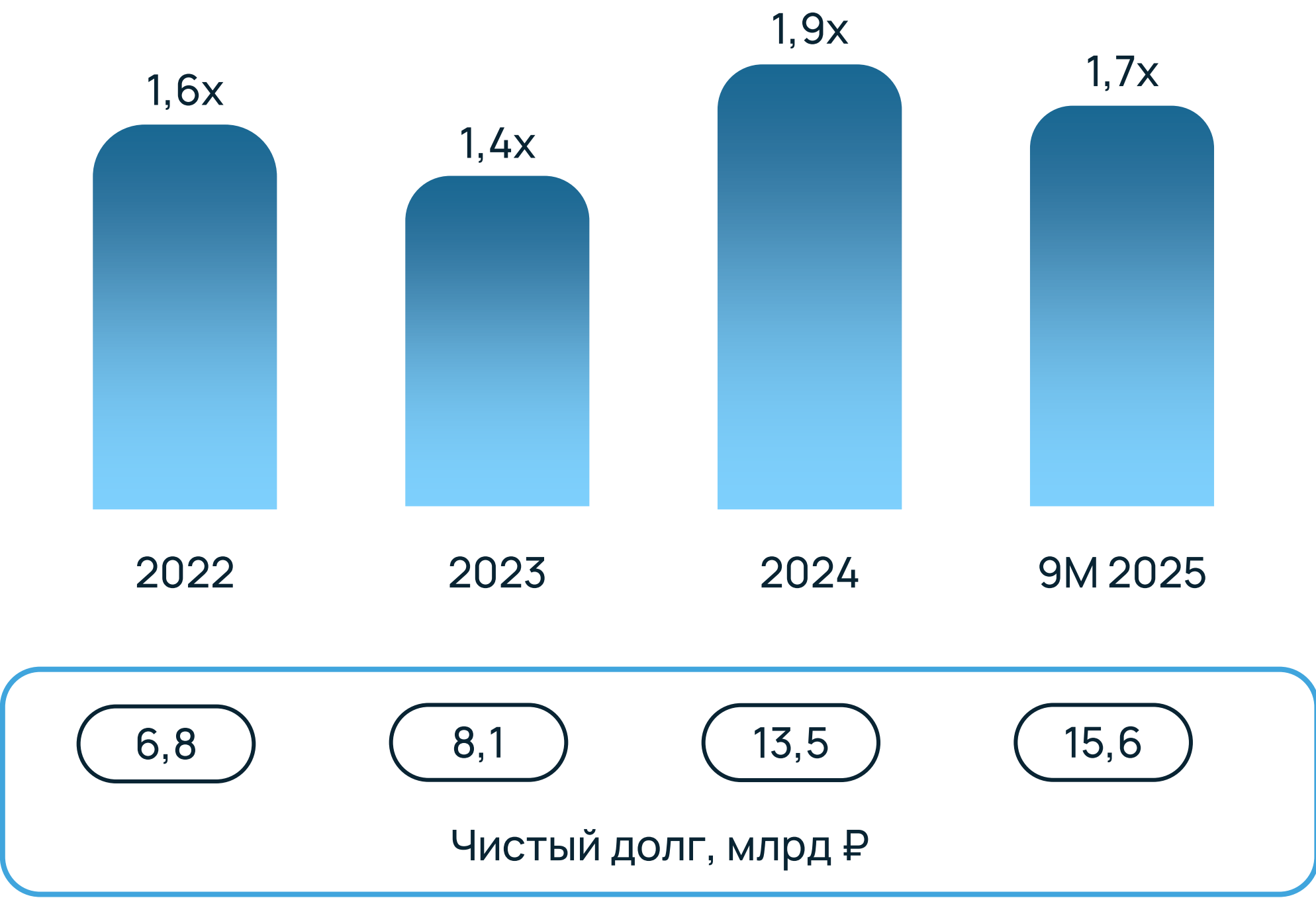
АКРА

ruAA-

Expert

Кредитные рейтинги

Чистый долг / скорр. EBITDA

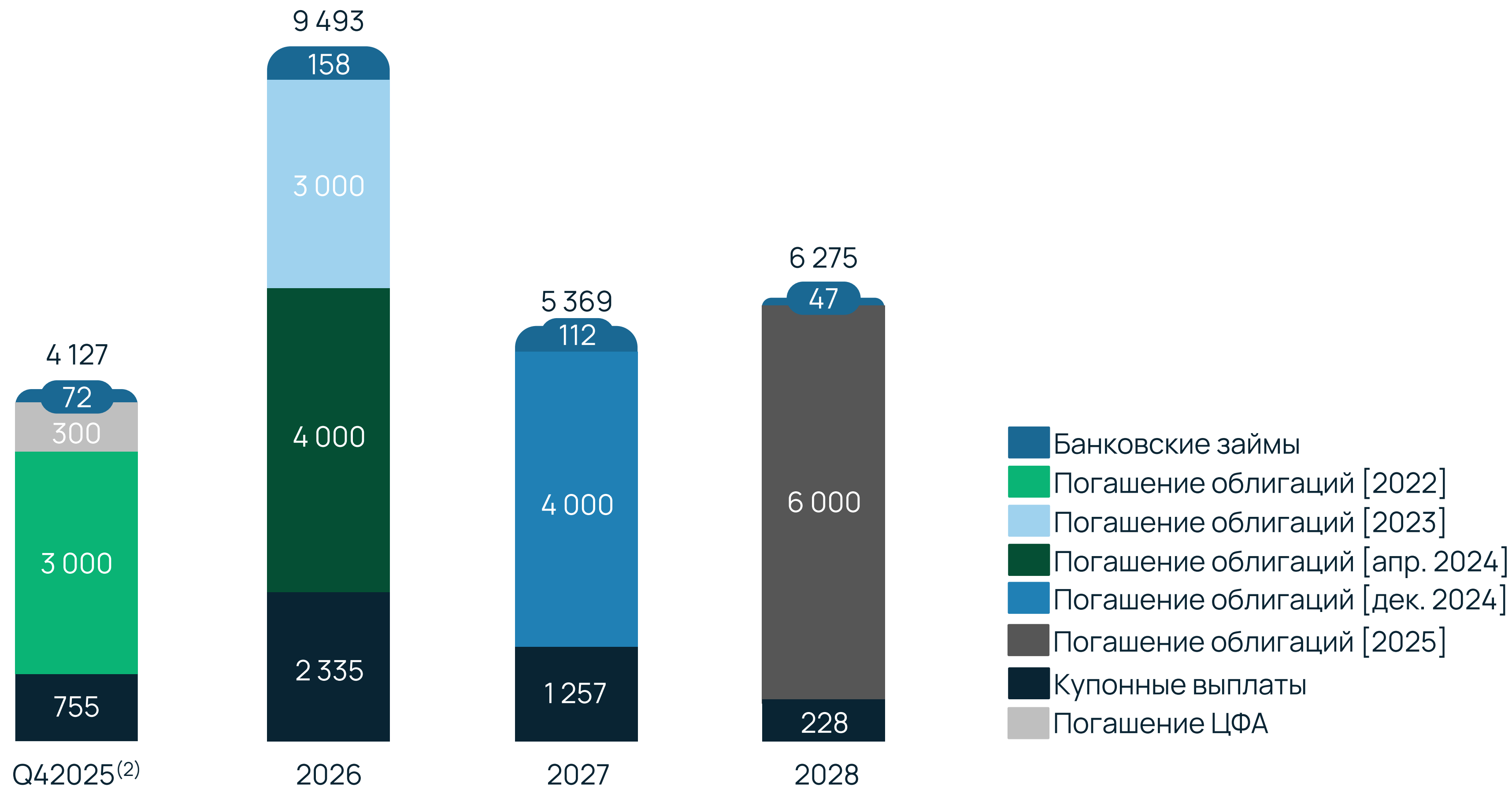


Источники: 2022-2024 – отчетность по МСФО; 9 мес. 2025 – данные управленческой отчетности.

Примечания: (1) Долговые обязательства включают обязательства по аренде, долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы; (2) Баланс облигаций представлен в оценке по номинальной стоимости. В отчетности по МСФО облигационные займы учитываются по амортизационной стоимости; (3) Без учета обязательств по аренде

График погашения долговых обязательств

на 30.09.2025, млн ₽ ⁽¹⁾



Примечания: (1) Без учета обязательств по аренде; (2) Обязательства погашены по состоянию на 31.12.2025

Факторы инвестиционной привлекательности Selectel

1

Высокий потенциал роста рынка

Фундаментально растущий спрос на облачные технологии в России

2

Крупнейший независимый провайдер IT-инфраструктуры

Топ-3 на IaaS-рынке, Топ-1 игрок в сегменте выделенных серверов

3

Эффективная вертикально интегрированная бизнес-модель

Низкая зависимость от внешних факторов, операционная эффективность на всех уровнях

4

Комплексное продуктовое предложение и собственная разработка

Самый широкий набор продуктов на рынке, для любых потребностей клиентов

5

Диверсифицированная и лояльная клиентская база, предсказуемый рост выручки

