



АНДРЕЙ ГАЕК
вице-президент НОМОС-Банка

НОМОС-Банк

НОМОС-БАНК

За последние годы НОМОС-Банк вошел в число наиболее заметных участников рынка облигаций. Банк не только разместил шесть выпусков собственных облигаций на общую сумму 1,972 млрд руб., но и создал ликвидный вторичный рынок своих ценных бумаг, для чего в качестве маркет-мейкеров был привлечен ряд крупных и надежных российских финансовых институтов.

Последний — шестой — выпуск рублевых облигаций НОМОС-Банка сроком обращения 5,5 лет был размещен в феврале 2002 г. На тот момент они являлись единственными банковскими облигациями в России, имеющими рейтинг международного агентства (*Fitch*). Полученные в результате размещения облигаций средства были направлены банком на финансирование крупных проектов в области машиностроения. В настоящее время в обращении находятся 2 выпуска облигаций банка общей номинальной стоимостью 1,3 млрд руб.

Последовательная организация и выпуск нескольких траншей рублевых облигаций позволили НОМОС-Банку стать одним из основных игроков сектора корпоративных банковских облигаций и накопить необходимый опыт для

предоставления услуг андеррайтинга на российском рынке, а также в перспективе выйти на рынок еврооблигаций, что и было сделано спустя два года.

В феврале 2004 г. НОМОС-Банк разместил дебютный выпуск еврооблигаций. Первоначально планировалось, что объем выпуска составит 100 млн долл., и книга заявок на данную сумму была закрыта уже к концу января. Итоги размещения по праву можно назвать успешными: в процессе размещения спрос на еврооблигации превысил предложение в 1,5 раза, и по этой причине было принято решение увеличить объем выпуска до 125 млн долл. Инвесторами из Юго-Восточной Азии и Западной Европы были приобретены приблизительно равные доли — по 40% выпуска, остальные 20% эмиссии приобрели нерезиденты, принадлежащие российским собственникам.

Лид-менеджерами займа выступили *Commerzbank Securities* и *ING*. Сделка была структурирована в форме сертификатов долевого участия в кредите (*LPN*), выпущенных *Commerzbank AG*. Еврооблигации прошли листинг на Люксембургской фондовой бирже, которая является их основной торговой площадкой.

Полученные в результате размещения средства были направлены на кредитование ряда проектов крупных промышленных предприятий России, а также развитие услуг по лизингу и корпоративному финансированию.

В строгом соответствии с взятыми на себя обязательствами 13 августа 2004 г. НОМОС-Банк погасил 1-й купон по еврооблигациям. Общая сумма выплат составила порядка 5,7 млн долл.

В настоящее время НОМОС-Банк рассматривает возможность размещения в середине 2005 г. второго выпуска еврооблигаций или организации программы *medium term notes*. Учитывая, что залогом эффективных заимствований на международных рынках всегда были и остаются максимальная транспарентность и прозрачность корпоративной структуры и управления, именно над этими вопросами банк и будет работать в ближайшие годы. Одним из шагов в данном направлении станет, например, преобразование организационно-правовой формы Банка в открытое акционерное общество. В последующем НОМОС-Банк намерен также рассмотреть возможность публичного размещения акций на рынке (*IPO*). ■

СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ВЫПУСКЕ

Номинальный объем выпуска	800 млн руб.	125 млн долл.
Начало/окончание размещения	21.02.2002 г./21.02.2002 г.	13.02.2004 г./13.02.2004 г.
Даты погашения/сроки обращения	16.08.2007 г./2002 дня	13.02.2007 г./1097 дней
Дата выплаты и ставка купонов	22.08.2002 г., 20.02.03 — 18% годовых; 21.08.2003 г. — 16% годовых; 19.02.2004 г. — 15,5% годовых; 19.08.2004 г., 17.02.2005 г., 18.08.2005 г., 16.02.2006 г., 17.08.2006 г., 15.02.2007 г., 16.02.2007 г. — 10% годовых	13.08.2004 г., 13.02.2005 г., 13.08.2005 г., 13.02.2006 г., 13.08.2006 г., 13.02.2007 г. — 9,125% годовых
Состав синдиката	Организатор: НОМОС-Банк. Соорганизаторы: Внешэкономбанк, Ханты-Мансийский банк, МДМ-Банк, Банк «МЕНАТЕП СПб»	Лид-менеджеры: <i>COMMERZBANK SECURITIES, ING</i> . Старший ко-лид-менеджер: <i>Внешторгбанк</i> . Ко-лид-менеджеры: Банк ЗЕНИТ, Московский народный Банк, <i>PAREX BANK</i>
Тип размещения/форма аукциона	Открытая подписка/ по цене размещения	Открытая подписка
Дополнительная информация	Оферты на досрочный выкуп: 23.08.2002 г. — по цене 98,51%, 21.02.2003 г. — по цене 100%, 20.02.2004 г. — по цене 100%	Кредитные рейтинги выпуска: <i>Fitch</i> — В, <i>Moody's</i> — В1