

**ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА
ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ
ЗА 6 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.)

« 24 » августа 20 23 г.

М.П.

Контактное лицо:

ИР-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	12
1.5. Сведения об основных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение	16
1.6. Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение	16
1.7. Сведения об обязательствах эмитента	18
1.7.1. Сведения об основных кредиторах Компании	18
1.7.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения.....	21
1.7.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента	21
1.8. Сведения о перспективах развития Эмитента	21
1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента	23
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	28
2.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	28
2.1.1. Общее собрание акционеров.....	28
2.1.2. Состав совета директоров Эмитента	28
2.1.3. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента	30
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	30
2.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита	31
2.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита.....	31

2.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	36
---	-----------

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

37

3.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента	37
---	-----------

3.2. Сведения об акционерах эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента	37
--	-----------

3.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)	38
---	-----------

3.4. Сделки эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность	38
--	-----------

3.5. Крупные сделки эмитента	38
---	-----------

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

38

4.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	38
---	-----------

4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций с целевым использованием денежных средств, полученных от их размещения.....	38
--	-----------

4.3. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением	39
---	-----------

4.3.1. Дополнительные сведения об ипотечном покрытии по облигациям эмитента с ипотечным покрытием	39
---	----

4.3.2. Дополнительные сведения о залоговом обеспечении денежными требованиями по облигациям эмитента с заложенным обеспечением денежными требованиями	40
---	----

4.4. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	40
---	-----------

4.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента.....	47
---	-----------

4.5.1. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента	47
---	----

4.5.2. Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав на ценные бумаги эмитента	48
--	----

4.6. Информация об аудиторе эмитента	48
---	-----------

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

51

5.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента	51
--	-----------

5.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность.....	51
--	-----------

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 отчёте содержится *Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Группа Позитив» и его дочерних организаций за 6 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: 107241, г. Москва, Щелковское шоссе, д. 23А, помещение V, комната 33

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 ПАО «Группа Позитив» 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» — 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 оказывает 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 порядка 20 продуктов и решений, а количество клиентов — более 3,3 тысяч.

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/storage/documents/disclosure/internal-documents/ustav_ПАО_группа_позитив.pdf

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 6 месяцев 2023 года выручка Компании составила 4,7 млрд рублей, увеличившись на 34% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Отгрузки Компании в сравнении с полугодием прошлого года выросли на 43% — до 4,6 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 последнего исследования Центра стратегических разработок (ЦСР), в ближайшие пять лет отечественный рынок кибербезопасности предположительно вырастет в 2,8 раза — со 193,3 млрд рублей до 559 млрд рублей. В прошлогоднем отчете эксперты прогнозировали спад рынка на 10% по итогам 2022 года, однако этого не произошло. Общий объем рынка **вырос почти на 4% и достиг 193,3 млрд руб.**

- 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 кибергиены.

- 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

В 2023 году ЦСР актуализировал оценку и прогноз рынка кибербезопасности в России на 2023–2027 годы. Ситуация для российских компаний-разработчиков программного обеспечения выглядит позитивнее чем в прогнозе прошлого года. **Российский рынок кибербезопасности по результатам 2022 года оценивается в 193,3 млрд руб.** Прирост общего

объема рынка кибербезопасности (продукты и услуги) по сравнению с 2021 годом составил чуть менее 4%, в то время как в 2022 году эксперты прогнозировали падение рынка на 10%.

Значительно усиливается доминирующее положение российских компаний СЗИ (средств защиты информации). Они занимают 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. **С 2023 года ожидается повышение темпов роста до 31% с постепенным выравниванием в 18%.** При этом, если в 2021 году на отечественных разработчиков приходилось порядка 60% рынка, то к 2027 году и, вероятно, даже ранее они займут 95% всего рынка в деньгах заказчика.

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.

Рост обусловлен факторами, связанными с изменившейся мировой обстановкой и мерами, предпринимаемыми регуляторами и бизнесом для укрепления кибербезопасности: 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.

По итогам 2022 года состав лидеров рынка кибербезопасности России выглядит следующим образом:

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. VI.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.C.T., Лаборатория Касперского

Средства защиты приложений (application security)

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

Средства защиты данных (data security)

VI.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., VI.ZONE

Лидеры в части оказания услуг информационной безопасности в 2022 году:

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

Рынок кибербезопасности Российской Федерации в 2022 году продолжил расти с совокупным среднегодовым темпом роста (CAGR—Compound annual growth rate) 3,99%. Это

ниже, чем рост мирового рынка, который растет на 11% в год, и существенно ниже предыдущего темпа роста российского рынка, но заметно лучше изначального прогноза по падению до 10%. Можно сделать вывод, что геополитические события 2022 года не смогли нанести российскому рынку кибербезопасности существенного вреда и скорее являются стимулами для дальнейшего стремительного развития.

Перечень факторов конкурентоспособности Компании

- широкий и дифференцированный спектр предлагаемых ИТ-решений;
- 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%. Это создаёт существенную экономию, так как затраты на персонал составляют существенную долю от всех затрат; 2) освобождение от НДС при передаче прав на собственное ПО, включенное в реестр российского программного обеспечения; 3) налог на прибыль 0%.
- а также 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 СНГ;
- обширная клиентская и партнерская база, позволяющая поддерживать необходимые объемы продаж путем апселла 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 около 1%.

Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента)

На 30 июня 2023 года Эмитент имел рейтинг кредитоспособности на уровне **ruA+**, прогноз — «стабильный» (подробнее — в пресс-релизе «Эксперт РА»).

Агентство «Эксперт РА» отметило сильные финансовые показатели Эмитента, рост спроса на его продукты и услуги, развитие системы корпоративного управления, информационную прозрачность Эмитента и значительный потенциал расширения бизнеса на фоне высвобождения доли рынка за счет ухода зарубежных вендоров.

По мнению агентства, благоприятная рыночная конъюнктура отрасли кибербезопасности позволит Эмитенту в обозримой перспективе демонстрировать высокие темпы роста, что сохранит оценки долговой и процентной нагрузки, а также рентабельности на высоком уровне.

