



Андрей Литвинов
заместитель генерального директора
ОАО «ЮТК»

Южная Телекоммуникационная Компания



Впервые ОАО «ЮТК» вышло на внутренний рынок корпоративных облигаций 18 сентября 2003 г., осуществив размещение облигационного займа серии 01 на сумму 1,5 млрд руб. со сроком обращения 3 года. В 2004 г. ОАО «ЮТК» разместило еще 2 облигационных займа на сумму 1,5 млрд и 3,5 млрд руб. Решение ОАО «ЮТК» расширить свое присутствие на рынке рублевых корпоративных долгов было принято в целях оптимизации портфеля заемных средств компании по стоимости и срокам обслуживания, снижения рисков и создания публичной кредитной истории компании. В настоящее время выпуск облигаций является основной альтернативой банковскому кредитованию на рынке средне- и долгосрочных капиталов. Более того, российский рынок корпоративных облигаций сегодня находится в стадии бурного развития с тенденцией к увеличению сроков и объемов заимствований, ликвидности вторичного рынка.

По состоянию на 1 ноября 2004 г. в обращении находится 2 выпуска облигаций ОАО «ЮТК» на общую сумму 3 млрд руб. 6 октября 2004 г. состоялось успешное размещение третьего выпуска. В результате выставления в ходе аукциона заявок на общую сумму 4,5 млрд руб. ставка по первым трем купонам была установлена в размере 12,3% годовых, что соответствует эффективной доходности к 1,5-летней оферте на уровне 12,68% годовых. Накануне размещения *Standard & Poor's* присвоило третьему выпуску облигаций ОАО «ЮТК» кредитные рейтинги на уровне *ruBBB-* по российской шкале и *B-* по международной шкале. Кредитное качество облигаций ОАО «ЮТК» также косвенно подтверждается тем фактом, что в срок исполнения оферты по первому выпуску облигаций компании к погашению не было предъявлено ни одной облигации.

В связи с подготовкой к размещению третьего облигационного займа в сентябре 2004 г. руководством ОАО

«ЮТК» совместно с АКБ «РОСБАНК» было проведено роуд-шоу для инвестиционного сообщества в следующих городах: Краснодар, Ростов-на-Дону, Нижний Новгород, Санкт-Петербург, Москва. В рамках данного мероприятия состоялись встречи топ-менеджмента компании и организатора выпуска с более чем 350 представителями институциональных инвесторов.

Средства, привлеченные от третьего выпуска облигаций, направлены на обслуживание инвестиционной программы компании по строительству цифровых АТС, модернизации и цифровизации сети связи компании, строительству и расширению высокоскоростных узлов доступа в Интернет. ■

СПРАВочная информация о выпуске

	ЮТК 01	ЮТК 02	ЮТК 03
Номинальный объем выпуска	1 500 млн руб.	1 500 млн руб.	3 500 млн руб.
Начало/окончание размещения	18.09.2003 г./18.09.2003 г.	11.02.2004 г./11.02.2004 г.	06.10.2004 г./06.10.2004 г.
Дата погашения/срок обращения	14.09.2006 г./1092 дня	07.02.2007 г./1092 дня	10.10.2009 г./1830 дней
Даты выплаты и ставки купонов	18.03.2004 г., 16.09.2004 г.; 17.03.2005 г., 15.09.2005 г.; 16.03.2006 г., 14.09.2006 г. — 14,24% годовых	11.09.2004 г.; 09.02.2005 г. — 9,25% годовых; 10.09.2005 г., 08.02.2006 г., 09.09.2006 г., 07.02.2007 г. — не установлены	07.04.2005 г., 07.10.2005 г.; 08.04.2006 г. — 12,3% годовых; 08.10.2006 г.; 09.04.2007 г., 09.10.2007 г.; 09.04.2008 г., 09.10.2008 г.; 10.04.2009 г., 10.10.2009 г. — не установлены
Состав синдиката	Промстройбанк, банк «Ренессанс Брокер», Банк «ЗЕНИТ», МДМ-Банк, Банк «Ингос- страх-Союз», Транскредитбанк, Внешторг- банк. Финансовый консультант — банк «Ренессанс Капитал»	АКБ «РОСБАНК» Альфа-Банк, Банк Мос- квы, Банк «ЗЕНИТ», Банк «Ингосстрах- Союз», Вэб-Инвест Банк, Газпромбанк, МДМ — Банк, Москоммерцбанк	АКБ «РОСБАНК», АКБ «Промсвязьбанк», ООО «Атон», Банк «ЗЕНИТ», ОАО «Вэб- инвест банк», ООО «БК «Регион»», ИНГ «Банк» (Евразия), ЗАО «Международный Московский банк», ОАО «Промышленно- строительный банк», АБ «Газпромбанк», КБ «Москоммерцбанк», ИК «Русс-Инвест»
Тип размещения / форма аукциона	Публичное	Публичное	Публичное
Дополнительная информация	Оферта 16.09.2004 г. по цене 100%. Поручительство — ЗАО «МЕНЕДЖМЕНТ Компания «БФА»»	Оферта в дату выплаты 2-го и 4-го купонов по цене 100% от номинала. Поручительство — ООО «ЮТК-Финанс»	Оферта 03.04.2006 г. и 04.10.2007 г. по цене 100% от номинала. Поручительство — ООО «ЮТК-Финанс»