

Группа компаний А7

Презентация для инвесторов



Москва, сентябрь 2026

Важная информация

Ограничение ответственности

Настоящая презентация подготовлена ООО «А7» (далее – «Компания») исключительно в информационных целях и не является офертой или приглашением делать оферты в отношении ценных бумаг Компании или её аффилированных лиц

Презентация предназначена исключительно для потенциальных инвесторов Компании

Информация, содержащаяся в настоящей презентации, не является инвестиционно-аналитическим продуктом, в том числе индивидуальной инвестиционной рекомендацией в значении статей 6.1 и 6.2 Закона № 39-ФЗ, и/или иной подобной услугой в соответствии с законодательством Российской Федерации

Информация подготовлена обезличенно, без учёта индивидуальных потребностей получателя и не на основании договора об инвестиционном консультировании

Прогнозные заявления подвержены риску и содержат неопределённость, при которой будущие события и реальные результаты могут существенно отличаться от ожидаемых или подразумеваемых в прогнозных заявлениях. Компания не принимает ответственности за какие-либо убытки, возникающие прямо или косвенно вследствие использования настоящей презентации или её содержания. Любое лицо несёт ответственность за самостоятельное изучение и анализ представленной информации

Знакомясь с настоящей презентацией, Вы принимаете все приведённые выше ограничения

Структура презентации

- | | | |
|----|----------------------------|--|
| 01 | О компании | A7 на одной странице, ключевые показатели, факторы привлекательности, этапы развития |
| 02 | Структура группы | Структура владения, корпоративная структура |
| 03 | Бизнес-модель | Схема осуществления платежей, полный цикл расчётов, продуктовое предложение |
| 04 | Отрасль и позиционирование | Рынок ВЭД-расчётов, ценностное предложение для клиентов и инвесторов |
| 05 | Стратегия развития | Миссия и цели 2026–2028, планы по экспансии |
| 06 | Финансовое положение | Ключевые показатели, финансовый профиль, консолидированная отчётность по МСФО |
| 07 | Приложение | Глоссарий и методология расчёта показателей |

О компании

A7 – российская система международных расчётов

Группа А7 – платформа международных платежей, созданная в 2024 году ПАО «Банк ПСБ» и И.М. Шором для обслуживания участников внешнеэкономической деятельности.

Собственная сеть субагентов в 150+ странах, независимая от SWIFT и западных банков-корреспондентов, обеспечивает бесперебойные расчёты по импортным и экспортным контрактам при базовой комиссии 0,3%*.

За два года работы через Группу проведено более 10 трлн ₽ платежей, а клиентская база превысила 15 000 участников ВЭД.

Кредитный рейтинг

AA(RU)

АКРА, прогноз «стабильный» – один из самых высоких рейтингов в сегменте. Поддержка системно значимого банка (ПАО «Банк ПСБ», 49%), чистый долг / EBITDA – 1,33x на 30.06.2026

* Без учёта НДС

Платёжная инфраструктура

150+ стран

Собственная сеть субагентов в дружественных юрисдикциях. Более 50 валют для конвертации, бесперебойные расчёты по ВЭД-контрактам, полный пакет документов для банковского контроля

Финансовые продукты

4 продуктовые линии

Расчёты по ВЭД на основе векселей А7, золотой сертификат, процентные векселя как источник доходности, партнёрские услуги на финансовом рынке.

Розничная сеть А7-Финансы

13 офисов

11 розничных офисов в Москве, по одному в Краснодаре и Владивостоке; представительства от Калининграда до Владивостока. Канал продаж для МСБ и розничных клиентов

A7 сегодня

Масштаб бизнеса

>10 трлн ₽

Совокупный объём проведённых платежей за 2025 год через Группу А7

~19%

Доля А7 на российском рынке платежей по ВЭД (по данным ФТС)

15 000

Клиентов – участников ВЭД работают с Группой А7

Платёжная инфраструктура

150+ стран

География проведённых расчётов: Китай, Индия, ЕС, США, Япония, ОАЭ, Египет, Турция, Гонконг и др.

50+ валют

Доступны для конвертации; 95% проведённых платежей – оплата импорта продукции в РФ

0,3%

Базовая комиссия за проведение платежа (без учёта НДС) – ниже банковских аналогов

Финансовая устойчивость

76,3 млрд ₽

Выручка за 2025 год; прибыль от операционной деятельности – 51,3 млрд ₽

74,1%

Рентабельность по EBITDA за 2025 год; чистый долг / EBITDA – 2,15х (1,33х на 30.06.2026)

AA(RU)

Кредитный рейтинг АКРА, прогноз «стабильный» – один из самых высоких в сегменте

Факторы инвестиционной привлекательности

01

Уникальная инфраструктура международных платежей

Собственная сеть субагентов в 150+ странах, независимая от SWIFT и западных корреспондентов. Более 10 трлн ₽ платежей проведено за 2025 год

02

Поддержка системно значимого банка

49% – ПАО «Банк ПСБ»: предоставление финансирования, юридическая экспертиза, комплаенс-экспертиза, усиленный KYC-контроль и участие в операционном управлении

03

Сильная динамика и рентабельность

Выручка 76,3 млрд ₽ и рентабельность по EBITDA 74,1% за 2025 год; выручка LTM 6м2026 – 83,5 млрд ₽, EBITDA LTM – 68 млрд ₽