Агентство высоко оценило ликвидность Эмитента в результате роста оценки структуры долгового портфеля, утверждения дивидендной политики, повышения уровня информационной прозрачности и улучшения оценки блока корпоративных рисков в результате совершенствования структуры корпоративного управления и риск-менеджмента.

События, произошедшие после отчетной даты

6 июля 2023 года Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности Эмитента 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».

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 6 месяцев 2023 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года вырос на 43% — до 4,6 млрд рублей.

Доля новых отгрузок составила 51%, что свидетельствует как о расширении клиентской базы, так и об увеличении количества продуктов компании, приобретаемых существующими клиентами. Ключевым целевым сегментом для Компании являются крупные корпоративные клиенты с отгрузками на сумму более 10 млн рублей, на них пришлось более 71% продаж в первом полугодии. Общее количество активных крупных корпоративных клиентов с действующими лицензиями увеличилось на 25% — до 1220.

Наибольший вклад в объем отгрузок по итогам первого полугодия внесли такие флагманские продукты, как MaxPatrol SIEM (доля — 31%; для сравнения, годом ранее за

аналогичный период было 29%), PT Application Firewall (20%, годом ранее — 9%) и MaxPatrol VM (14%, годом ранее — 8%). Высокую динамику прироста в первом полугодии показали PT Sandbox, MaxPatrol VM, PT Application Firewall и PT Application Inspector, а также MaxPatrol SIEM и новый продукт PT XDR.

В соответствии с заявленной стратегией Компания продолжает активно инвестировать в R&D и усиливать команду экспертами по информационной безопасности. Это позволит планомерно сокращать сроки разработки существующих и запуска новых перспективных продуктов, поддерживать высокие темпы увеличения объемов бизнеса и выходить в новые сегменты рынка. Расходы на исследования и разработку — 2,1 млрд рублей — в рамках ожиданий менеджмента, их рост по отношению к аналогичному периоду прошлого года составил 74%.

В контексте поставленных амбициозных задач команда Компании продолжила расти и приблизилась к отметке в 2000 специалистов. Основной прирост наблюдался в подразделениях, отвечающих за исследования и разработку, кастомизацию и поддержку продуктов и решений компании, а также за обеспечение кратного роста продаж. Продолжается формирование команд новых продуктов PT NGFW и MaxPatrol O2, а также усиливаются команды основных продуктов компании.

Во втором квартале 2023 года в продажу вышла коммерческая версия метапродукта MaxPatrol O2. Метапродукты, такие как MaxPatrol O2, могут изменить индустрию кибербезопасности и существенно повысить защищенность компаний. Новые технологии Компании полностью ориентированы на идею результативной информационной безопасности, когда защита компаний требует минимум экспертизы и усилий со стороны специалистов, а обнаружение атак происходит в автоматическом режиме с измеримым эффектом.

Также была запущена новая версия MaxPatrol VM с модулем Host Compliance Control (HCC) и новая версия PT Sandbox. Получила развитие программа bug bounty (проверки возможности реализации недопустимых для компании событий), размер выплат за реализацию недопустимого события в рамках которой был увеличен до 30 млн рублей.

Уход с российского рынка мировых вендоров подтолкнул российских разработчиков ИБ идти в новые продуктовые направления. Одна из таких ниш — межсетевой экран нового поколения. Таким образом, в 2022 году Компания начала разработку собственного межсетевого экрана следующего поколения (next-generation firewall). NGFW — это современный межсетевой экран, или аппаратно-программный комплекс средств для защиты информации от злоумышленников и фильтрации трафика. Вместо динамических IP-адресов и номеров портов, NGFW может оперировать пользователями и приложениями.

В основу создания NGFW лег опыт создания межсетевого экрана уровня веб-приложений PT Application Firewall, системы глубокого анализа сетевого трафика PT NAD, и опыт экспертного центра безопасности PT Expert Security Center и команды PT SWARM по расследованию кибератак и проектов по тестированию на проникновение ведущих компаний России. Разработка NGFW ведется с нуля силами команды разработки с привлечением собственных инвестиций.

В мае 2023 года Компания провела крупнейший фестиваль кибербезопасности Positive Hack Days 12 в Парке Горького в Москве. В этом году PHDays впервые вышел на уровень городского мероприятия и собрал более 15 тысяч специалистов в рамках деловой программы, а также позволил укрепить бренд компании, привлечь новых клиентов и инвесторов.

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.

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

Выручка от реализации по видам деятельности (Без учета НДС)	1п2023	1п2022
Выручка от реализации лицензий	3 941 413	2 935 873
Выручка от реализации программно-аппаратных комплексов	95 539	47 946
Выручка от реализации услуг в области информационной безопасности	554 582	465 671
Прочая выручка	104 220	58 545
Итого	4 695 754	3 508 035

В структуре выручки преобладающую долю (84%) занимает выручка от реализации лицензий. По итогам 6 месяцев 2023 года общий рост выручки составил 34% к аналогичному периоду прошлого года.

Расшифровка выручки по регионам (в процентах)

Выручка от реализации по Регионам (без учета НДС)	1п2023	1п2022
РФ	98,7%	98,2%
СНГ	1,1%	0,9%
Прочие регионы	0,2%	0,9%
Итого	100%	100%

Основные финансовые показатели (в тыс. руб.)

