

POSITIVE TECHNOLOGIES



ПРЕЗЕНТАЦИЯ
ДЛЯ ИНВЕСТИТОРОВ

Июль 2024

Мы — Positive Technologies

Разработчик перспективных продуктов в области кибербезопасности
и единственная компания отрасли на Московской бирже

22

года экспертизы в разработке
и исследованиях

400+

партнеров

+76%

рост отгрузок за 2023 год

26+

продуктов и решений

2700+

человек в команде

+71%

рост EBITDAC за 2023 год

ruAA

«Эксперт РА» подтвердило кредитный
рейтинг компании

AA(RU)

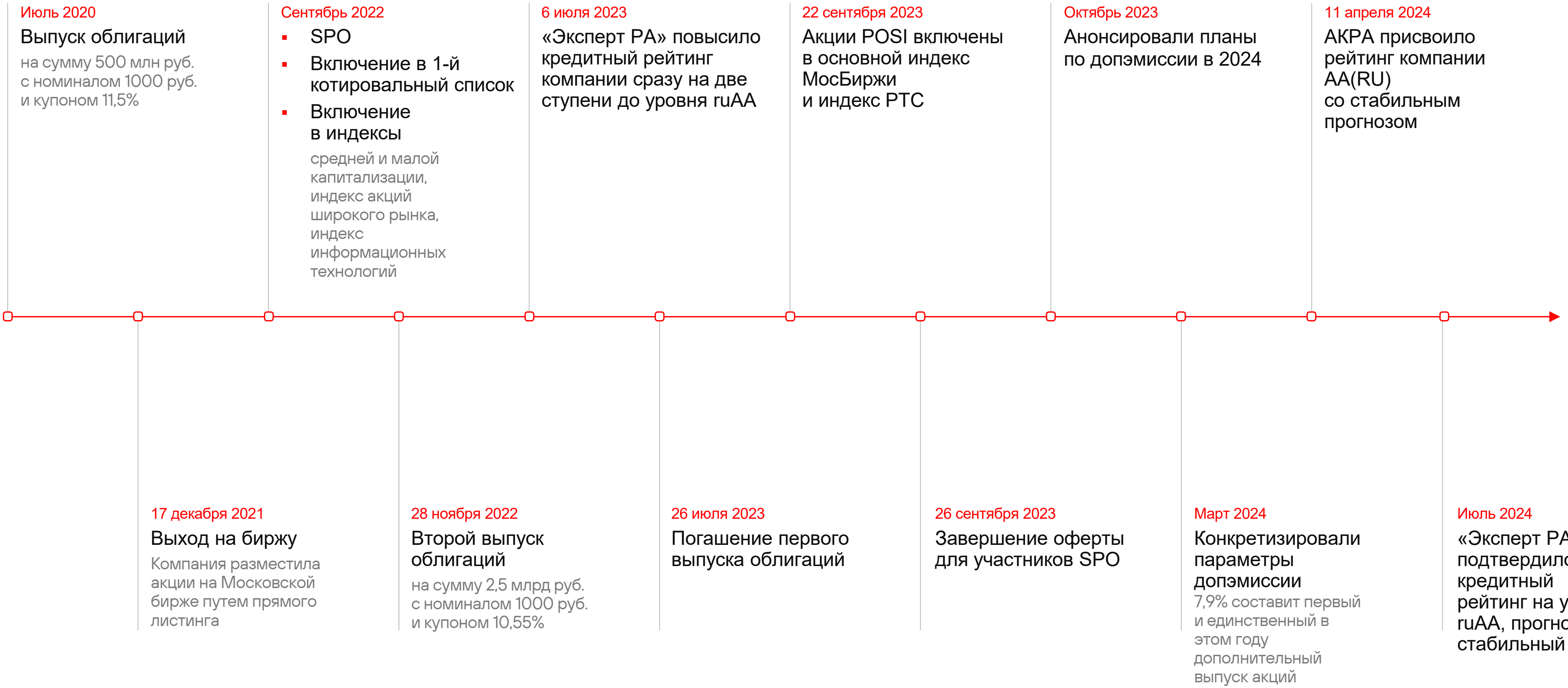
АКРА присвоило рейтинг компании со
стабильным прогнозом

