



ЕКАТЕРИНА АЗИМИНА

директор по финансам и экономике

ОАО «Пивоваренная компания «Балтика»»

Пивоваренная компания «Балтика»

23 ноября 2004 г. на ММВБ состоялось вторичное размещение дебютного выпуска 3-летних облигаций ОАО «Пивоваренная компания «Балтика»» номинальной стоимостью 1 млрд руб. Выпуск был размещен полностью со средневзвешенной доходностью 8,99% годовых до погашения. Таким образом, ОАО «Пивоваренная компания «Балтика»» установила абсолютный рекорд по условиям привлечения средств на российском облигационном рынке для компаний, не относящихся к нефтегазовому сектору. За историю российского рынка только Газпрому и ЛУКОЙЛу удавалось разместить облигации на срок 3 года по более низкой ставке. Общий спрос на облигации ОАО «Пивоваренная компания «Балтика»» превысил размер выпуска более, чем в 3 раза и составил 3,1 млрд руб. В адрес организатора выпуска – ЗАО «Райффайзенбанк Австрия» поступило 120 заявок инвесторов. Было удовлетворено 66 заявок. Около 36% выпуска было приобретено небанковскими организациями – управляющими компаниями, пенсионными и паевыми фондами, инвестиционными компаниями и их клиентами. На долю международных инвесторов и их дочерних организаций пришлось около 35% выпуска. Доля российских банков, приобретавших облигации за собственный счет, составила 29% выпуска. Уникальная струк-

тура облигационного займа «Балтики» (закрытая подписка при первичном размещении) позволила снять с инвесторов риски изменения процентных ставок в период с момента первичного размещения до регистрации итогов выпуска – бумаги были предложены инвесторам уже в ситуации, когда вторичная торговля была разрешена. В результате компания получила лучшую цену размещения и обеспечила выпуску высокую ликвидность.

Средства, полученные от размещения облигаций, будут использованы для финансирования инвестиционной деятельности и проектов компании «Балтика». Ре-

ализация инвестиционных проектов дает возможность компании увеличить объемы продаж, сократить время доставки продукции конечному потребителю, минимизировать сырьевые издержки и сократить экологические риски. Это позволит компании не только остаться лидером российского рынка пива, но и усилить свои позиции на этом рынке. Рыночная доля компании в III кв. 2004 г. увеличилась до 24,5%, что стало возможным благодаря реализации новой системы дистрибуции, активизации маркетинговой политики и устойчивому финансовому состоянию компании. ■

СПРАВКА О КОМПАНИИ

ОАО «Пивоваренная компания «Балтика»» – крупнейшая пивоваренная компания России и Восточной Европы, включающая 5 заводов (в Санкт-Петербурге, Туле, Ростове, Самаре, Хабаровске), 61 представительский офис, 29 сбытовых подразделений, совместное предприятие «Солодовенный завод Суффле Санкт-Петербург», солодовенный завод в Туле, сеть собственных логистических терминалов в крупных городах России, 2 собственные электростанции в Санкт-Петербурге и Ростове-на-Дону. Крупнейший акционер компании – скандинавская компания «Балтик Бевериджиз Холдинг» (*Baltic Beverages Holding AB*).

Чистая выручка компании за 9 месяцев 2004 г. составила 761 млн долл. Капитализация компании превышает 2 млрд долл. Компания имеет самый высокий среди российских эмитентов кредитный рейтинг *Aa3 (rus)* по национальной шкале *Moody's Interfax Rating Agency* и наивысший кредитный рейтинг 5A2 международной корпорации *Dun&Bradstreet*, отражающий высокий уровень финансовой устойчивости компании.

По результатам ежегодного исследования «Наиболее уважаемые компании мира», проводимого газетой *Financial Times* и аудиторской фирмой *PriceWaterhouseCoopers*, компания «Балтика» дважды вошла в первую пятерку уважаемых российских компаний.

СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ВЫПУСКЕ

Номинальный объем выпуска	1 000 млн руб.
Начало/окончание размещения	26.10.2004 г./26.10.2004 г.
Дата погашения /срок обращения	20.11.2007 г./1 120 дней
Даты выплаты и ставка купонов	Дата выплаты первого купона: 23.11.2004 г. Ставка первого купона – 4% годовых. Последующие купоны по выпуску будут выплачиваться каждые 182 дня (8,75% годовых)
Состав синдиката	Организатор: Райффайзенбанк Австрия. Соорганизаторы: АБН АМРО Банк, Еврофинанс–Моснарбанк, Промышленно-строительный банк Санкт-Петербурга, ИК Тройка Диалог
Тип размещения/форма аукциона	Закрытая подписка/по цене размещения