Наименование показателя	1п2023	1п2022
Выручка, без НДС	4 695 754	3 508 035
Себестоимость продаж	(611 956)	(638 505)
Валовая прибыль	4 083 798	2 869 530
Маркетинговые и коммерческие расходы	(2 478 291)	(1 224 266)
Общехозяйственные и административные расходы	(1 085 479)	(676 408)
Расходы на исследования и разработки	(934 217)	(567 147)
Прочие операционные расходы	(12 745)	(56 261)
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности	(426 934)	345 448
Процентные доходы	169 754	83 817
Процентные расходы	(89 827)	(56 348)
Прочие финансовые расходы	(6 010)	(7 275)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(353 017)	365 642
Расходы / доходы по налогу на прибыль	(35 134)	15 677
Чистая прибыль / (убыток)	(388 151)	381 319

Валовая рентабельность, %	87%	82%
ЕВИТ	(432 944)	338 173
ЕВИТДА LTM	(17 133)	684 991
ЕВИТДА margin, %	0%	20%

Чистые активы	4 162 367	2 930 187
Финансовый долг	4 587 202	3 351 486
Денежные средства и эквиваленты	1 900 276	1 244 094
Чистый долг (Net Debt)	2 686 926	2 107 392
Чистый долг/ЕВИТДА LTM	0,44	0,65
Чистый долг/Капитал	0,6	0,7
ICR (ЕВИТ/Проценты к уплате)	(5,4)	12,3

Валовая прибыль составила **4 083 798 тыс. руб.**, увеличившись на **42%**. Показатель валовой рентабельности вырос в до 87% в первом полугодии 2023 года по сравнению с 82% в аналогичном периоде прошлого года.

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

Показатель **Отгрузки** вырос на 43% до 4,6 млрд рублей по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Валовая прибыль отгрузок за полугодие увеличилась на 45% и составила 4,4 млрд рублей — 99% от общего объема отгрузок.

Показатель **НИС** — чистая прибыль (убыток) без учета капитализации расходов — лучше ожиданий менеджмента и составляет по итогам первого полугодия минус 1,8 млрд рублей, что отражает присущую компании сезонность, рост инвестиций в R&D и усиление подразделений обеспечения продаж на фоне существенного увеличения числа заказчиков продуктов Компании.

Характерная сезонность бизнеса Компании по большей части связана с планированием бюджета заказчиков. Доходы, как правило, увеличиваются во второй половине года. Это объясняется тем, что большая часть заказов обычно закрываются к концу календарного года из-за календарного цикла планирования и бюджетирования в Российской Федерации. Вследствие этого результаты операционной деятельности Компании в течение финансового года могут быть не сбалансированы.

Методика расчета показателей

Все показатели рассчитаны по данным Консолидированной финансовой отчетности за 6 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

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

ЕБИТДА margin % — отношение показателя ЕБИТДА к Выручке;

Чистые активы — Капитал и резервы + Доходы будущих периодов;

Чистый долг (Net Debt) — Финансовый долг за вычетом Собственных средств;

Чистый долг/ЕБИТДА LTM — отношение показателя Чистого долга к показателю ЕБИТДА за последние 12 месяцев;

Чистый долг/Капитал — отношение показателя Чистого долга к показателю Собственного Капитала;

ICR — Коэффициент покрытия процентов, рассчитывается как отношение показателя ЕБИТ к Процентам к уплате;

Дополнительные метрики управленческой отчетности

НИС — чистая прибыль без учета капитализации расходов. Отличается от показателя «Прибыль за период» на разницы между управленческим показателем «Отгрузки» и «Выручкой»; сумму капитализированных расходов; амортизацию капитализированных расходов. Является одним из основных показателей управленческой отчетности.

Отгрузки — доходы, возникающие в ходе обычной деятельности Компании, и признаются в сумме цены операции. Все отгрузки признаются в момент подписания акта-приемки с Покупателем и корректируются на дату оплаты:

Валовая прибыль отгрузок — отгрузки за вычетом суммы НДС, бонусов партнерам и прочих прямых расходов.

Структура активов, обязательств, собственного капитала Компании

Основные балансовые показатели (в тыс. руб.)

Наименование показателя	На 30 июня 2023	На 30 июня 2022
Активы		
Внеоборотные активы		
Нематериальные активы	6 212 071	4 812 527
Основные средства	1 298 811	727 000
Отложенные налоговые активы	86 280	174 898
Итого внеоборотные активы	7 597 162	5 714 425
Оборотные активы		
Запасы	141 221	194 865
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 700 171	1 712 867
Денежные средства и эквиваленты	1 900 276	1 244 094
Итого Оборотные активы	4 741 668	3 151 826
Итого Активы	12 338 830	8 866 251
Капитал и резервы		
Уставный капитал	33 000	33 000
Нераспределенная прибыль	4 129 552	2 900 862
Резерв накопленных курсовых разниц	(185)	(3 675)
Капитал, приходящийся на долю собственников Компании	-	2 930 187
Итого Капитал	4 162 367	2 930 187
Обязательства		
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	2 854 462	672 962
Обязательства по договорам с покупателями	228 829	137 283
Отложенные налоговые обязательства	56 839	174 987
Итого Долгосрочные обязательства	3 140 130	985 232
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты и займы	1 732 740	2 678 524
Обязательства по договорам с покупателями	1 541 544	1 094 139
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 744 604	1 178 169
Обязательства по налогу на прибыль	17 445	-

Итого Краткосрочные обязательства	5 036 333	4 950 832
Итого Обязательства	8 176 463	5 936 064

Итого Капитал и обязательства	12 338 830	8 866 251
--------------------------------------	-------------------	------------------

В составе оборотных активов наибольший вес (57%) в структуре баланса имеет торговая дебиторская задолженность. Объем собственных денежных средств и эквивалентов на счетах Компании на 30.06.2023 г. увеличился **на 53%** по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил **4 162 367 руб.**

По итогам 6 месяцев 2023 года собственный капитал увеличился на **42%** и составил **4 162 367** тыс. руб.