0,31x

чистый долг/EBITDA LTM* по
результатам 2023 года

*Без арендной задолженности, не применяется МСФО 16

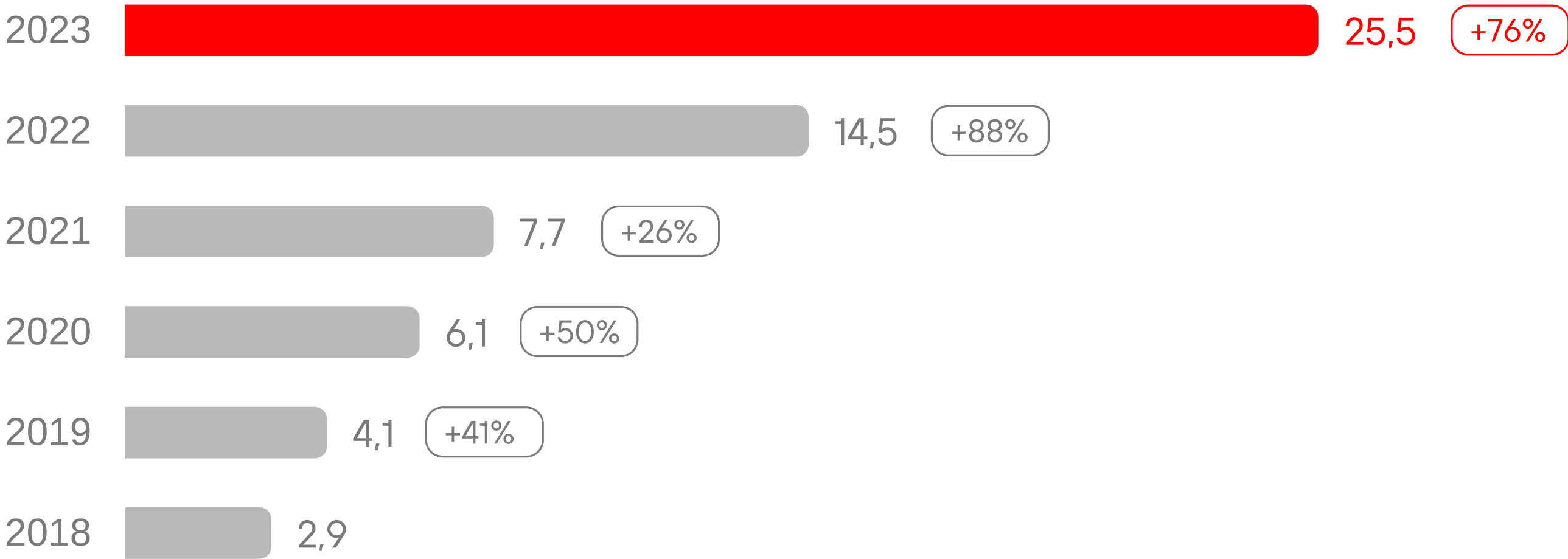
Ключевые события на рынках капитала



Рост отгрузок Positive Technologies

Наш бизнес растет высокими темпами. Мы стремимся показывать результаты близкие к удвоению каждый год

Отгрузки с НДС, млрд руб.



