

ЛЕГЕНДАРНОЕ ПРОШЛОЕ. ЯРКОЕ БУДУЩЕЕ



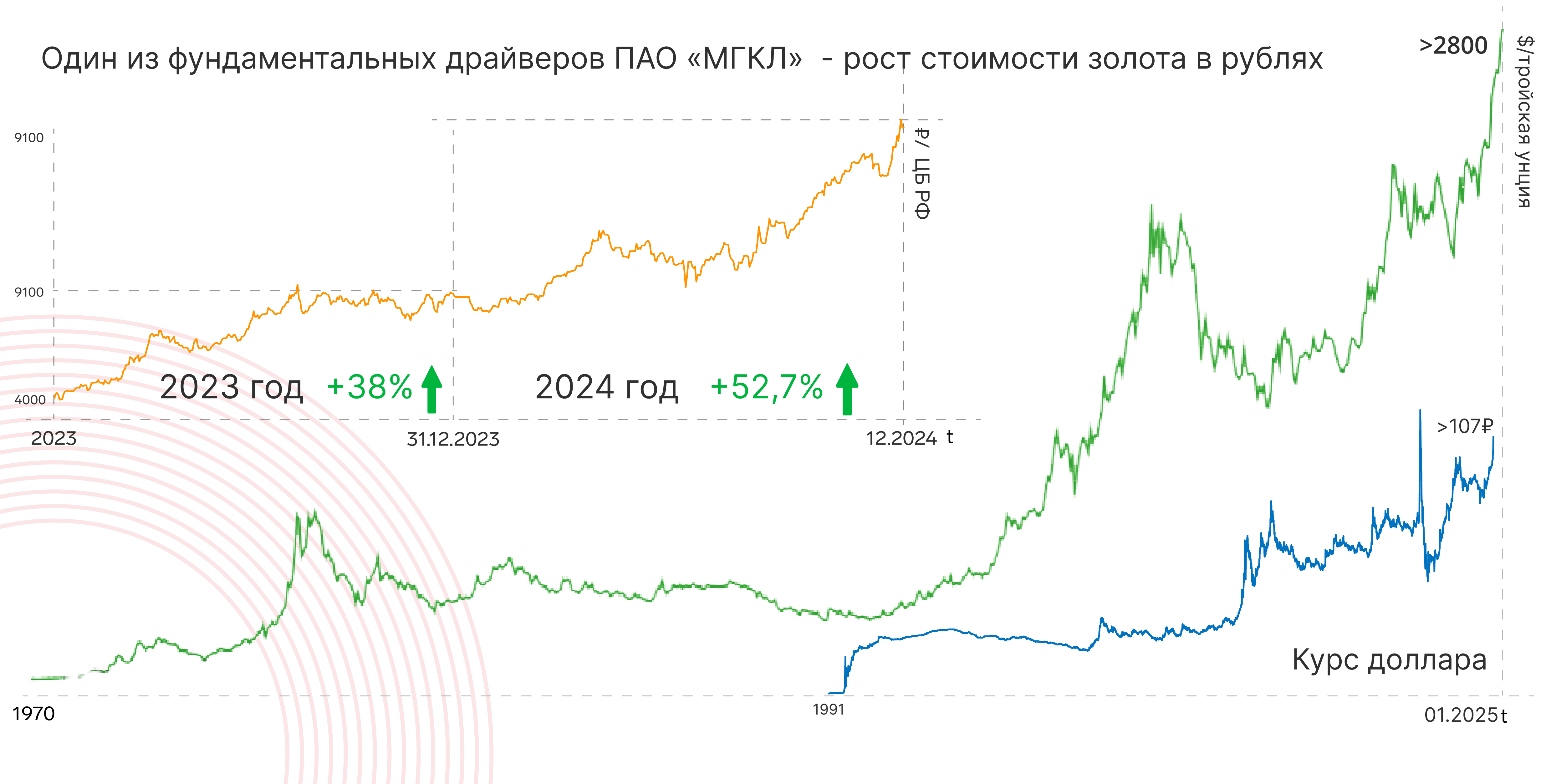
ПЕРВЫЙ ПУБЛИЧНЫЙ ОПЕРАТОР  
НА РЫНКЕ РЕСЕЙЛА