04

Высокий кредитный рейтинг

AA(RU) от АКРА, прогноз «стабильный» – один из самых высоких рейтингов в сегменте. Снижение долговой нагрузки до 1,33х чистый долг / EBITDA на 30.06.2026

05

Диверсифицированная клиентская база

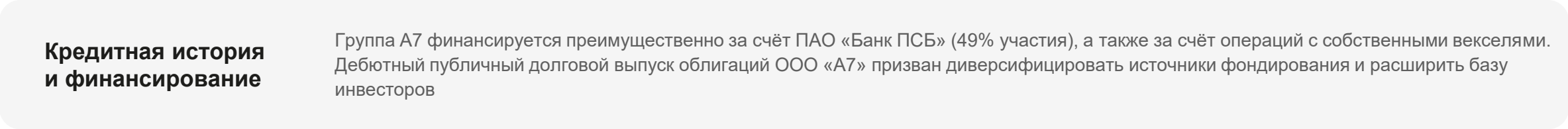
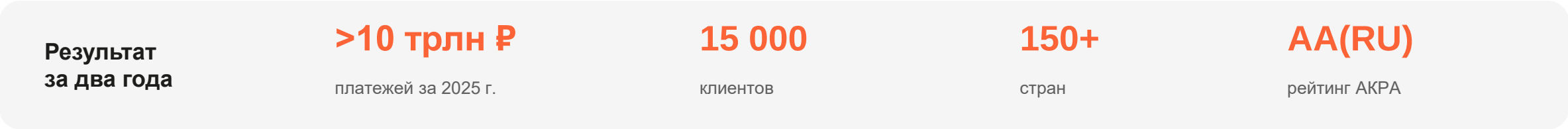
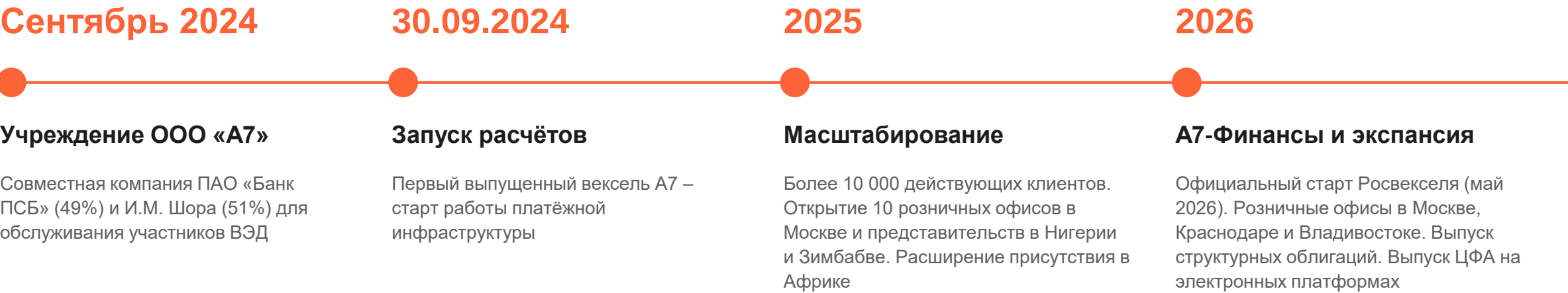
Более 15 000 действующих участников ВЭД, отсутствие концентрации на единичных клиентах. 95% платежей – оплата импорта продукции в РФ

06

Стратегия масштабирования

Цель – ~50% рынка ВЭД-платежей к концу 2027 года. Выход на новые рынки (Африка, Латинская Америка, Ближний Восток), расширение розничной сети А7-Финансы

Путь A7: от учреждения до лидера рынка за два года



Структура владения ООО «А7»

ПАО «Банк ПСБ» (49%)