x2

целевое максимальное значение каждый год

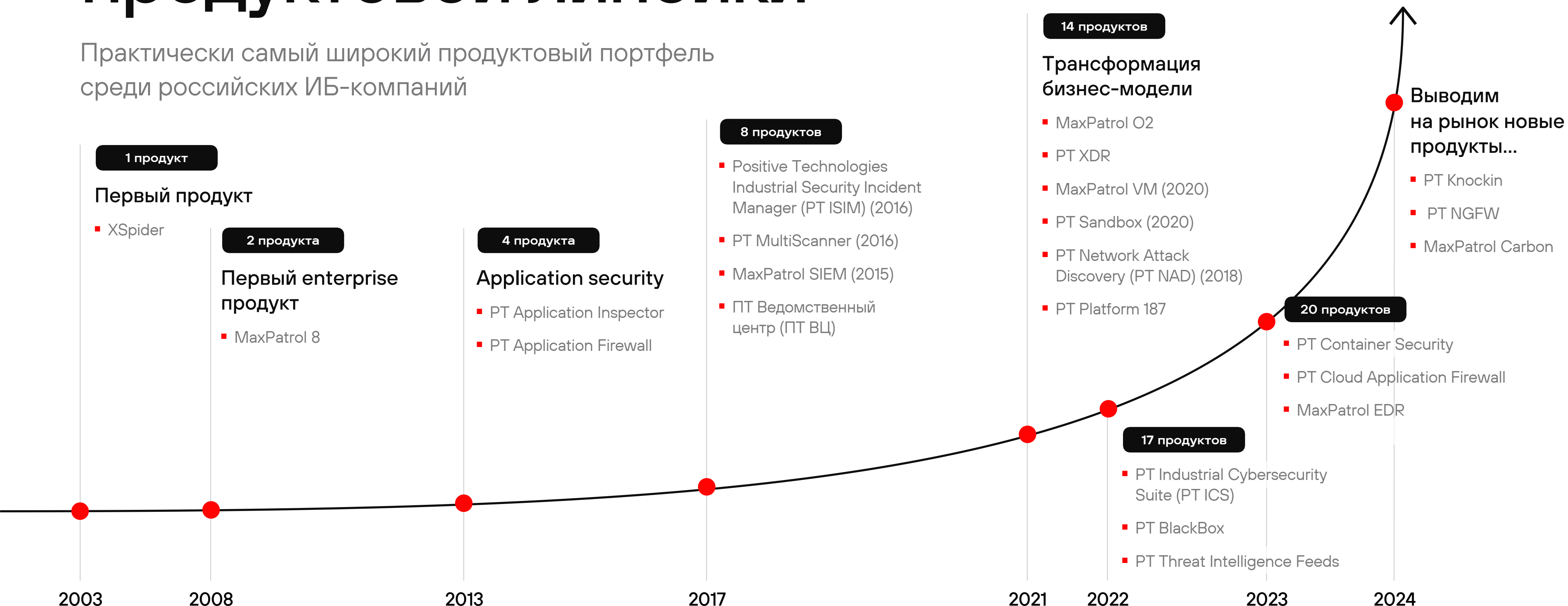
x9

фактический рост за 5 лет

Эволюция и расширение продуктовой линейки

Практически самый широкий продуктовый портфель среди российских ИБ-компаний

26+ Продуктов и решений



Наше присутствие в сегментах рынка КБ



*Долевое распределение категорий средств защиты информации по результатам 2022 года по оценкам ЦСР

Все продукты Positive Technologies объединены **общим смыслом** и **результатом** – сделать так, чтобы недопустимые для бизнеса события стали невозможны