MGKL.GROUP

# ДИНАМИКА РОСТА ЗОЛОТА



Один из фундаментальных драйверов ПАО «МГКЛ» – рост стоимости золота в рублях



ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО МСФО  
LTM 6 МЕС. 2023 / 6 МЕС. 2024

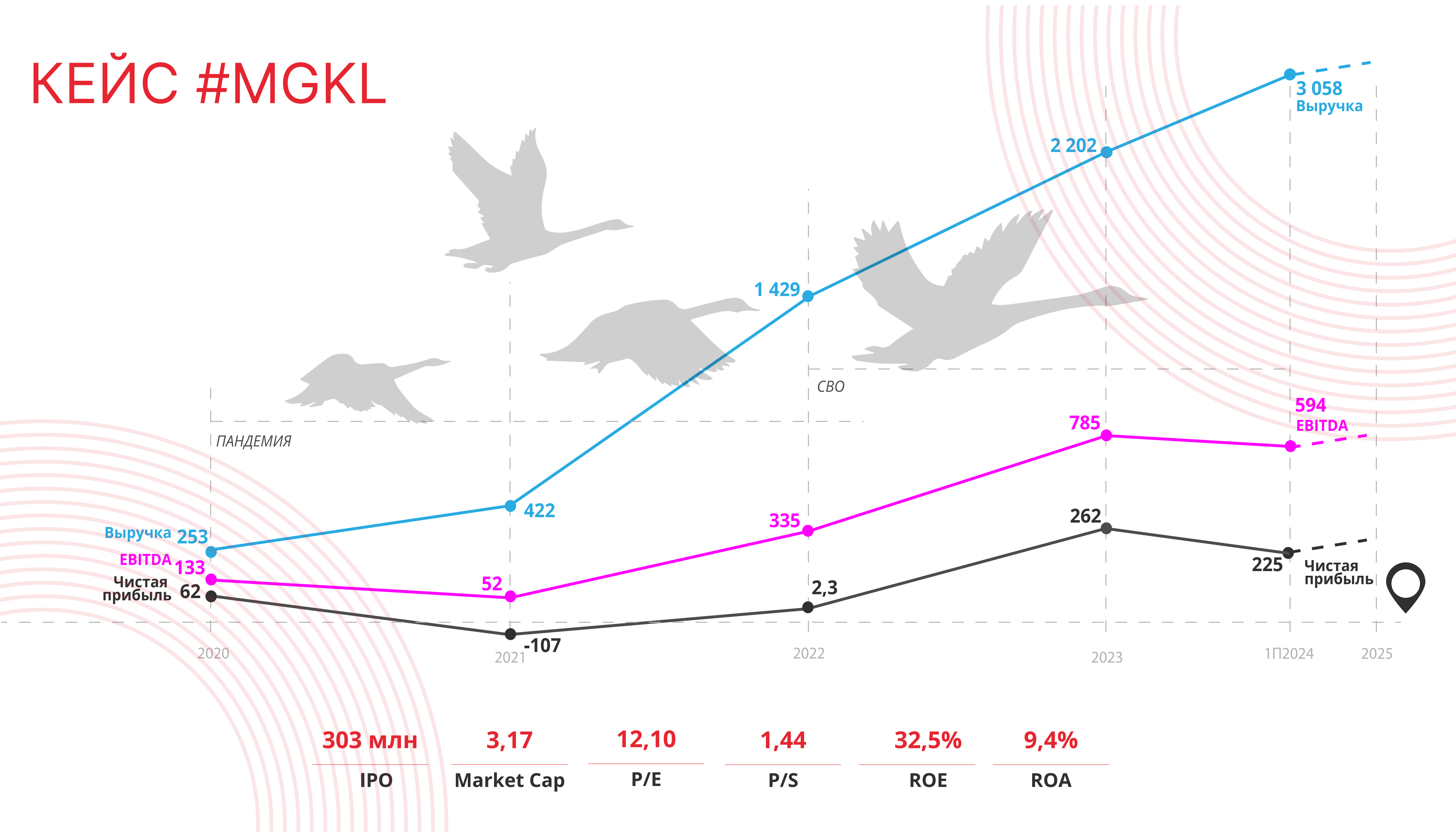


МЛН. РУБ





# КЕЙС #MGKL





# ОБЛИГАЦИИ И АКЦИИ: ОПЫТ SMALL CAP

## КОММЕРЧЕСКИЕ ОБЛИГАЦИИ

первый выпуск (200 млн);  
второй выпуск (50 млн);  
третий выпуск (600млн).

