



Акционерная компания «O'zbektelekom» выпустила дебютную эмиссию обеспеченных корпоративных облигаций на общую сумму 2 млрд. сум

1 июля 2005 г.

г. Ташкент

Акционерная компания "O'zbektelekom" выпустила трехгодичные корпоративные облигации на общую сумму 2 млрд. сум (в эквиваленте около 1,8 млн. долл. США). Дебютная эмиссия облигаций национального телекоммуникационного оператора Узбекистана прошла регистрацию в Центре по координации и контролю за функционированием рынка ценных бумаг при Госкомимуществе Республики Узбекистан (ЦКК ФРЦБ) 30 июня 2005 года за №RU302P0777TL.

Размещение облигаций начнется 14 июля 2005 года и будет производиться по номинальной стоимости 100 000 сум за облигацию среди широкого круга инвесторов. Ежеквартальная выплата дохода будет производиться из расчета фиксированной ставки 22% годовых в первый год обращения облигаций и плавающей ставки, равной ставке рефинансирования Центрального банка Республики Узбекистан (ЦБ РУз) плюс маржа 6%, во второй и третий годы. Выпуск обеспечен залогами денежных средств на счетах эмитента в АИКБ "Алока банк".

АК "O'zbektelekom" является лидирующим оператором услуг местной и междугородной/международной фиксированной связи, доля которой составляет 98% и 93% соответственно. Местная сеть насчитывает более двух тысяч АТС емкостью 1,9 млн. номеров, 38,5% из которых являются цифровыми. В структуру АК "O'zbektelekom" входит 19 филиалов, телекоммуникационная сеть которых охватывает всю территорию Республики Узбекистан.

Сумма активов АК "O'zbektelekom" по итогам 2004 года, рассчитанная по Национальным стандартам бухгалтерского учета, составила 327,7 млрд. сум (около 293,9 млн. долл. США). Чистая выручка составила 93,5 млрд. сум (около 83,8 млн. долл. США), что на 30% превышает показатель предыдущего года, чистая прибыль - 1045,3 млн. сум (около 938 тыс. долл. США).

Согласно инвестиционной политике компании, основную часть средств, привлекаемых от размещения облигаций, предполагается направить на финансирование программы "Развитие сети беспроводного радиодоступа филиала "Узбектелеком Мобайл", в частности, организация сети беспроводного сотовой связи стандарта CDMA 450. Оставшуюся часть средств планируется направить на модернизацию и расширение сети интернет на базе филиала - "UzNet".

Андеррайтером и платежным агентом данной эмиссии выступает Национальный банк ВЭД РУ, уверенно лидирующий в секторе андеррайтинговых услуг. По итогам 2003 и 2004 годов Национальный банк был признан со стороны ЦКК ФРЦБ лучшей андеррайтинговой компанией и лучшим инвестиционным посредником Узбекистана. Данная деятельность продолжена и в текущем году, что позволяет Национальному банку сохранять лидирующие позиции на рынке андеррайтинговых услуг.

Организатором и инвестиционным консультантом эмитента выступает инвестиционная группа "Avesta Investment Group" (ЗАО). Работая на отечественном рынке ценных бумаг с 2003 года, компания успешно организовала эмиссии облигаций для таких лидеров узбекского бизнеса как ОАО "Алмалыкский ГМК", ООО "PoliSpektr" и ООО "Office Trading". Кроме этого, "Avesta Investment Group" принимает активное участие в процессе приватизации государственных объектов и привлечения прямых иностранных инвестиций, а также на регулярной основе публикует информационно-аналитические обзоры по рынку ценных бумаг и отдельным отраслям экономики.



Дебютный выпуск корпоративных облигаций АК «O'zbektelekom»

2 000 000 000 сум
Срок обращения – 1080 дней

УСЛОВИЯ ВЫПУСКА И РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИОННОГО ЗАЙМА:

Эмитент	Акционерная компания «O'zbektelekom»
Государственная регистрация эмиссии	RU302P0777TL от 30 июня 2005 г.
Вид ценных бумаг	Облигации безналичные процентные
Номинальная стоимость Облигации	100 000 сум
Количество Облигаций в выпуске	20 000 штук
Общая номинальная стоимость	2 000 000 000 сум
Способ первичного размещения	Открытая подписка среди широкого круга инвесторов
Дата начала первичного размещения	14 июля 2005 г.
Дата погашения	28 июня 2008 г.
Купонный процент	По облигациям выплачивается доход из расчета: 1-ый по 4-ый купоны: 22% годовых 5-ый по 12-ой купоны: ставка рефинансирования Центрального банка Республики Узбекистан, выраженная в процентах годовых, на дату начала начисления процентов плюс маржа 6% годовых.
Периодичность выплаты купона	Ежеквартально (каждые 90 календарных дней)
Обеспечение	Облигации обеспечены залогом денежных средств на банковских счетах Эмитента
Поддержка ликвидности облигаций	Обратный выкуп Андеррайтером по рыночной цене и Эмитентом на основе оферты, публикуемой Эмитентом на дату выплаты 4-го и 8-го процентных платежей (361 и 721 дни)
Возможность досрочного погашения	Облигации могут быть досрочно погашены по желанию Эмитента по номинальной стоимости на дату выплаты 4-го и 8-го процентных платежей (361 и 721 дни)
Эксклюзивный андеррайтер	Национальный банк ВЭД РУ
Инвестиционный консультант	ЗАО «Avesta Investment Group»

Инвестиционный Меморандум и Проспект Эмиссии могут быть получены у Эмитента, Андеррайтера, или Инвестиционного консультанта:

АК «Узбектелеком»
Тел: (371) 133-4259
Факс: (371) 136-0188
E-mail: info@uztelecom.uz
<http://www.uztelecom.uz>

Национальный банк ВЭД РУ
Тел: (371) 137-5942, 134-1122
Факс: (371) 137-5943
E-mail: ibanking@central.nbu.com
<http://www.nbu.com>

ЗАО «Avesta Investment Group»
Тел: (371) 132-6202, 134-1283
Факс: (371) 132-6203
E-mail: info@avestagroup.com
<http://www.avestagroup.com>