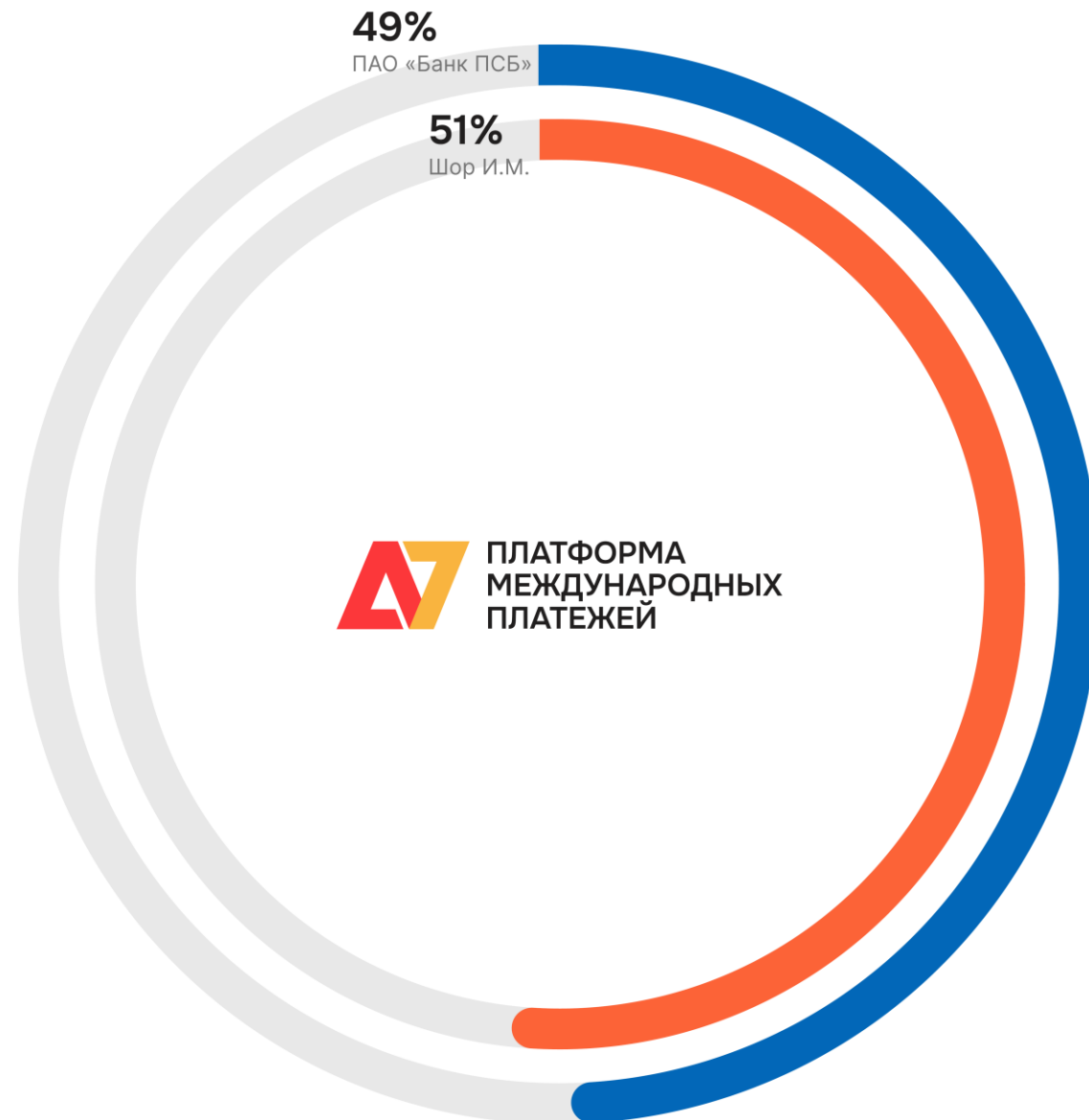
- Поддержка системно значимого банка страны
- Предоставление финансирования
- Комплаенс-экспертиза и усиленный KYC-контроль
- Финансово-юридическая экспертиза
- Участие в операционном управлении

Шор И.М.* (51%)

- Участие в операционном управлении
- Экспертиза в международных расчётах
- Разработка уникальной продуктовой линейки
- Расширение клиентской базы участников импорта

Справедливый баланс инвестиций, экспертизы и управления рисками

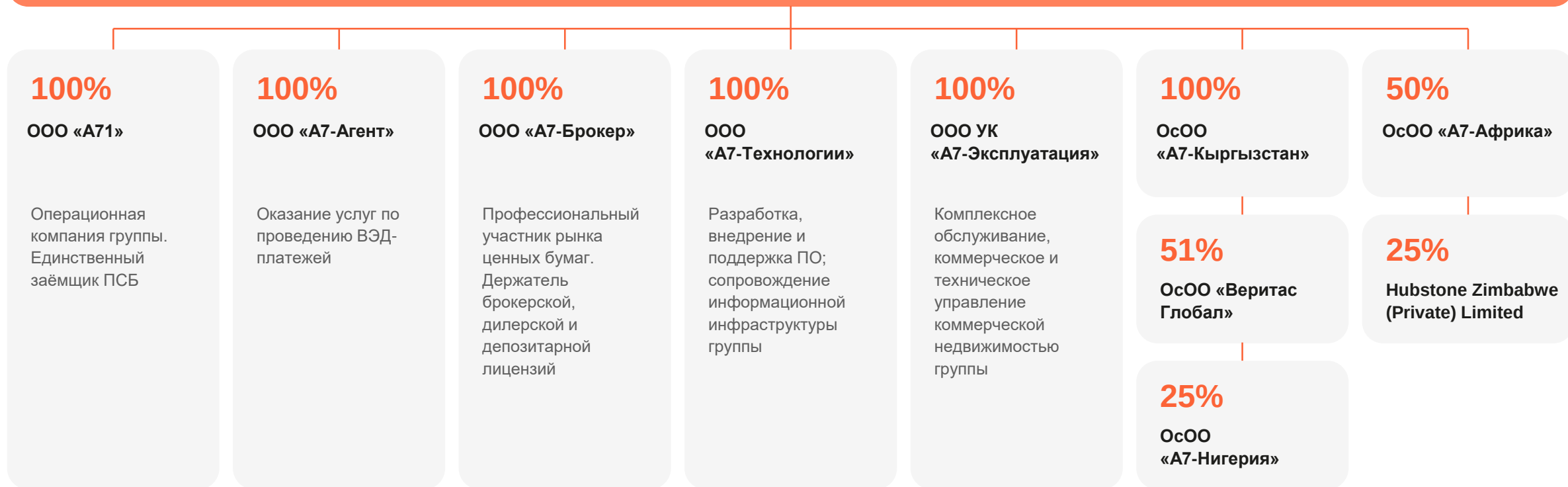
* Гражданин Российской Федерации. Источник: данные Компании, СПАРК