1.5. Сведения об основных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение

На 30.06.2023

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

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

Сведения о поставщиках, попадающих под определенный уровень существенности:

Поставщиков, попадающих под определенный Компанией уровень существенности, нет

Сведения об иных поставщиках, имеющих существенное значение:

Иных поставщиков, имеющих для Компании существенное значение, нет

1.6. Сведения об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение

На 30.06.2023 г. основными дебиторами Компании являлись:

1. Полное фирменное наименование	(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)
Сокращенное фирменное наименование	
ИНН (при наличии)	
ОГРН (при наличии)	
Место нахождения	
Сумма дебиторской задолженности на 30.06.2023 г., тыс. руб.	738 829
Доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов	27%
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	Размер просроченной дебиторской задолженности на 30.06.2023 г. – 7 944 тыс. руб. Условиями исполнения просроченной

	дебиторской задолженности установлены штрафные санкции в размере 0,1% от стоимости несвоевременного оплаченного вознаграждения за каждый день просрочки, но не более 10% общей стоимости вознаграждения по договору. Задолженность в сумме 7 944 тыс. руб. на текущую дату погашена.
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 09.04.2019 № 416)
Сокращенное фирменное наименование	
ИНН (при наличии)	
ОГРН (при наличии)	
Место нахождения	
Сумма дебиторской задолженности на 30.06.2023, тыс. руб.	617 597
Доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов	23%
Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	Просроченной задолженности нет
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 09.04.2019 № 416)
Сокращенное фирменное наименование	
ИНН (при наличии)	
ОГРН (при наличии)	
Место нахождения	
Сумма дебиторской задолженности на 30.06.2023, тыс. руб.	554 132
Доля внешнегруппового дебитора в объеме дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов	21%

Размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности	Размер просроченной дебиторской задолженности на 30.06.2023 г. 39 022 тыс. руб. Условиями исполнения просроченной дебиторской задолженности установлены штрафные санкции в размере 0,1% от стоимости несвоевременного оплаченного вознаграждения за каждый день просрочки, но не более 10% общей стоимости вознаграждения по договору. На 30.06.2023 задолженность в сумме 31 250 тыс. руб. полностью зарезервирована. Задолженность в сумме 7 772 тыс. руб. на текущую дату погашена.
Сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента.	Не является

1.7. Сведения об обязательствах эмитента

1.7.1. Сведения об основных кредиторах Компании

Ниже приведены сведения об основных кредиторах, имеющих для Компании существенное значение:

Наименование кредитора (займодавца)	Срок действия договора	Вид кредита (займа)	Общий лимит задолженности, тыс. руб.	Остаток задолженности на 30.06.2023, тыс. руб.
Закрытые договоры				
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	31.03.2023	Акционерный заем	24 800	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	31.03.2023	Акционерный заем	17 250	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	31.03.2023	Акционерный заем	17 900	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	31.03.2023	Акционерный заем	46 800	0

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	31.03.2023	Акционерный заем	103 450	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	31.03.2023	Акционерный заем	20 000	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	31.03.2023	Акционерный заем	39 000	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	31.03.2023	Акционерный заем	32 700	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	31.03.2023	Акционерный заем	79 750	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	31.03.2023	Акционерный заем	4 800	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	31.03.2023	Акционерный заем	114 750	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	22.01.2023	Возобновляемая кредитная линия	350 000	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	22.07.2022	Возобновляемая кредитная линия	350 000	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	22.01.2023	Возобновляемая кредитная линия	350 000	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	23.11.2022	Возобновляемая кредитная линия	150 000	0

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	20.11.2022	Возобновляемая кредитная линия	600 000	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	26.08.2026	Возобновляемая кредитная линия	300 000	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	03.07.2024	Возобновляемая кредитная линия	600 000	0
	25.02.2023	Лизинг		0
Итого закрытые договоры			1 701 200	
Действующие договоры				
Рублевые облигации	29.07.2023	Рублевые облигации	500 000	125 000
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	31.01.2026	Возобновляемая кредитная линия	1 000 000	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	20.02.2025	Лизинг		93 810
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	28.06.2024	Возобновляемая кредитная линия	1 000 000	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	08.06.2025	Возобновляемая кредитная линия	1 300 000	0
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	04.09.2023	Невозобновляемая кредитная линия		642 690
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	06.11.2023	Невозобновляемая кредитная линия	960 000	721 591
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	21.09.2024	Возобновляемая кредитная линия	2 000 000	0

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	23.10.2025	Невозобновляемая кредитная линия	500 000	125 000
(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)	27.12.2025	Возобновляемая кредитная линия	1 000 000	0
Рублевые облигации	07.12.2025	Рублевые облигации	2 500 000	2 500 000
Итого действующие договоры			10 760 000	4 208 091

Компания 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 30.06.2023 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 мае 2023 года Компания представила планы по технологическому развитию и цели на 2023 год. В число основных драйверов роста входят такие факторы, как расширение клиентской базы, продление лицензий на продукты компании, рост числа продуктов, используемых одним клиентом, расширение продуктового портфеля Компании, а также выход метапродуктов и экспансия на международные рынки.

Так, за прошлый год **число клиентов компании выросло в целом на 20%, а сегмент крупнейших клиентов расширился еще больше — на 35%, с 849 до 1149 компаний**. В

течение прошлого года продуктовый портфель Компании был диверсифицирован, и уже пять продуктов компании принесли ей более миллиарда каждый, тогда как годом ранее таких продуктов было только два. Впервые один из новых продуктов (MaxPatrol VM) перешагнул эту планку буквально за год. Кроме того, по итогам года на российском рынке семь продуктов Компании стали лидерами в своих технологических нишах.

Следующий фокус технологической стратегии Компании — масштабирование идеи автопилота для кибербезопасности: в прошлом году MaxPatrol O2 прошел необходимые пилотные испытания, и в 2023 году компания запустила его в опытно-промышленную эксплуатацию. Одновременно с этим сейчас 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 конце 2023 — начале 2024 года. Руководство Компании возлагает большие надежды на выход метапродуктов, поскольку они позволят решать задачи кибербезопасности на совершенно другом уровне и, по сути, создадут новый рынок.

Серьезные амбиции компании связаны и с рынком Next Generation FireWall (NGFW). Топ-менеджмент Компании оценил рынок подобных продуктов в России как минимум в 110 млрд рублей. Компания рассчитывает занять не менее половины этого рынка.

Кроме того, в планах Компании на 2023 год релиз продукта, предназначенного для обеспечения безопасности контейнеров, выпуск полноценной облачной версии одного из флагманских продуктов компании, а также пополнение продуктовой линейки инструментом, предназначенным для обнаружения угроз и реагирования на них на конечных точках.

Амбициозные планы Компании 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.

