

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

ymarinichev@ptsecurity.com

+7 (985) 761-84-63

IR-contacts@ptsecurity.com

Наши ключевые
онлайн-площадки

[Тинькофф Инвестиции. Пульс](#)



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



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



[Блог РТ на SMART-LAB](#)



[Канал РТ в «БКС Профит»](#)



Годовой отчет
2023



Сайт для инвесторов
и аналитиков



Календарь
инвестора



POSITIVE TECHNOLOGIES



XXII РОССИЙСКИЙ
ОБЛИГАЦИОННЫЙ КОНГРЕСС