Корпоративная структура Группы А7

ООО «А7»

Холдинговая компания, эмитент векселей



Формирование международной платёжной инфраструктуры

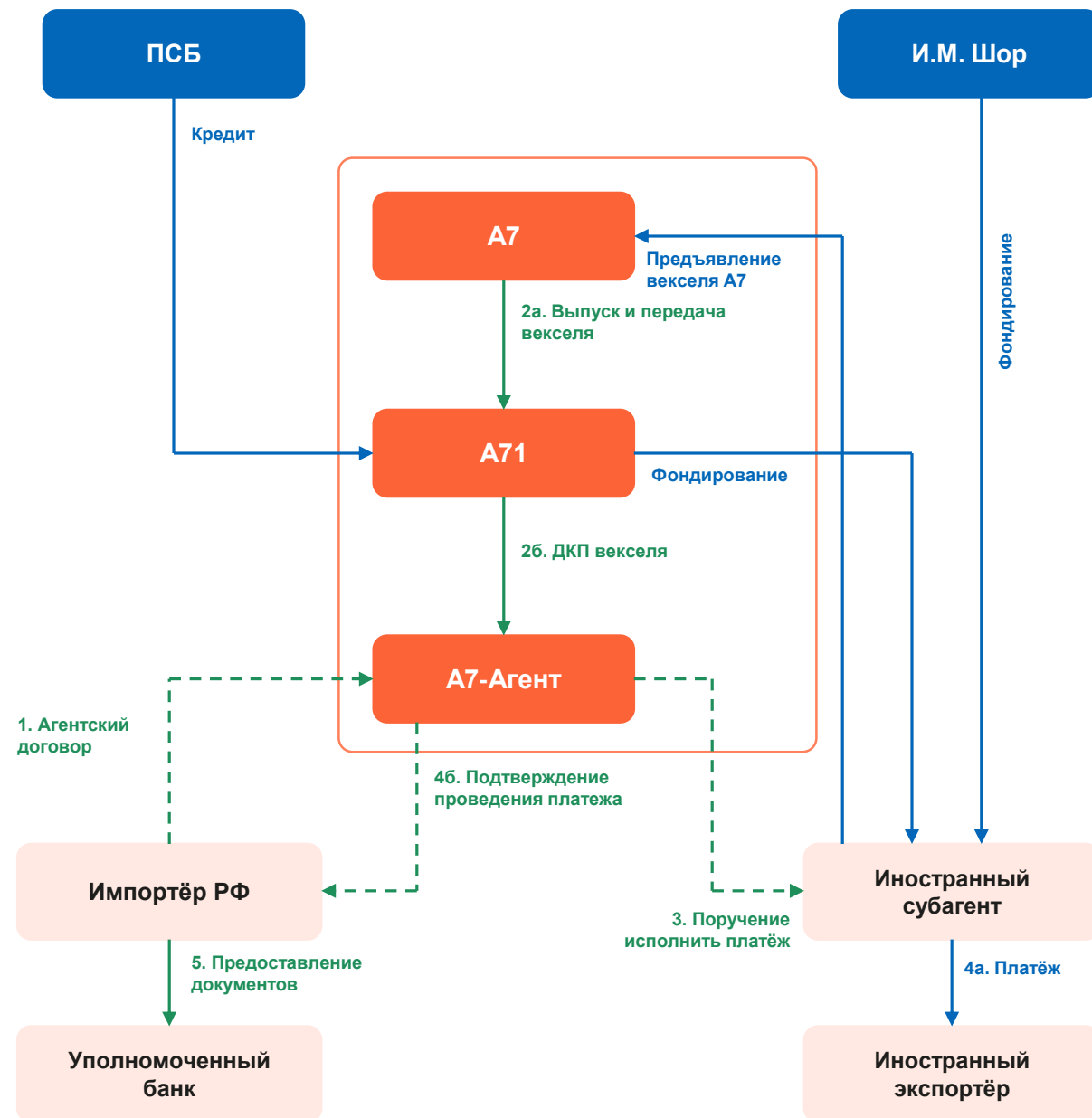
Схема осуществления платежей

Расчёты по импортной сделке

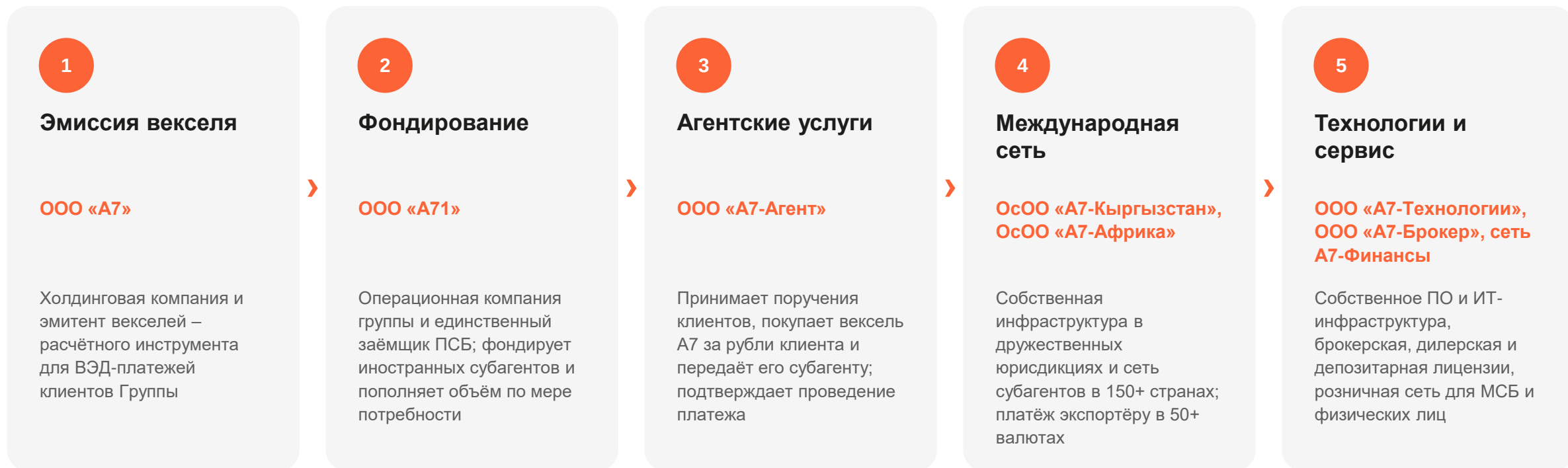
- Клиент заключает агентский договор с А7-Агент, даёт поручение на проведение платежа в адрес иностранного экспортера
- А7-Агент по договору купли-продажи (ДКП) покупает у А71 вексель, выпущенный А7, за рубли клиента
- А7-Агент формирует поручение осуществить платёж и передаёт вексель А7 иностранному субагенту
- Иностраный субагент осуществляет платёж в адрес иностранного экспортера, А7-Агент подтверждает проведение платежа клиенту
- Передача документов (swift, поручение, отчёт Агента) для отражения платежа в ведомости банковского контроля, предоставление документов импортёрами в уполномоченный банк

Фондирование

- ПСБ предоставляет кредитные средства А71
- А71 предоставляет фондирование иностранным субагентам / пополняет объём по мере потребности
- Иностраный субагент предъявляет вексель А7 к погашению в уменьшение объёма ранее предоставленного фондирования



Полный цикл расчёта внутри Группы



Инфраструктура, которую сложно воспроизвести

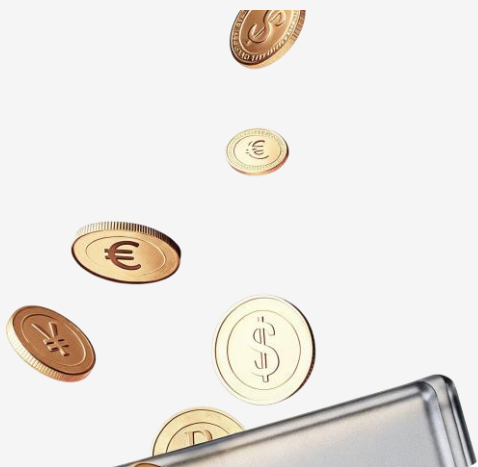
Ключевые звенья расчётной цепочки – от выпуска векселя до платежа иностранному экспортёру – находятся внутри Группы. Собственная сеть субагентов независима от SWIFT и западных банков-корреспондентов, а поддержка ПСБ обеспечивает финансирование, комплаенс и усиленный KYC-контроль

Продуктовое предложение Группы А7

01

Расчёты по ВЭД-контрактам

Использование векселей А7 для расчётов за импортируемые и экспортируемые товары и услуги клиентов Группы



02

Золотой сертификат

Продукт для покупки золота с дисконтом и защитой от снижения его стоимости