Капитализация Компании достигла более 132 млрд рублей. Компания предлагает рынку уже более 20 продуктов и решений и быстро растет: на конец июня 2023 года число сотрудников вплотную приблизилось к отметке в 2000 специалистов, большая часть которых — технические специалисты и эксперты. Основной прирост наблюдался в подразделениях, отвечающих за исследования и разработку, кастомизацию и поддержку продуктов и решений компании, а также за обеспечение кратного роста продаж. Продолжается формирование команд новых продуктов PT NGFW и MaxPatrol O2, а также усиливаются команды основных продуктов Компании.

С момента начала торгов в декабре 2021 года на конец июня 2023 года котировки акций выросли практически в 3 раза, при этом этот рост был связан с ростом бизнеса Компании — не только ее выручки, но и числа сотрудников, а также продуктового портфеля. С начала года количество акционеров Компании увеличилось на 80 тысяч и составляет более 180 тысяч лиц, за год число инвесторов выросло более чем в три раза. Средний дневной объем торгов акциями Компании на Московской бирже в первом полугодии увеличился в 5 раз по сравнению с аналогичным периодом 2022 года и составил 262 млн рублей.

С 16 июня акции Компании входят в лист ожидания на включение в индекс Мосбиржи и индекс РТС, а в начале июля рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило кредитный рейтинг

Компании сразу на две ступени до уровня ruAA, прогноз по рейтингу — стабильный. Компания возглавила IR-рейтинг 2023 года, составленный экспертами ведущего инвестиционного портала Smart-Lab по результатам анализа прозрачности и опыта взаимодействия с инвесторами более 200 российских эмитентов.

1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента

Указанные в настоящем разделе риски даются по состоянию на отчетную дату, то есть 30 июня 2023 года, и могут не учитывать событий, произошедших после отчетной даты. Компания дает характеристику рискам и неопределенностям, которые считает существенными, но эти риски могут быть не единственными, с которыми Компания может столкнуться. Возникновение дополнительных рисков и неопределенностей, включая риски и неопределенности, о которых Компании в настоящий момент ничего не известно или которые Компания считает несущественными, может также привести к ухудшению финансового состояния Компании.

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

Риски внешней среды

Экономическая и социальная нестабильность

Экономическая и социальная нестабильность, вызванная влиянием геополитической напряженности, замедлением экономического роста в России и мире, появлением новых штаммов коронавируса и дальнейшим развитием пандемии COVID-19 может оказать негативное влияние на достижение стратегических целей Компании. Отрицательное влияние данных факторов на финансовое состояние клиентов может привести к снижению доходов Компании. Нарушения цепочек поставок вследствие влияния пандемии COVID-19, а также 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 продаж и инвестиции в увеличение доли Компании на российском рынке информационной безопасности после ухода западных вендоров;
- Разработка продуктов для нужд импортозамещения.

Санкционные риски

Введение новых санкций (экономических ограничений в отношении Компании 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 Компании.

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 изменения нормативно-правовой среды

1 мая 2022 года Президентом был подписан Указ № 250 «О дополнительных мерах по обеспечению информационной безопасности Российской Федерации», который устанавливает ряд требований к поддержанию кибербезопасности и затрагивает около 500 тыс. российских организаций.

Меры для снижения возможного негативного влияния:

- Регулярный мониторинг изменений в законодательстве и анализ соответствия Компании актуальным требованиям;
- Взаимодействие с государственными органами и участие в отраслевых рабочих группах и ассоциациях;
- Проведение тщательного анализа положений указа № 250 с целью соответствия продуктов и услуг Компании предъявляемым данным указом требованиям;

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);
- Улучшение клиентского опыта.

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

Меры для снижения возможного негативного влияния:

- Мониторинг рынка;
- 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 Компании;
- Оптимальное развитие ключевых сотрудников;
- 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:

- Выпуск биржевых облигаций с фиксированной процентной ставкой;
- Проведение мероприятий по рефинансированию и реструктуризации кредитного портфеля;
- Контроль уровня долговой нагрузки.

Целью Компании в области управления рисками является построение системы, позволяющей своевременно выявлять, оценивать, контролировать и предупреждать риски, возникающие в процессе операционной деятельности, и минимизировать их негативное влияние на бизнес.

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 соотношения затрат на снижение вероятности наступления риска к потенциальному ущербу от его реализации.
- **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.

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

- вероятность наступления риска;
- существенность последствий реализации риска.

Результатом оценки значимости видов риска является **карта рисков**, на которой представлены наиболее существенные риск-факторы, потенциально способные оказать влияние на результаты деятельности Компании:

Потенциальный ущерб от реализации риска Вероятность реализации риска	Низкий	Средний	Высокий
Низкая			Дефицит квалифицированных кадров, отток ИТ-специалистов
Средняя	Растущая конкуренция, появление новых игроков на рынке кибербезопасности Риск изменения нормативно-правовой среды Санкционные риски	Снижение спроса на продукты и услуги Общества из-за сокращения бюджетов заказчиков	
Высокая	Валютный риск Кредитный риск	Экономическая и социальная нестабильность	

	Прекращение сотрудничества с ключевыми поставщиками программного обеспечения и ИТ-оборудования и дистрибьюторами		
--	--	--	--

Политика общества в области управления рисками

Политика Компании 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 Компании, и контроль появления новых рисков.

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

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных рисков Компания примет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков Компанией принят ряд мер защиты и разработаны возможные мероприятия по действию Компании 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. Компания 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 Компании.

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 акционеров. 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, 5 апреля 2023 года Компания провела внеочередное Общее собрание акционеров. На собрании акционерами рассматривался вопрос о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала 2023 года.

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 Генерального директора;
- формирование эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля, а также контроль за проведением внутреннего аудита в Компании;
- утверждение документов в области стратегии управления персоналом и системы мотивации и вознаграждения Генерального директора Компании;
- 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.

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, независимые от влияния исполнительных органов Компании, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. Критерии независимости директоров определяются в соответствии с правилами листинга Московской биржи, а также в соответствии с законодательством.

