

# POSITIVE TECHNOLOGIES



XXII РОССИЙСКИЙ  
ОБЛИГАЦИОННЫЙ КОНГРЕСС

# Positive Technologies на рынках капитала



# Первый выпуск облигаций

Июль 2020

---

Объем выпуска **500** млн ₽

---

Срок обращения **3** года

---

Ставка по купону **11,5%**



## Для чего нам нужны были облигации

- У Positive Technologies было достаточно денег, финансирование было не нужно
- Цель выпуска – первый шаг на пути к публичности
- Для Positive Technologies особенно актуально из-за низкого brand-awareness
- Работаем B2B в сегменте кибербезопасности – на Московской бирже этот сегмент не был представлен до Positive Technologies

# Direct Public Offering

**1** IPO требует длительной и сложной работы с инвестиционными консультантами, западными фондами и портфельными управляющими

**2** Компания придерживается особого подхода к мотивации членов команды: участие в управлении и совладении компанией сотрудниками способствует их мотивации и активному развитию бизнеса

**3** Быстрое достижение справедливой стоимости бумаг: цена акций определяется реальным спросом и предложением со стороны частных инвесторов



# Secondary Public Offering

**Цель SPO** - увеличение количества долгосрочных инвесторов и ликвидности акций

**4+1** инновационная структура размещения с офертой

на каждые купленные 4 акции возможность докупить 1 акции по цене SPO в течение года

**1** млрд **₽**

суммарный объем заявок за период с 19 по 27 сентября 2022 года

**≈ 10** тыс

инвесторов – участников SPO

**10**

брокеров – участников сделки

Полностью розничное SPO в России

**1**

Сделка с полным маркетингом на Московской бирже в технологическом секторе

**2**

Рекордное количество покупателей за последние 15 лет

**3**

Сделка закрыта в условиях высокой волатильности

**4**

# Кредитные рейтинги – дополнительная составляющая инвестиционного кейса

«Эксперт РА»

Декабрь 2021

ruA-

Прогноз - позитивный

+2  
ступени  
→

Август 2022

ruA+

Прогноз - стабильный

+2  
ступени  
→

Июль 2023

ruAA

Прогноз - стабильный

АКРА

Апрель 2024

AA(ru)

Прогноз - стабильный



# Второй и третий выпуски облигаций – улучшаем структуру долгового портфеля

2-й выпуск - декабрь 2022



Объем выпуска

**2,5** млрд ₽

Срок обращения

**3** года

Ставка по купону

**10,55%**

3-й выпуск - июль 2024



Объем выпуска

**5** млрд ₽

Срок обращения

**3** года

Ставка по купону

**КС+170** б.п.

Переподписка

**x2**

Новая роль облигаций  
– замещение кредитов

Привечение розничных  
инвесторов

# Контакты для инвесторов



**Юрий  
Мариничев,**  
IR-директор

[yumarinichev@ptsecurity.com](mailto:yumarinichev@ptsecurity.com)

+7 (985) 761-84-63

## [IR-contacts@ptsecurity.com](mailto:IR-contacts@ptsecurity.com)

Наши ключевые  
онлайн-площадки

[Тинькофф Инвестиции. Пульс](#)



[Телеграм-канал It's Positive Investing](#)



[YouTube-канал It's positive investing](#)



[Блог PT на SMART-LAB](#)



[Канал PT в «БКС Профит»](#)



Годовой отчет  
2023



Сайт для инвесторов  
и аналитиков



Календарь  
инвестора



# POSITIVE TECHNOLOGIES



XXII РОССИЙСКИЙ  
ОБЛИГАЦИОННЫЙ КОНГРЕСС