



Марина Кольцова
директор казначейства корпорации
«Илим Палп»

Илим Палп Финанс

Облигационный заем «Илим Палп Финанс» на сумму 1500 млн руб. был размещен в апреле 2003 г. сроком на 3 года и с периодичностью выплаты купонов 2 раза в год. Поручителями по займу в форме безотзывной оферты по купонным выплатам и исполнению оферты эмитента стали ЗАО «Илим Палп Энтерпрайз» и ОАО «ПО «Усть-Илимский ЛПК»» — предприятия, входящие в «Илим Палп», а также ООО «Финансовая группа «Вэб-инвест»». Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило займу «Илим Палп Финанс» рейтинг А, соответствующий высокой степени надежности. Облигации сразу привлекли внимание широкого круга инвесторов.

На вторичном рынке облигации представлены на биржевой площадке ММВБ, а также СПВБ, где они включены в котировальный лист «Б».

Средства, полученные от размещения облигаций, были направлены на инвестиции в промышленные предприятия группы «Илим Палп». Привлечение средств за счет размещения займа также позволило увеличить сроки заимствования корпорации в целом.

В марте 2004 г. вместе с выплатой 2-го купона была предусмотрена оферта на выкуп облигаций, однако ни один из держателей не воспользовался своим правом предъявить облигации к оферте. По состоянию на настоящий момент компанией были произведены выплаты по 3 купонам в полном объеме и в установленные сроки.

В октябре 2004 г. были подписаны соглашения между «Илим Палп» и Промышленно-строительным банком (ПСБ), который в свою очередь подписал соглашение с лесопромышленной компанией «Континенталь Менеджмент». Таким образом, корпоративный конфликт, сдерживавший развитие крупнейшей лесопромышленной компании России в частности и отрасли в целом, исчерпан. Корпо-

рация «Илим Палп» сохранила все свои активы и статус крупнейшего игрока российского ЛПК.

Данная сделка привела к объективному снижению рисков «Илим Палп», на протяжении 3 последних лет вынужденного обороняться от попыток захвата своей собственности. Таким образом, полностью исчезла так называемая «премия за риск», которую корпорация была вынуждена платить инвесторам из-за неурегулированного конфликта.

Разрешение корпоративного конфликта было положительно оценено рынком, что выражается в постоянном росте курсовой стоимости бумаг. ■

СПРАВКА О КОМПАНИИ

ООО «Илим Палп Финанс» является 100%-ной дочерней компанией ЗАО «Илим Палп Энтерпрайз» — крупнейшей лесопромышленной корпорации России. Основными направлениями деятельности «Илим Палп» являются лесозаготовка, деревообработка, производство целлюлозы, картона и упаковки. Продукция предприятий, входящих в корпорацию, реализуется на внутреннем рынке России и экспортируется более чем в 50 странах Европы, Ближнего Востока и Юго-Восточной Азии.

СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ВЫПУСКЕ

Номинальный объем выпуска	1 500 млн руб.
Начало/окончание размещения	03.04.2003 г./03.04.2003 г.
Дата погашения/срок обращения	18.03.2006 г./1080 дней
Даты выплаты и ставки купонов	30.09.2003 г., 28.03.2004 г., 24.09.2004 г., 23.03.2005 г., 19.09.2005 г., 18.03.2006 г. — 15,208% годовых
Состав синдиката	Организатор: Вэб-инвест Банк. Соорганизаторы и андеррайтеры: Гута-Банк, ИБГ «НИКойл», Московский Банк Реконструкции и Развития.
Тип размещения/форма аукциона	Закрытая подписка/по цене размещения
Дополнительная информация	Финансовый консультант: ЗАО «ИК АВК». 28.03.2004 г. — безотзывная оферта эмитента на приобретение облигаций по цене 100% от номинала. Безотзывная оферта ОАО «ПО «Усть-Илимский Лесопромышленный Комплекс»» по купонным выплатам и исполнению оферты эмитента. 10.03.2006 г. — безотзывная оферта ОАО «ПО «Усть-Илимский Лесопромышленный Комплекс»» на приобретение облигаций по цене 100% от номинала