Сведения о членах Совета директоров по состоянию на 30 июня 2023 года

Текущий состав Совета директоров в количестве девяти человек, трое из которых — независимые директора, был избран решением годового Общего собрания акционеров 11 мая 2023 года (протокол от 12 мая 2023 года). Независимость директоров, избранных в состав Совета директоров, подтверждена решением Комитета по кадрам и вознаграждением Совета директоров (протокол от №2 от 05 апреля 2023 года). Также независимые директора вошли в состав Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям, двое независимых директоров стали председателями комитетов. Председатель Совета директоров является неисполнительным директором Компании, он избран единогласно всеми членами Совета директоров.

Изменения в составе Совета директоров в первом полугодии 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 09.04.2019 № 416)

После добровольного выхода одного из членов Совета директоров из состава Совета директоров с 23 июня 2023 года, Совет директоров продолжил действовать в сокращенном составе, голос выбывшего члена Совета директоров не учитывался при голосовании и определении кворума.

События, произошедшие после отчетной даты

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)

После сложения полномочий с 04 августа 2023 г. еще одного члена Совета директоров, Совет директоров также продолжил действовать в сокращенном составе, голоса выбывших членов Совета директоров не учитываются при голосовании и определении кворума.

Внеочередное Общее собрание акционеров по переизбранию Совета директоров Компании назначено на 8 сентября 2023 года.

Краткие биографические сведения о членах Совета директоров по состоянию на 30 июня 2023 года

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)

2.1.3. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

Согласно Уставу Компании, ею 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 независимым членам Совета директоров Компании было выплачено вознаграждение за прошедший корпоративный год.

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

Для обеспечения эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками в Компании созданы Комитет по аудиту при Совете директоров, служба внутреннего контроля и управления 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 менеджмента и оказание ему поддержки в построении эффективной системы внутреннего контроля и управления рисками.
- Третья линия защиты (служба внутреннего аудита) — независимая оценка системы внутреннего контроля и управления рисками.

Цель системы внутреннего контроля и управления рисками – обеспечение разумной уверенности в достижении целей Компании и надлежащего контроля за ее деятельностью.

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

Комитет по аудиту. Сформирован 13 июня 2023 года решением Совета директоров (протокол от 14 июня 2023 года № 22). 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 30 июня 2023 года Комитет по аудиту состоял из трех членов, два из которых являются независимыми директорами:

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)

Комитет по кадрам и вознаграждениям. Сформирован 13 июня 2023 года решением Совета директоров (протокол от 14 июня 2023 года № 22). Основные задачи Комитета по кадрам и вознаграждениям:

- разработка и периодический пересмотр Политики Компании по вознаграждению членов Совета директоров, и Генерального директора, а также надзор за внедрением и реализацией этой политики;
- предварительная оценка работы исполнительных органов Компании по итогам года с учетом критериев, заложенных в политику вознаграждения;
- разработка рекомендаций Совету директоров по премированию Генерального директора Компании и высших должностных лиц, включая руководителей структурных подразделений в прямом подчинении Генерального директора, разработка рекомендаций по размеру выплачиваемых членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций;
- разработка рекомендаций Совету директоров по определению размера вознаграждения и принципов премирования Корпоративного секретаря Компании;
- ежегодное проведение процедуры самооценки или внешней оценки Совета директоров и его комитетов, определение приоритетных направлений для усиления состава Совета директоров;
- создание для акционеров рекомендаций по голосованию за кандидатов в Совет директоров: коммуникация с акционерами по этому вопросу;
- формирование рекомендаций Совету директоров в отношении кандидатов на должность Генерального директора, руководителей структурных подразделений, находящихся в его прямом (непосредственном) подчинении, Корпоративного секретаря Компании.

По состоянию на 30 июня 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 09.04.2019 № 416)

События, произошедшие после отчетной даты

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)

В связи с добровольным сложением полномочий члена Совета директоров, входящего в комитеты, составы комитета по кадрам и вознаграждениям и комитета по аудиту будут обновлены после переизбрания Совета директоров.

Внеочередное Общее собрание акционеров по переизбранию Совета директоров Компании назначено на 8 сентября 2023 года.

Корпоративный секретарь. Является должностным лицом Компании, назначается на должность и освобождается от занимаемой должности Генеральным директором с согласия Совета директоров или по согласованию с ним. Корпоративный секретарь подотчетен Совету директоров и административно подчинен Генеральному директору. Корпоративный секретарь также исполняет функции секретаря Совета директоров. Компетенции Корпоративного секретаря отражены в документах, которые определяют квалификационные требования к его должности: Уставе Компании, Положении о Корпоративном секретаре и Положении о Совете директоров, которые формулируют основные квалификационные требования к нему.

К функциям Корпоративного секретаря относятся:

- участие в организации подготовки и проведения общих собраний акционеров;
- обеспечение работы Совета директоров и комитетов Совета директоров, организация подготовки и проведения заседаний Совета директоров;
- участие в реализации политики по раскрытию информации, обеспечение хранения корпоративных документов Компании;
- обеспечение взаимодействия Компании с акционерами, владельцами иных эмиссионных ценных бумаг и участие в предупреждении корпоративных конфликтов;
- участие в совершенствовании системы и практики корпоративного управления в Компании;
- обеспечение процедур, обеспечивающих реализацию прав и законных интересов акционеров, контроль за соблюдением и исполнением указанных процедур;
- контроль над раскрытием информации на рынке ценных бумаг.

С 6 февраля 2023 года Корпоративным секретарем Компании является Юлия Сергеевна Сазыкина.

Родилась в 1982 году. Окончила юридический факультет Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова. Имеет более чем 17-летний опыт в сфере корпоративного управления и корпоративных проектов. До начала работы в Positive Technologies возглавляла корпоративное управление в группе компаний Ozon с листингом на Nasdaq и Московской бирже, а также в ПАО «Уралкалий» с листингом на Лондонской бирже (и последующим делистингом) и Московской бирже. Была главой юридической службы международного семейного офиса. Более восьми лет работала в международном юридическом консалтинге в сфере корпоративных

проектов и сделок на рынках капитала, таких как публичные предложения ценных бумаг, публичные слияния и поглощения.