## ПРОГРАММА БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ

(5 млрд.)

## ВЫПУСКИ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ

Первый выпуск (150 млн)	Четвертый выпуск (300 млн)
Второй выпуск (150 млн)	Пятый выпуск (500 млн)
Третий выпуск (250 млн)	Шестой выпуск (500 млн)

Седьмой выпуск (1 000 млн)

## ЦИФРОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

(29,5 млн)

---

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ АУДИТОРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО

«КРЕДИТНАЯ ИСТОРИЯ ЭМИТЕНТА»

ПОНЯТНОЕ ДВИЖЕНИЕ ПО «НАКАТАННОЙ»

## ПРИВИЛЕГИРОВАННЫЕ АКЦИИ

PRE-IPO (~350)

IPO (303|~10%)

---

ВЫПУСК ВНЕБИРЖЕВЫХ БУМАГ НЕ ДАЕТ К ИСТОРИИ IPO  
НИКАКИХ ПРЕИМУЩЕСТВ

ИНДИВИДУАЛЬНОЕ ОЧЕНЬ ВНИМАТЕЛЬНОЕ  
РАССМОТРЕНИЕ КАЖДОГО ЭМИТЕНТА БИРЖЕЙ  
И РЕГУЛЯТОРОМ

В СЛУЧАЕ СЛЕДУЮЩИХ РАЗМЕЩЕНИЙ РЕЗУЛЬТАТ  
НЕ ОЧЕВИДЕН И (КАК ПРАВИЛО) НЕ ПРИВЕТСТВУЕТСЯ  
ИНВЕСТИТОРАМИ

# ІРО: ІТОГІ



ОЦЕНКА ЭМИТЕНТА И ИНВЕСТ СООБЩЕСТВА –  
НАЙТИ БЫ БАЛАНС!



ЕСЛИ ВЗЯЛСЯ, ТО ИДИ ДО КОНЦА!



КРУТОЙ ОПЫТ ДЛЯ КОМАНДЫ!



РЫНОЧНАЯ СТОИМОСТЬ (В РЕЖИМЕ ОНЛАЙН) ДАЁТ  
БОЛЬШОЙ ПОТЕНЦИАЛ ДЛЯ ДАЛЬНЕЙШЕГО РАЗВИТИЯ!



ПЛАНЫ ПЕРЕХОДА ВО ВТОРОЙ КОТИРОВАЛЬНЫЙ СПИСОК!



НЕ РЕАЛИЗОВАЛИ ВЕСЬ ОБЪЕМ, НЕ РАЗМЫЛИ АКЦИОНЕРОВ!



ДОРОГО!