Результат

Решения

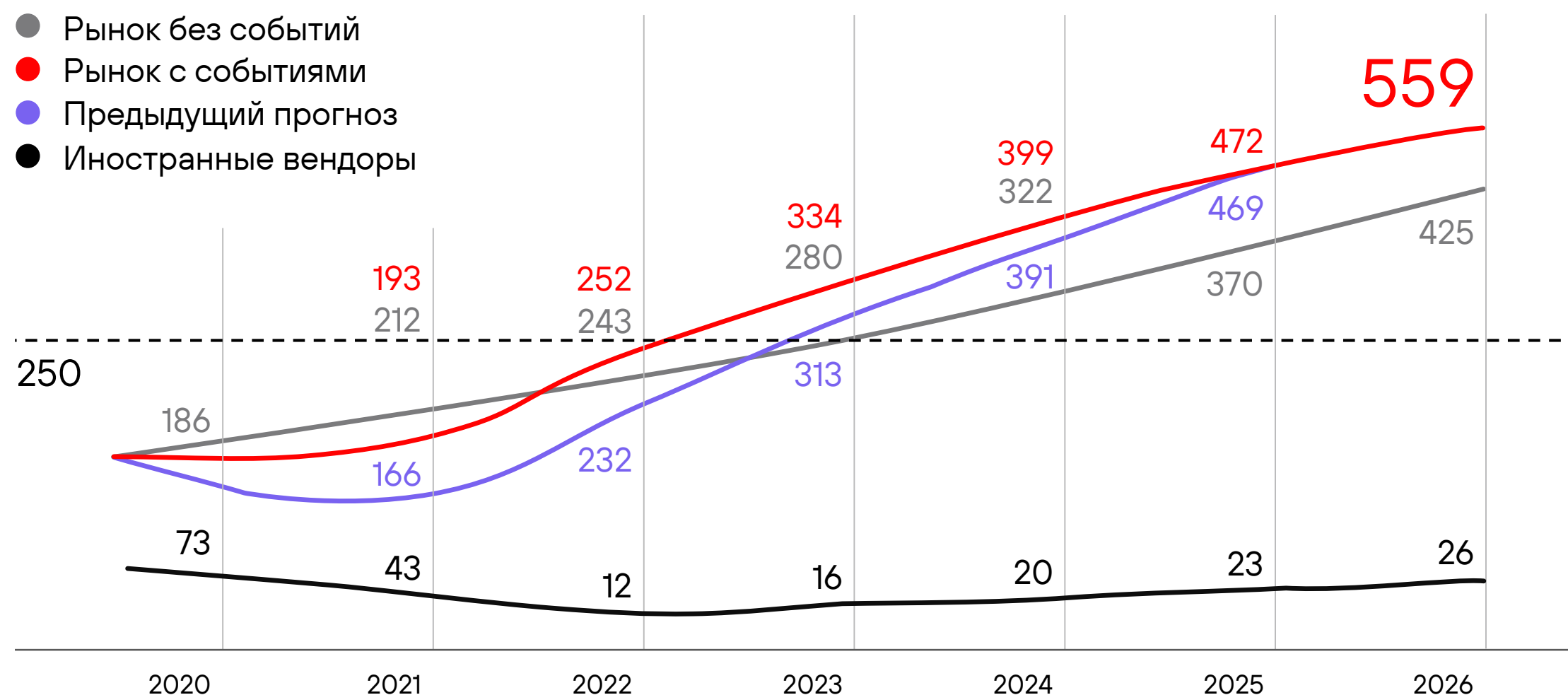
Продукты и технологии



Рынок кибербезопасности в России продолжает стремительный рост

Прогноз развития рынка ИБ до 2027 года, млрд ₽

- Рынок без событий
- Рынок с событиями
- Предыдущий прогноз
- Иностранные вендоры



