

Обзор IPO украинских компаний

с 2005 г. по август 2013 г.

Биржевые площадки, инвестиционные банки,
юридические консультанты, юрисдикция эмитентов

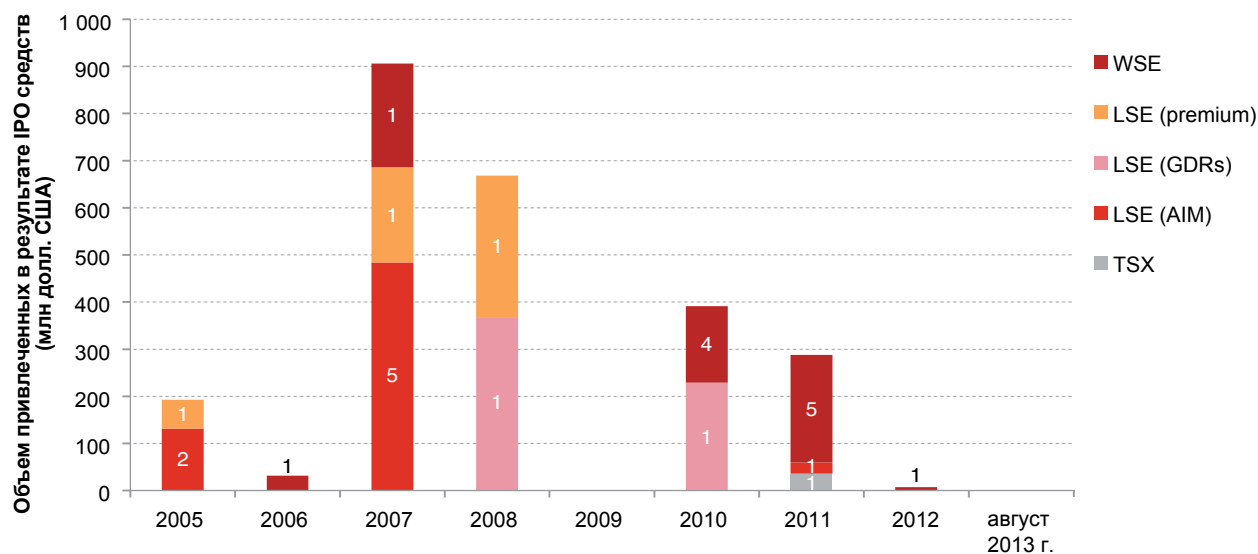
и

Еврооблигации украинских эмитентов

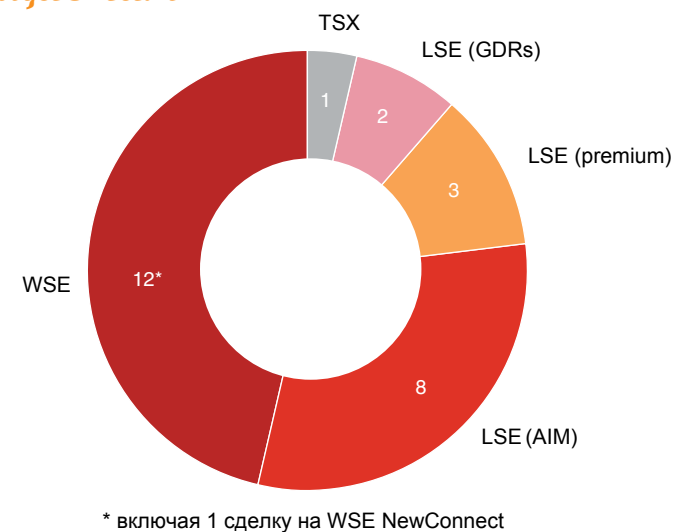
за 12 месяцев, окончившихся в августе 2013 г.



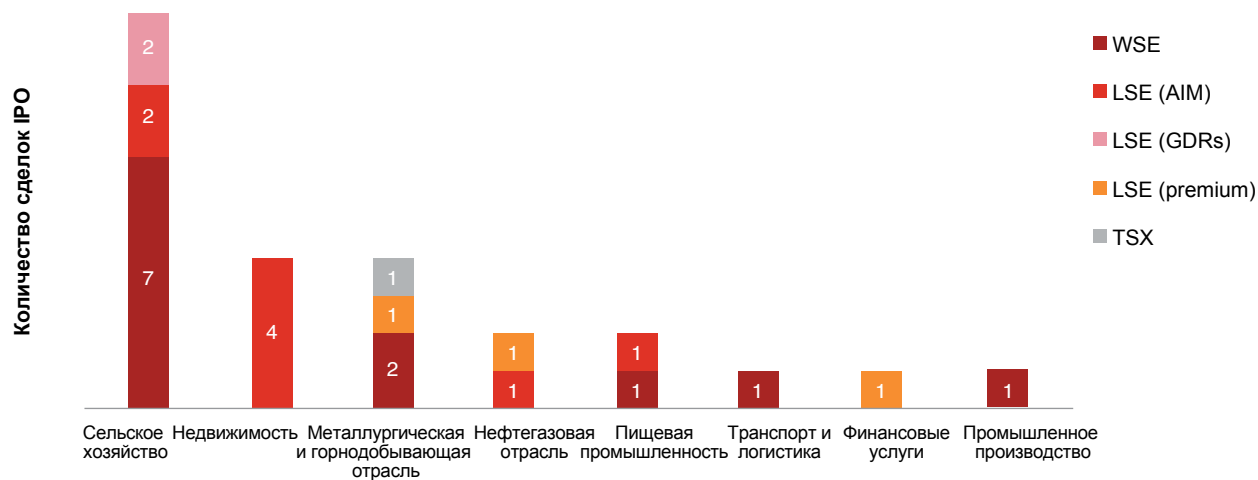
Количество IPO по годам и биржевым площадкам



