



РОССИЙСКИЙ M&A КОНГРЕСС: БЕЛЫЕ НОЧИ 2025

**ПРАКТИКА ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПУБЛИЧНЫХ И НЕ ПУБЛИЧНЫХ
ИНСТРУМЕНТОВ РЫНКОВ КАПИТАЛА НА ПРИМЕРЕ ПАО «МГКЛ»**

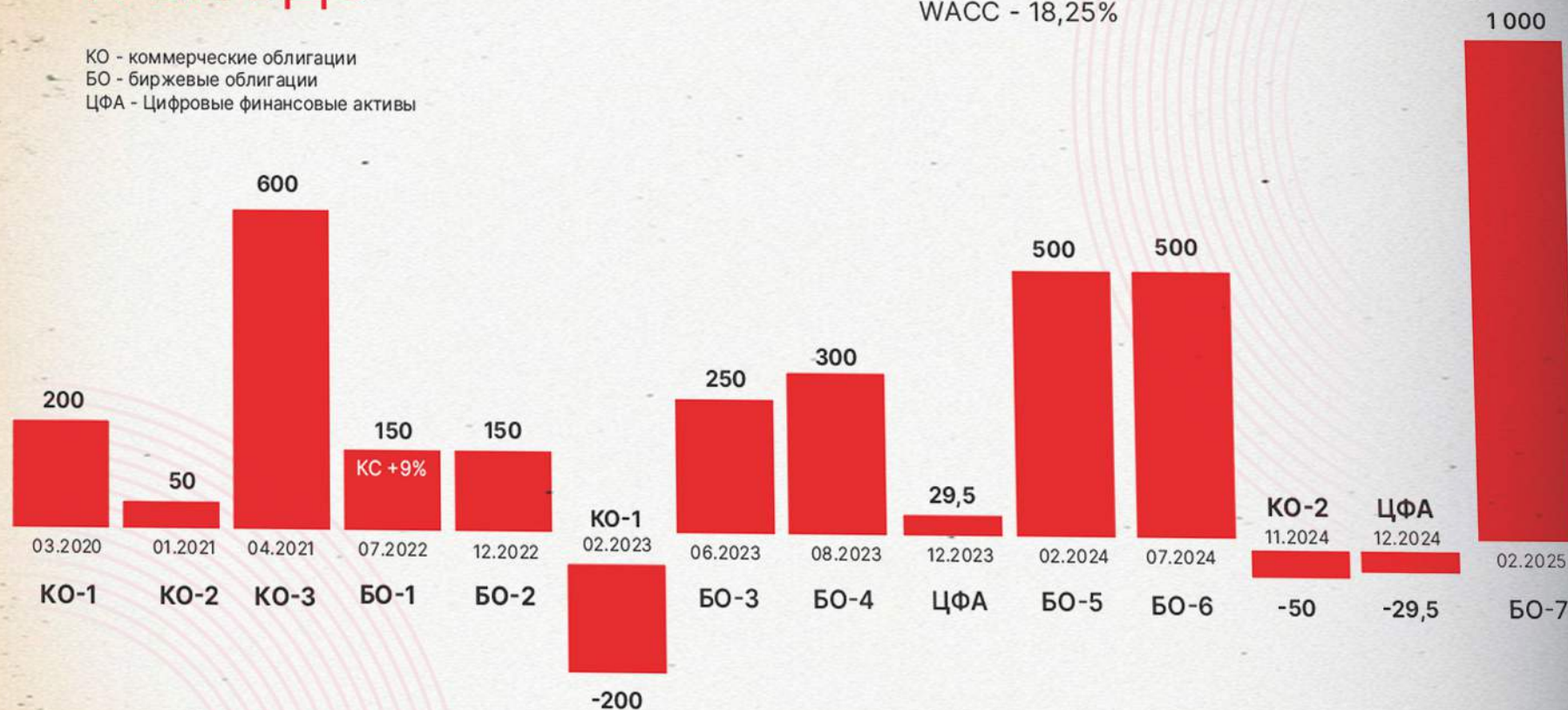
Г. САНКТ-ПЕТЕРБУРГ

26 ИЮНЯ 2025 Г.

ТРЕК ВДО

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

Общий долговой портфель - 2,45 млрд. руб
 WACC - 18,25%



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

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

КОММЕРЧЕСКИЕ ОБЛИГАЦИИ

Количество выпусков: 3

Общий объем : 850 млн

Погашено: 2 выпуска

Кредитный рейтинг: ruBB

Аудит

Корпоративное управление

**ПЕРВЫЙ ВЫПУСК
БЕЗ ОРГАНИЗАТОРА**



БИРЖЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

“КРЕДИТНАЯ ИСТОРИЯ ЭМИТЕНТА”

ПОНЯТНОЕ ДВИЖЕНИЕ
ПО “НАКАТАННОЙ”



ЦФА

**ПИЛОТ РЕАЛИЗОВАН
ЗА 4 ДНЯ**



ВЫХОД НА IPO



**ВПЕРЕДИ
БОЛЬШОЕ БУДУЩЕЕ**

**ДЕЛАЕМ ОСОЗНАННОЕ ПОТРЕБЛЕНИЕ ПРОСТЫМ,
ВЫГОДНЫМ И БЕЗОПАСНЫМ —
ДЛЯ ЛЮДЕЙ, БИЗНЕСА И ПЛАНЕТЫ**



КАКИЕ ВОЗМОЖНОСТИ РЫНКА МЫ РАССМАТРИВАЕМ



ЛИНКЕРЫ
облигации,
номинированные в золоте



**КОНВЕРТИРУЕМЫЕ
ОБЛИГАЦИИ**



**ЗАКРЫТЫЙ РАУНД
ИНВЕСТИЦИЙ В КАПИТАЛ
«РЕСЕЙЛ МАРКЕТА»**



УЧАСТВОВАТЬ



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

MGKL.GROUP