03

Вексель как источник доходности

Выпуск процентных векселей в рублях и иностранной валюте для продажи в сети А7-Финансы юридическим лицам



04

Партнёрские услуги на финансовом рынке

Конверсионные и иные операции для физических и юридических лиц в розничной сети А7-Финансы



Контекст рынка

Санкционные ограничения в отношении российских банков создают устойчивый спрос на альтернативные каналы трансграничных расчётов

Рост параллельного импорта и расширение торговли с дружественными юрисдикциями; география расчётов А7 охватывает ОАЭ, Египет, Турцию, Евросоюз, Японию, США, Гонконг, Индию, Индонезию, Китай, Таиланд, ЮАР

Уход иностранных платёжных провайдеров из РФ и снижение доступности SWIFT-расчётов через классические банки

Активное развитие сегмента инфраструктурных финансовых решений и цифровых финансовых активов

~19%

Доля рынка

Один из ключевых игроков рынка ВЭД-платежей РФ (по данным ФТС)

49%

Поддержка ПСБ

Финансирование, юридическая экспертиза, комплаенс-экспертиза и усиленный KYC-контроль

0,3%*

Комиссия

Базовый тариф ниже банковских аналогов

150+

Стран

Глобальная сеть субагентов в дружественных юрисдикциях

AA(RU)

Кредитный рейтинг

АКРА, прогноз «стабильный»

Один из самых высоких рейтингов в сегменте: поддержка системно значимого банка, диверсифицированная клиентская база и высокая рентабельность

Ценностное предложение A7

Преимущества для клиента

Низкая комиссия	Базовый тариф 0,3% (без учёта НДС) – ниже банковских аналогов
География	Расчёты в 150+ странах, более 50 валют для конвертации
Бесперебойность	Собственная сеть субагентов, независимая от SWIFT и западных корреспондентов
Комплаенс	Усиленный KYC-контроль и юридическая экспертиза при поддержке ПСБ
Документы	Полный пакет (swift, поручение, отчёт Агента) для отражения платежа в ведомости банковского контроля