31 000+ клиентов, рост выручки от существующих клиентов

6

Быстрый рост выручки при стабильно высокой рентабельности

при комфортной долговой нагрузке

Предварительные параметры размещения облигаций

Полное наименование Эмитента	Акционерное общество «Селектел»
Рейтинг Эмитента	ruAA-/Стабильный от Эксперт РА, A+(RU)/Стабильный от АКРА
Рейтинг выпуска	Ожидается
Серия	001P-07R
Облигации	Биржевые облигации процентные неконвертируемые, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций (рег. номер 4-00575-R-001P-02E от 27.01.2021)
Регистрационный номер выпуска	Будет присвоен позднее
Предварительный объем выпуска	5 000 000 000 рублей
Номинал облигации	1 000 рублей
Цена размещения	100% от номинала
Тип купона	Фиксированный
Срок обращения	3 года (1 080 дней)
Купонный период	30 дней
Ориентир по ставке купона	Не выше 16,60% годовых (доходность не выше 17,92% годовых)
Способ размещения	Букбилдинг по купону, открытая подписка
Предварительная дата книги	27 февраля 2026 г. с 11:00 до 15:00 МСК
Предварительная дата расчетов	4 марта 2026г.
Размещение и обращение	ПАО Московская Биржа, ожидается Второй уровень Списка
Депозитарий	НКО АО НРД
Организаторы размещения	ИК «Табула Раса», GI Solutions
Агент по размещению	ИК «Табула Раса»

Контакты

Наши каналы
для инвесторов



 ir@selectel.ru