+24%

CAGR (5 лет) отечественного рынка ИБ для российских вендоров

x2,8

2022–2027

до 559 млрд ₽

прогноз роста рынка ИБ:
с 193,9 млрд ₽ в 2022 году

Мы растем быстрее рынка

Рынок кибербеза
РФ в 2023*

250

млрд ₽

Positive Technologies растёт

x2

по сравнению с рынком

30—35%

общий рост рынка кибербеза РФ

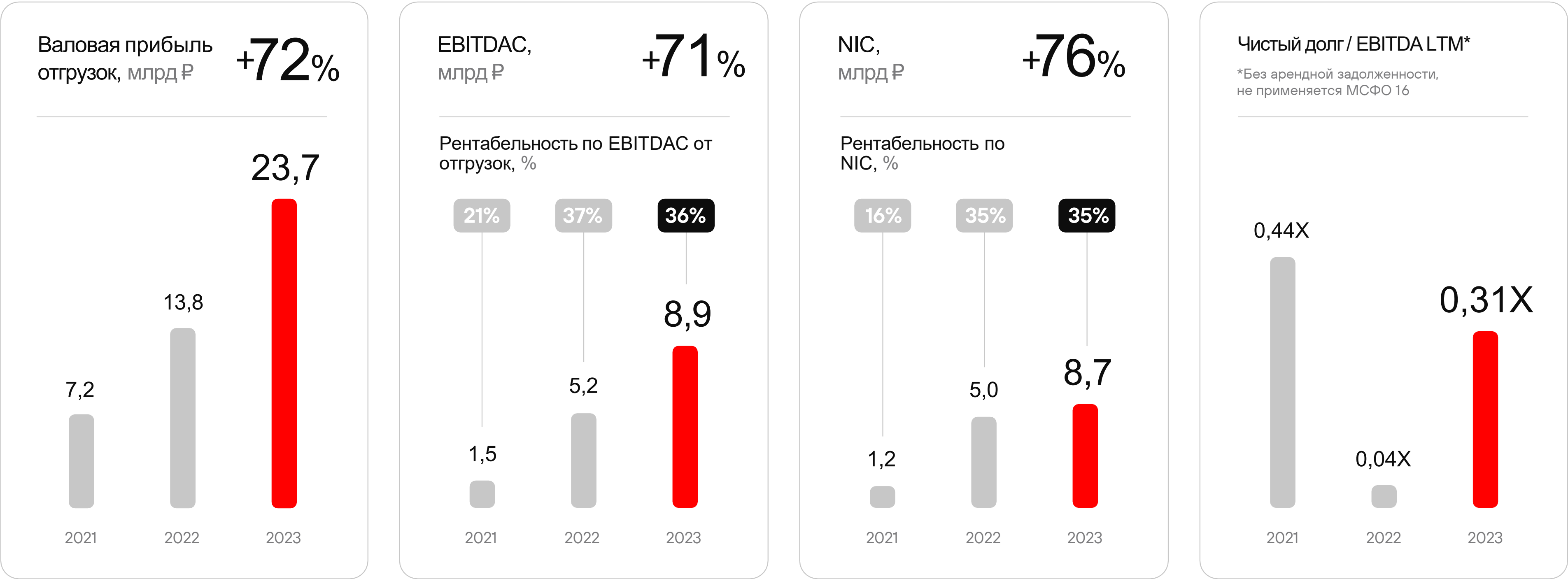
30—33%

рост рынка вендоров

33—35%

рост интеграторов

Высокая прибыль и низкий долг по итогам 2023 года



Внешние драйверы роста

01

Массовый уход зарубежных вендоров

Практически все иностранные разработчики покинули российский рынок

02

Финансовые и нефинансовые меры поддержки отрасли

Пониженная ставка налога на прибыль, льготная ставка по кредитам

03

Готовность заказчиков к импортозамещению

Переход российских компаний на отечественное ПО

04

Персональная ответственность

Теперь руководители организаций должны отвечать за обеспечение кибербезопасности своих предприятий