Преимущества для A7 и инвесторов

Масштаб	Более 10 трлн Р платежей за 2025 год, ~19% рынка ВЭД-платежей РФ
Рентабельность	Рентабельность по EBITDA 74,1% за 2025 год, операционная прибыль 51,3 млрд Р
Поддержка	ПАО «Банк ПСБ» – 49% в капитале, финансирование и участие в операционном управлении
Рейтинг	AA(RU) от АКРА, прогноз «стабильный»; чистый долг / EBITDA – 1,33x на 30.06.2026
Диверсификация	Более 15 000 клиентов – участников ВЭД без концентрации на единичных клиентах

Миссия и цели на горизонте 2026–2028

Миссия

Обеспечение бесперебойных расчётов по ВЭД по низкой цене для снижения себестоимости импортируемой в Россию продукции и рисков уязвимости цепочек поставок в условиях внешних ограничений

Содействие усилению роли России в торговых расчётах развивающихся стран



Масштабирование

Увеличение числа клиентов и объёмов бизнеса; формирование продуктового предложения для МСБ (селлеры) и розничных клиентов в сети А7-Финансы



Выход на новые рынки

Открытие офисов в Африке и Латинской Америке, расширение в странах Ближнего Востока; интеграция разработанных практик международных расчётов



Развитие продуктов

Расширение продуктовой линейки; развитие платёжной инфраструктуры в дружественных юрисдикциях



Доверие и узнаваемость

Повышение доверия рынка и инвесторов к компании; усиление присутствия бренда А7 в публичном и профессиональном поле

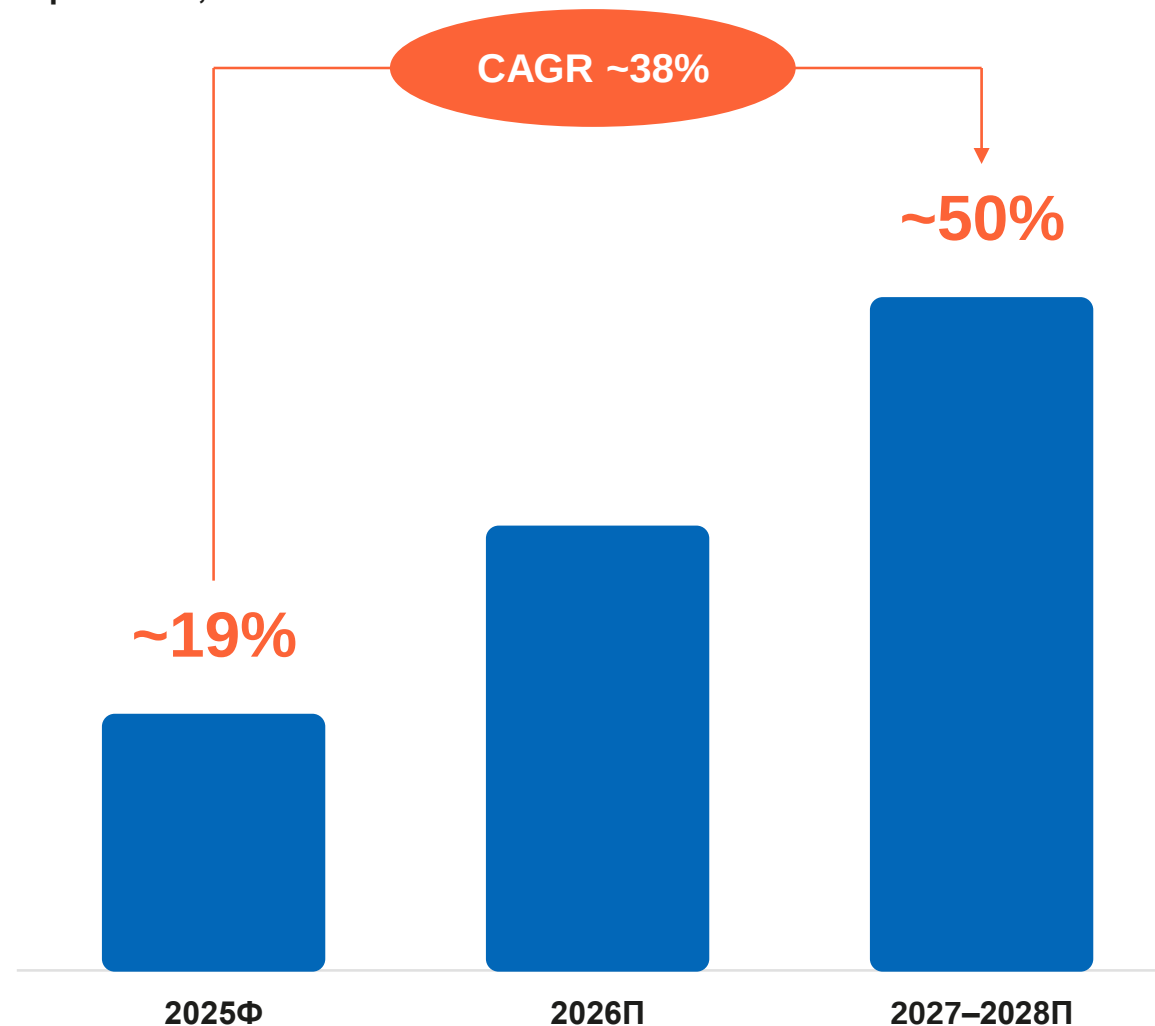
Цель привлечения средств

Рост доли рынка требует увеличения дневного оборота А7. Привлечение финансирования, в том числе через облигационные выпуски, позволит нарастить объёмы расчётов и обеспечить движение к целевой доле рынка – до порядка 50% к концу 2027 года