СТОИЛО ЛИ ЭТО ТОГО? **КОНЕЧНО ДА!**

# ЖИЗНЬ ПОСЛЕ IPO...



ПУБЛИЧНОСТЬ ВО ВСЕХ  
СМЫСЛАХ

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ  
БИЗНЕС - ПРОЦЕССЫ

IR

**...ТОЛЬКО ВПЕРЁД**



# ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТОРЫ НА IPO

- ⑤ НЕ УЧАСТВУЮТ В SMALL CAP IPO
- ⑤ ИНДЕКС MPO
- ⑤ SMALL CAP БОЛЬШИЕ РИСКИ, НО И КРАТНЫЙ РОСТ

---

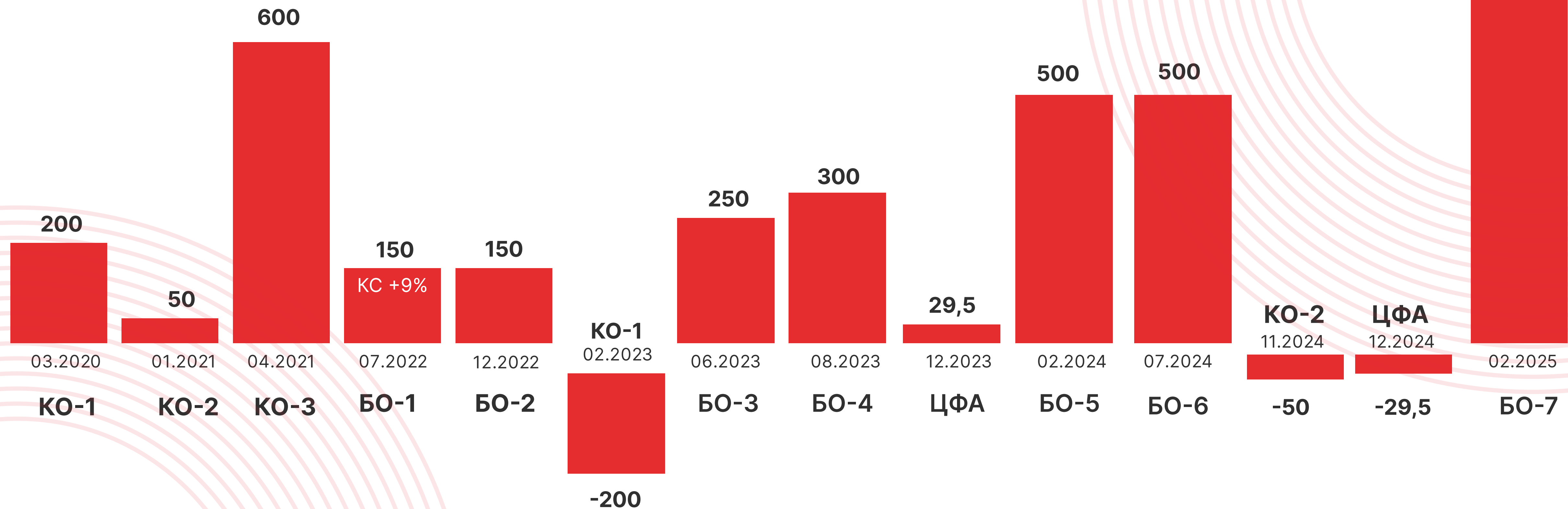
## ВОЗМОЖНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ СТИМУЛИРОВАНИЯ:

- ⑤ НАЛОГОВЫЕ ЛЬГОТЫ?
- ⑤ РЕГУЛЯТОРНЫЕ СТИМУЛИРОВАНИЯ?
- ⑤ ПРИНИМАЮТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЯ!

# ТРЕК ВДО

КО - коммерческие облигации  
БО - биржевые облигации  
ЦФА - Цифровые финансовые активы

Общий долговой портфель - 3,45 млрд. руб  
WACC - 21,9%



ЦФА: 12.2024    БО-1: 12.2026    БО-3: 06.2027    БО-5: 02.2029    БО-7: 01.2030  
КО-3: 04.2026    БО-2: 06.2027    БО-4: 01.2028    БО-6: 07.2029

# ВОЗМОЖНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ СО СТОРОНЫ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА:

- ИЗМЕНЕНИЕ ФОКУСА ДОКУМЕНТОВ ЭМИТЕНТА (ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ, ОТЧЕТА ЭМИТЕНТА, ГОДОВОГО ОТЧЕТА) НЕ ТОЛЬКО НА ПРОШЛОЕ, НО С ОПИСАНИЕМ ПЛАНОВ НА БУДУЩЕЕ
- УСТРАНЕНИЕ НЕОПРЕДЕЛЁННОСТИ ПРАВОВОГО СТАТУСА ОРГАНИЗАТОРОВ РАЗМЕЩЕНИЯ АКЦИЙ
- ПОДГОТОВКА И РАСКРЫТИЕ НЕ МЕНЕЕ 2 НЕЗАВИСИМЫХ АНАЛИТИЧЕСКИХ ОТЧЕТОВ, СОДЕРЖАЩИХ ОЦЕНКИ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ КОМПАНИИ, ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ IPO.
- ОПРЕДЕЛЕНИЕ ТИПОВОЙ СТРУКТУРЫ АНАЛИТИЧЕСКОГО ОТЧЕТА И КРУГА ЛИЦ, ЧЬИ ОТЧЕТЫ БУДУТ СЧИТАТЬСЯ НЕЗАВИСИМЫМИ



**БОЛЬШЕ 55 ТЫС. ЭМИТЕНТОВ**

**ТЕКУЩЕЕ  
СОСТОЯНИЕ  
РЫНКА**

**ИНФРАСТРУКТУРА**

Облигации

**БОЛЕЕ 4 МЛН. ИНВЕСТОРОВ**





СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

MGKL.GROUP