05

Запрет на использование ПО, ИБ-сервисов и услуг из недружественных государств

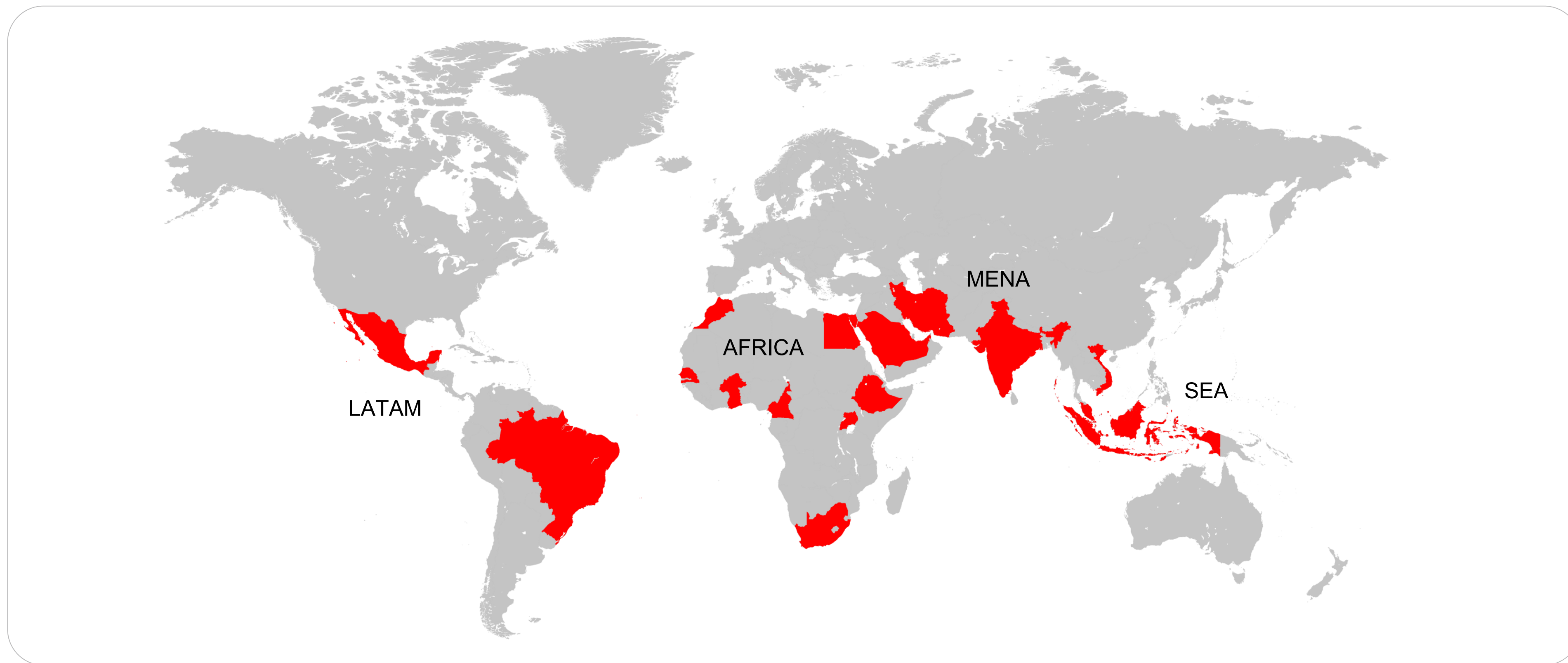
С 1 января 2025 года (согласно указу Президента Российской Федерации)



Драйверы экстра-роста бизнеса



Целевые регионы нашего присутствия



LATAM – Латинская Америка

AFRICA – Африка

MENA – Северная Африка и Ближний Восток

SEA – Юго-Восточная Азия

Финансовые цели 2024

Отгрузки, млрд рублей

Базовый сценарий

Результат-подвиг

40

2024

50

Планируем поддерживать

Высокую маржинальность
по NIS **не менее 30%**

Инвестиции в разработку

8-10 млрд. рублей
в 2024 году

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 PT на SMART-LAB](#)



[Канал PT в «БКС Профит»](#)



Годовой отчет
2023



Сайт для инвесторов
и аналитиков



Календарь
инвестора



POSITIVE TECHNOLOGIES



ВЫПУСК
ОБЛИГАЦИЙ

ПАО «Группа Позитив»

Предварительные параметры размещения биржевых облигаций серии 001P-01

Эмитент	ПАО «Группа Позитив»
Рейтинг Кредитоспособности Эмитента	ruAA, прогноз «стабильный» от Эксперт РА 06.07. 2023 г. AA(RU), прогноз «стабильный» от АКРА 11.04. 2024 г.
Рейтинг выпуска	Ожидается от АКРА/Эксперт РА
Облигации	Биржевые облигации серии 001P-01, размещаемые по открытой подписке
Программа облигаций	Программа серии 001P, имеющая регистрационный номер 4-85307-Н-001P-02Е от 01.09.2023 г.
Объем выпуска облигаций	5 000 000 000 рублей
Номинал одной облигации	1 000 рублей
Срок обращения	3 года (1 080 дней)
Купонный период	30 дней
Способ размещения	Букбилдинг по спреду к ключевой ставке Банка России (КС), открытая подписка
Цена размещения	100% от номинальной стоимости

ПАО «Группа Позитив»