По состоянию на 30 июня 2023 года акциями Компании не владеет.

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 определение контрольных процедур по минимизации рисков.

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.

В первом полугодии 2023 года служба внутреннего аудита действовала в соответствии с утвержденным планом работы внутреннего аудита.

В 2023 году в фокусе внимания службы внутреннего аудита области бизнеса, подверженные существенным рискам, новые проекты и инициативы. Также служба внутреннего аудита продолжает улучшать методологию и внедрять новые подходы и практики 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, а также 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.

Управление конфликтом интересов

У членов Совета директоров и исполнительных органов Компании в отчетном году не возникало конфликта интересов. Соответствующие сделки в конкретных случаях были одобрены ответственными органами управления Компании и ее дочерних обществ.

Правила управления конфликтом интересов закреплены в Уставе Компании и Положении о Совете директоров.

В частности, установлено следующее:

- 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.

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

Эмитент торгуется на Московской бирже с 17 декабря 2021 года, разместив акции в режим прямого листинга (тикер – POSI). Перед началом торгов часть акций в качестве вознаграждения была передана ключевыми собственниками компании всем ее действующим и некоторым бывшим сотрудникам, которые внесли значительный вклад в развитие бизнеса компании и ее продуктов. Эмитент стал первой и единственной из отрасли кибербезопасности на Московской бирже.

С начала 2023 года количество акционеров увеличилось на 80 тысяч и составляет более 180 тысяч лиц. За год число инвесторов выросло более чем в три раза.

Средний дневной объем торгов акциями компании на Московской бирже в первом полугодии увеличился в 5 раз по сравнению с аналогичным периодом 2022 года и составил 262 млн рублей. С 16 июня акции Эмитента входят в лист ожидания на включение в индекс Мосбиржи и индекс РТС.

Общее количество выпущенных обыкновенных акций Компании составляет 66 млн шт. Привилегированные акции в уставном капитале 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 30 июня 2023 года, % от обыкновенных акций

Основные акционеры	67,31%
Топ-менеджеры	15,49%
Миноритарные акционеры	17,20%

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 09.04.2019 № 416)

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, имеющих существенное значение:

(Сведения не раскрываются на основании Постановлений Правительства РФ от 04.07.2023 № 1102, от 09.04.2019 № 416)

4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами облигаций с целевым использованием денежных средств, полученных от их размещения

По состоянию на 30.06.2023 Эмитент не идентифицировал какой-либо выпуск облигаций или облигации, размещаемые в рамках программы облигаций, с использованием слов «зеленые облигации» и (или) «социальные облигации», и (или) «инфраструктурные облигации».

События, произошедшие после отчетной даты

07 июля 2023 года решением Совета директоров утверждены Проспект ценных бумаг, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций ПАО «Группа Позитив» серии 001Р, а также Программа биржевых облигаций ПАО «Группа Позитив» серии 001Р, в рамках которой по открытой подписке могут быть размещены биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав (далее – Программа), со следующими параметрами:

- Максимальная сумма номинальных стоимостей биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 20 000 000 000 (Двадцать миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания уполномоченным органом управления или уполномоченным должностным лицом Эмитента соответствующего решения о выпуске ценных бумаг.

- Максимальный срок погашения биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней включительно с даты начала размещения соответствующего выпуска биржевых облигаций в рамках Программы.

- Срок действия Программы не ограничен (бессрочная).

- Предоставление обеспечения исполнения обязательств по биржевым облигациям, размещаемым в рамках Программы, не предусмотрено.

- Предусмотрена возможность досрочного (в том числе частичного досрочного) погашения биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы, по усмотрению эмитента.

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 залоговым 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 залоговым 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 Компания представила дополнительные показатели управленческой отчетности, которые позволят инвесторам и аналитикам лучше прогнозировать возможный объем дивидендных выплат. Таким ориентиром и базой для расчета дивидендов станет **показатель N1С** — чистая прибыль без учета капитализируемых расходов. Компания планирует направлять на дивидендные выплаты от 50 до 100% от суммы N1С.

В 2023 году на выплату дивидендов Компания направила **3,75 млрд рублей, или 56,81 рубля на акцию** — почти втрое 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						
		3 мес. 2023 года	2022 год	9 мес. 2022 года	3 мес. 2022 года	2021 год	9 мес. 2021 года*	2020 год*
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.	37,87	18,94	5,16	14,40	-	54,84	95,60
4	Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.	2 499 420 000	1 250 040 000	340 560 000	864 000 000	-	329 040 000	573 600 000
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), %	-531,8%	20,5%	16,5%	591,8%	-	508,8%	37,9%
7	по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, %	62,61%	27,11%	23,57%	88,73%	-	82,48%	95,76%
8	Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного периода, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд)	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	Источником выплат является чистая прибыль по РСБУ за 2020 год
9	Орган управления эмитента, принявший	Решение принято внеочередным Общим собранием акционеров ПАО	Решение принято годовым Общим собранием акционеров ПАО	Решение принято внеочередным Общим	Решение принято внеочередным Общим собранием акционеров ПАО	-	Решение принято внеочередным Общим	Решение принято годовым Общим собранием

	решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято такое решение	«Группа Позитив» 5 апреля 2023 года. Протокол от 06.04.2023 года №1	«Группа Позитив» 11 мая 2023 года. Протокол от 12.05.2023 года	собранием акционеров ПАО «Группа Позитив» 1 ноября 2022 года. Протокол от 03.11.2022 года № 2	«Группа Позитив» 27 апреля 2022 года. Протокол от 04.05.2022 № 1		собранием акционеров АО «Группа Позитив» 11 октября 2021 год. Протокол от 11.10.2021 № 3	акционеров АО «Группа Позитив» 01 марта 2021 года. Протокол от 01.03.2021 № б/н
10	Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	16 апреля 2023 года	22 мая 2023 года	14 ноября 2022 года	08 мая 2022 года	-	22 октября 2021 года	12 марта 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 «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 «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	- зарегистрированным в реестре акционерам - не позднее «16» апреля 2021 года
12	Иные сведения об объявленных дивидендах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	-	-	-	-	Дивиденды по результатам 2021 года не объявлялись и не	-	-