Дебютный публичный долговой выпуск призван диверсифицировать источники фондирования Группы, которая сегодня финансируется преимущественно за счёт ПАО «Банк ПСБ» и операций с собственными векселями, и расширить базу инвесторов

Планы Компании по экспансии

Доля рынка А7, %



Ф – фактические данные, П – прогноз Компании; CAGR – среднегодовой темп роста

Ключевые показатели 2024–6м2026 LTM*

76,3 млрд ₽

Выручка за 2025 г.

Валюта баланса 444 млрд ₽ на 31.12.2025

74,1%

Рентабельность по EBITDA за 2025 г.

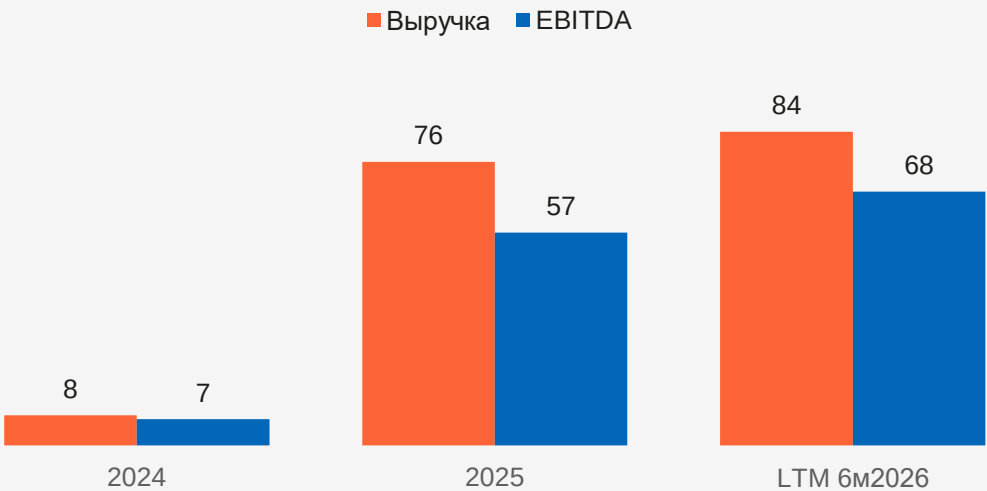
EBITDA 56,6 млрд ₽

2,15x (1,33x)

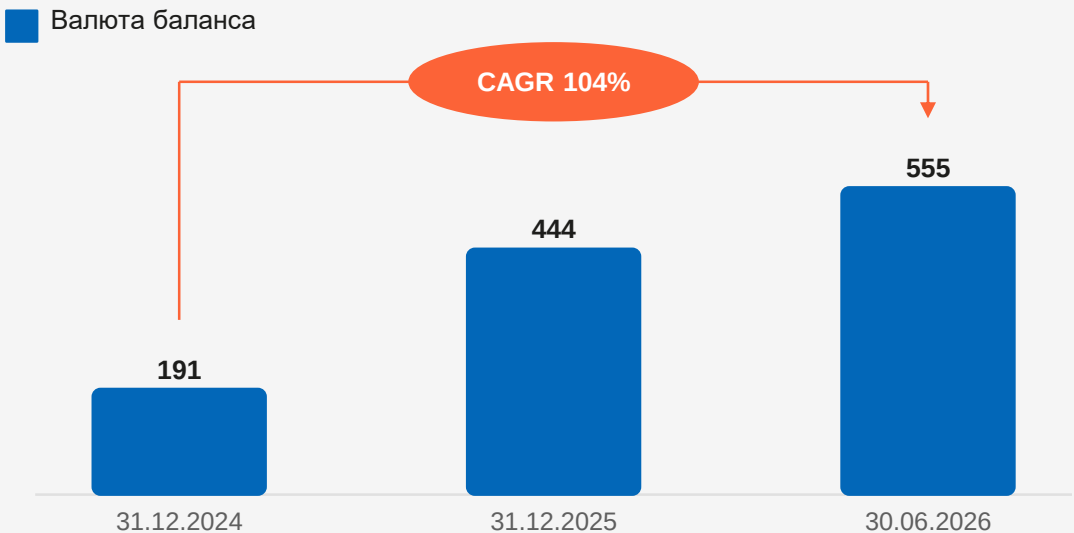
Чистый долг / EBITDA за 2025 г. (LTM 6м2026)

Чистый долг 121,5 млрд ₽ (90,2 млрд ₽ на 30.06.2026)

Динамика выручки и EBITDA, млрд ₽**



Динамика валюты баланса, млрд ₽



* LTM – Last Twelve Months – накопленный итог по показателю за последние 12 месяцев до отчётной даты. ** Данные за 2024 год представлены за период сентябрь–декабрь 2024 года