Предварительные параметры размещения биржевых облигаций серии 001P-01

Тип купона	Переменный, определяемый как сумма доходов за каждый день купонного периода, исходя из значения КС + спред*
Ориентир спреда к КС	Не выше 190 б.п.
Предварительная дата букбилдинга	Середина июля 2024 г.
Листинг	Московская Биржа, ожидается котировальный уровень
Организаторы выпуска	ПСБ, ИК «Иволга Капитал»
Андеррайтер выпуска	ИК «Иволга Капитал»
Депозитарий	НКО АО НРД
Инвестирование средств институциональных инвесторов	Выпуск удовлетворяет требованиям по инвестированию средств пенсионных накоплений, пенсионных и страховых резервов
Инвестирование средств физических лиц	Выпуск доступен для приобретения неквалифицированным инвесторам. Требуется прохождение теста в соответствии с ограничениями, предусмотренными Федеральным законом № 192-ФЗ от 11.06.2021 г.
Ломбардный список	Выпуск соответствует требованиям по включению в Ломбардный список Банка России

ПАО «Группа Позитив»

Предварительные параметры размещения биржевых облигаций серии 001P-01

*Расчет суммы выплат по каждому j-тому купонному периоду по Биржевым облигациям (j=1, ..., 36) определяется по следующей формуле:

$$КД_j = \sum_{D_{j0}+1}^{D_{j0}+T_j} D_{D_{ji}}$$

КД_j

размер купонного дохода по каждой Биржевой облигации по j-тому купонному периоду, в российских рублях;

j

порядковый номер соответствующего купонного периода (j=1, ..., 36);

D_{j0}

дата начала j-го купонного периода Биржевых облигаций;

D_{j0+1}

дата, следующая за датой начала j-го купонного периода Биржевых облигаций;

T_j

длительность j-го купонного периода Биржевых облигаций, в днях;

Величина КД_j рассчитывается с точностью до второго знака после запятой, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления.

При этом под правилами математического округления следует понимать метод округления, при котором значение второго знака после запятой не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4 (включительно), и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9 (включительно).

Д_{D_{ji}}

доход по каждой Биржевой облигации, рассчитываемый на каждую календарную дату D_{ji} в российских рублях, определяемый по формуле:

ПАО «Группа Позитив»

Предварительные параметры размещения биржевых облигаций серии 001P-01

$D_{Dji} = Nom * R_{Dji} / 365 * 100\%$, где

Nom

Непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации в российских рублях;

Dji

календарная дата, приходящаяся на i-й день j-го купонного периода, на которую рассчитывается доход (i=2, 3, ..., 30);

RDji

размер процентной ставки на каждую календарную дату Dji, в процентах годовых, определяемый по формуле:

$RDji = KDji - 7 + S$, где

KDji-7

значение ключевой ставки Банка России за 7-й (седьмой) день, предшествующий дате Dji (далее – Dji-7), публикуемое на официальном сайте Банка России в сети «Интернет». В случае отсутствия опубликованного значения ключевой ставки Банка России за Dji-7 день (в том числе, если Dji-7 день является выходным или праздничным днем в Российской Федерации), значение ключевой ставки Банка России принимается равным последнему опубликованному значению. Если ключевая ставка Банка России упразднена и (или) перестает использоваться Банком России, ключевой ставкой Банка России будет считаться аналогичная ставка, устанавливаемая Банком России.

Значение ключевой ставки Банка России определяется с точностью до второго знака после запятой в соответствии с правилами математического округления под которым следует понимать метод округления, при котором значение второго знака после запятой не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4 (включительно), и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9 (включительно).

S

спред, в процентах годовых (определяется и раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков Ленте новостей до даты начала размещения Облигаций и не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты установления Эмитентом значения S). Эмитент информирует Биржу и НРД об определении значения S в согласованном порядке.

Величина D_{Dji} рассчитывается с точностью до двадцатого знака после запятой, округление цифр при расчете производится по следующему правилу округления, при котором значение двадцатого знака после запятой не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4 (включительно), и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9 (включительно).