						выплач ивалис ь		
13	II. Сведения о выплаченных дивидендах							
14	Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа), руб.	2 499 420 000	1 250 040 000	340 560 000	864 000 000	-	329 040 000	573 600 000
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						
		3мес2023	2022	9 месяцев 2022 года	3 месяца 2022 года	2021 год	9 месяцев 2021 года*	2020 год*
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	95,60
5	Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб.	-	-	-	86 400 000	-	10 968 000	19 120 000
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%	1,26%
8	по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, %	-	-	-	8,87%	-	2,75%	3,19%
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	Источником выплат является чистая прибыль по РСБУ за 2020 год
10	Орган управления эмитента,	-	-	-	Решение принято внеочередным	-	Решение принято внеочередным	Решение принято годовым Общим собранием

	принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято такое решение				Общим собранием акционеров ПАО «Группа Позитив» 27 апреля 2022 года. Протокол от 04.05.2022 № 1		Общим собранием акционеров АО «Группа Позитив» 11 октября 2021 год. Протокол от 11.10.2021 № 3	акционеров АО «Группа Позитив» 01 марта 2021 года. Протокол от 01.03.2021 № 6/н
11	Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов	-	-	-	08 мая 2022 года	-	22 октября 2021 года	12 марта 2021 года
12	Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов	-	-	-	- 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	- зарегистрированным в реестре акционерам - не позднее «16» апреля 2021 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	19 120 000
16	Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), %	-	-	-	100%	-	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 стремится рекомендовать Общему собранию акционеров ежегодно направлять на выплату дивидендов максимально возможную сумму с учетом следующих факторов:

1. текущие и прогнозные финансовые результаты деятельности Компании;

2. размер нераспределенной прибыли прошлых лет и промежуточной чистой прибыли текущего года;
3. планируемые капитальные затраты текущего года и объем инвестиций в развитие бизнеса и финансирование сделок по слиянию и поглощению (M&A);
4. достаточность собственного оборотного капитала и доступность внешних источников капитала;
5. макроэкономическая ситуация;
6. уровень долговой нагрузки с учетом показателя Чистый долг/ЕБИТДА Adj. LTM:

Если значение этого показателя на последнюю отчетную дату, предшествующую дате принятия решения о рекомендации выплаты дивидендов, и на конец года, в котором принимается решение о рекомендации выплаты дивидендов, находится в диапазоне ниже 1,5, то на выплату дивидендов в течение года может быть рекомендовано к направлению до 100% и более скорректированного свободного денежного потока, но не более 100% чистой прибыли периода и/или нераспределенной прибыли прошлых лет по данным консолидированной отчетности.

Если значение показателя Чистый долг/ЕБИТДА Adj. LTM на последнюю отчетную дату, предшествующую дате принятия решения о рекомендации выплаты дивидендов, и на конец года, в котором принимается решение о рекомендации выплаты дивидендов, находится в диапазоне от 1,5 до 2,5, то на выплату дивидендов в течение года может быть рекомендовано к направлению не более 100% скорректированного свободного денежного потока;

Если показатель Чистый долг/ЕБИТДА Adj. LTM на последнюю отчетную дату, предшествующую дате принятия решения о рекомендации выплаты дивидендов, и на конец года, в котором принимается решение о рекомендации выплаты дивидендов, превышает 2,5, то выплата дивидендов может быть признана нецелесообразной, либо Совет директоров может рекомендовать выплату дивидендов в меньшем размере с учетом прочих значимых факторов текущего и прогнозного финансового состояния Компании.

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 индивидуального предпринимателя (ОГРНИП) аудитора;	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.
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;	Консолидированная финансовая отчетность Период Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (обзорная проверка)

	<p>Год, закончившийся 31 декабря 2023 года (аудит)</p> <p>Бухгалтерская отчетность</p> <p>Период</p> <p>Год, закончившийся 31 декабря 2023 года (аудит)</p>
<p>вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность; консолидированная финансовая отчетность или финансовая отчетность);</p>	<p>Консолидированная финансовая отчетность</p> <p>Бухгалтерская отчетность</p>
<p>сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех завершаемых отчетных лет и текущего года аудитором;</p>	<p>Аудитор не оказывал эмитенту такие виды услуг в указанные периоды времени.</p>
<p>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;</p>	<p>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.</p>
<p>меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора;</p>	<p>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 деятельности». Размер вознаграждения аудиторской организации не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.</p>

<p>фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором за последний завершённый отчётный год, с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчётности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг;</p>	<p>В 2023 году эмитент выплатил аудитором следующие вознаграждения:</p> <ul style="list-style-type: none"> - за проведение аудита консолидированной финансовой отчётности эмитента за 2022 год в размере 231 000 рублей, без учёта НДС, - за проведение обзорной проверки консолидированной финансовой отчётности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023, - 120 000 рублей, без учёта НДС, - за аудит консолидированной финансовой отчётности эмитента за 2023 год – 312 500 рублей, без учёта 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, отчётности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг.</p>	<p>Отсутствуют отложенные или просроченные выплаты вознаграждения аудитором.</p>
<p>В отношении аудитора, который проводил (будет проводить) проверку консолидированной финансовой отчётности эмитента, дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного за последний завершённый отчётный год эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитором, а если аудитор является членом объединения организаций, включённого 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 организаций), с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит</p>	<p>В 2023 году эмитент и подконтрольные эмитенту организации выплатил аудитором следующие вознаграждения:</p> <ul style="list-style-type: none"> - за проведение аудита консолидированной финансовой отчётности эмитента за 2022 год в размере 2 310 000 рублей, без учёта НДС, - за проведение обзорной проверки консолидированной финансовой отчётности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023, - 1 670 000 рублей, без учёта НДС, - за аудит консолидированной финансовой отчётности эмитента за 2023 год – 2 475 000 рублей, без учёта НДС. Оставшаяся часть подлежит выплате в 2024 году в соответствии с условиями договора между эмитентом и аудитором.

(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 6 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 6 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>