Финансовый профиль Группы

Показатель, млрд Р	2024*	2025	LTM 6м2026
Выручка	8,0	76,3	83,5
EBITDA	7,3	56,6	67,6
Рентабельность по EBITDA	—	74,1%	80,9%
Прибыль от операционной деятельности	7,2	51,3	51,3
Операционная рентабельность	90,2%	67,2%	61,4%
Чистая прибыль	2,4	6,0	5,7
Итого активы**	190,5	443,6	554,7
Капитал**	2,4	18,7	21,3
Чистый долг**	—	121,5	90,2
Чистый долг / EBITDA	—	2,15x	1,33x

* Данные за 2024 год – за период сентябрь–декабрь 2024 года (с начала деятельности); рентабельность по EBITDA за неполный год не приводится. ** На отчётную дату: 31.12.2024, 31.12.2025 и 30.06.2026 соответственно.

Ключевые выводы

- Выручка LTM 6м2026 – 83,5 млрд Р (+9% к 2025 г.), EBITDA LTM – около 68 млрд Р (+20%)
- Операционная прибыль стабильно выше 51 млрд Р при рентабельности по EBITDA более 70%
- Капитал вырос с 2,4 до 21,3 млрд Р (×8,9) с конца 2024 г.; активы – до 554,7 млрд Р
- Кредитный рейтинг AA(RU) от АКРА, прогноз «стабильный»

1,33x

Чистый долг / EBITDA на 30.06.2026 – снижение с 2,15x на 31.12.2025

Отчёт о прибылях и убытках

Показатель, тыс. ₽	2024*	2025	LTM 6м2026
Выручка	7 996 833	76 295 969	83 515 510
Себестоимость	(237 228)	(25 643 561)	(39 132 892)
Валовая прибыль	7 759 605	50 652 408	44 382 618
Коммерческие расходы	(129 376)	(5 970 963)	(8 922 104)
Общие и административные расходы	(418 391)	(4 734 263)	(10 571 549)
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	—	(56 935)	(122 783)
Прочие операционные доходы (расходы), нетто	(297)	11 411 784	26 493 399
Прибыль от операционной деятельности	7 211 541	51 302 031	51 259 581
Финансовые доходы / расходы, нетто	(4 234 108)	(39 067 142)	(35 249 720)
Прочие неоперационные доходы / расходы, нетто	2	(2 490 983)	(2 837 847)
Прибыль до налогообложения	2 977 435	9 743 906	13 172 014
Чистая прибыль	2 376 540	5 982 087	5 725 215

Источник: аудированная отчётность МСФО за 2025 г., неаудированная отчётность МСФО за 6м2026 г. * Данные за 2024 год – за период сентябрь–декабрь 2024 года

Отчёт о финансовом положении

Показатель, тыс. ₹	31.12.2024	31.12.2025	30.06.2026
Внеоборотные активы	159 718	12 445 693	16 393 083
Оборотные активы	190 342 573	431 122 298	538 271 437
Итого активов	190 502 291	443 567 991	554 664 520
Капитал	2 386 540	18 687 389	21 306 133
Долгосрочные обязательства	100 093	9 931 778	3 463 606
Краткосрочные обязательства	188 015 658	414 948 824	529 894 781
Итого обязательств	188 115 751	424 880 602	533 358 387
Итого капитал и обязательства	190 502 291	443 567 991	554 664 520

554,7 млрд ₹

Итого активов на 30.06.2026
(+25% с начала года)

21,3 млрд ₹

Капитал на 30.06.2026 (×8,9 к
31.12.2024)

90,2 млрд ₹

Чистый долг на 30.06.2026
(121,5 млрд ₹ на 31.12.2025)

Глоссарий и методология

EBITDA	Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации; рассчитывается на основе консолидированной отчётности по МСФО
Рентабельность по EBITDA	Отношение EBITDA к выручке за соответствующий период
LTM (Last Twelve Months)	Накопленный итог по показателю за последние 12 месяцев до отчётной даты
Чистый долг	Долговые обязательства за вычетом денежных средств и их эквивалентов на отчётную дату
Чистый долг / EBITDA	Отношение чистого долга на отчётную дату к EBITDA за соответствующий период (для 30.06.2026 – LTM)
Доля рынка	Доля A7 в объёме трансграничных платежей по ВЭД РФ; оценка на основе данных ФТС России (customs.gov.ru)

ВЭД	Внешнеэкономическая деятельность – экспортно-импортные операции резидентов РФ
ЦФА	Цифровые финансовые активы, выпускаемые на электронных платформах в соответствии с законодательством РФ
Вексель A7	Ценная бумага, выпускаемая ООО «A7» и используемая в расчётах по ВЭД-контрактам клиентов Группы
Субагент	Иностранный партнёр Группы, осуществляющий платёж в адрес иностранного экспортёра по поручению A7-Агент
Данные за 2024 год	Представлены за период сентябрь–декабрь 2024 года (с момента начала деятельности Группы)
Источники	Аудированная отчётность МСФО за 2025 г., неаудированная отчётность МСФО за 6м2026 г., данные Компании, СПАРК, АКРА, ФТС

Группа компаний А7



ПЛАТФОРМА
МЕЖДУНАРОДНЫХ
ПЛАТЕЖЕЙ



ПСБ

Презентация для инвесторов

Москва, сентябрь 2026