Количество IPO по биржевым площадкам



Количество IPO по отраслям и биржевым площадкам



Легенда

LSE – Лондонская фондовая биржа

LSE (GDRs) – Глобальные депозитарные расписки, **LSE (premium)** – Сегмент “Премиум”, **LSE (AIM)** – Альтернативный инвестиционный рынок

TSX – Торонтская фондовая биржа

WSE – Варшавская фондовая биржа

Юрисдикция эмитентов



Статистика IPO украинских компаний с 2005 г. по настоящее время

Год	Месяц	Эмитент	Отрасль	Фондовая биржа	Объем привлеченных в результате IPO средств (млн)	Юрисдикция эмитента	Юридический консультант эмитента	Инвестиционный банк
2012	Июль	KDM Shipping	Транспорт и логистика	WSE NewConnect	26 польск. злотых (8 долл. США)	Кипр	Baker & McKenzie (законодательства Украины и Польши), Dr. K. Chrysostomides & Co (законодательство Кипра)	KBC Securities*, Jaspens Capital Partners
2011	Июль	Coal Energy	Металлургическая и горнодобывающая промышленность	WSE	225 польск. злотых (79 долл. США)	Люксембург	Baker & McKenzie	Dragon Capital*, Dom Maklerski BZ WBK*
	Июнь	Continental Farmers Group	Сельское хозяйство	LSE (AIM)	15 ф. ст. (24 долл. США)	о. Мэн	Dickson Minto (английское право), Misiewicz, Mosek i Partnerzy (законодательство Польши), Appleby (законодательство о. Мэн), B.C. Toms & Co (законодательство Украины)	Appleby Trust, Davy Corporate Finance
	Июнь	Ovostar Union	Сельское хозяйство	WSE	93 польск. злотых (33 долл. США)	Нидерланды	Baker & McKenzie	Dom Maklerski BZ WBK*, BIC Securities, KBC Securities*
	Июнь	ВЕСТА	Промышленное производство	WSE	130 польск. злотых (48 долл. США)	Люксембург	Baker & McKenzie	BG Trading*, BG Capital*, Dom Maklerski BZ WBK*
	Апрель	Индустриальная Молочная Компания	Сельское хозяйство	WSE	81 польск. злотый (30 долл. США)	Люксембург	White & Case (английское право, законодательства США и Польши), W. Danilowicz, W. Jurcewicz i Wspolnicy (законодательство Польши), Avellum Partners (законодательство Украины), NautaDutilh (законодательство Люксембурга)	ING Bank*, ING Securities
	Апрель	KSG Agro	Сельское хозяйство	WSE	108 польск. злотых (39 долл. США)	Люксембург	Baker & McKenzie	Dom Maklerski BZ WBK*, Visum Capital
	Март	Black Iron	Металлургическая и горнодобывающая промышленность	TSX	35 кан. долл. (36 долл. США)	Канада	Cassels Brock & Blackwell	GMP Securities, Canaccord Genuity, CIBC World Markets, BMO Nesbitt Burns, Dundee Securities, Macquarie Capital Markets Canada
2010	Декабрь	Sadovaya Group	Металлургическая и горнодобывающая промышленность	WSE	93 польск. злотых (31 долл. США)	Люксембург	Baker & McKenzie (законодательства Польши и Украины), Arendt & Medernach (законодательство Люксембурга)	BG Trading*, BG Capital*, Dom Maklerski BZ WBK*
	Ноябрь	Милкиленд	Пищевая промышленность	WSE	236 польск. злотых (78 долл. США)	Нидерланды	Baker & McKenzie	UniCredit Bank*, Concorde (Bermuda)*
	Октябрь	Агротон	Сельское хозяйство	WSE	153 польск. злотых (53 долл. США)	Кипр	White & Case (английское право, законодательства США и Польши), W. Danilowicz, W. Jurcewicz i Wspolnicy (законодательство Польши), Beiten Burkhardt (законодательство Украины), Dr. K. Chrysostomides & Co (законодательство Кипра)	Phoenix Capital*, Dom Maklerski BZ WBK, Bank Zachodni WBK, Sharelink Securities and Financial Services
	Сентябрь	Агролига	Сельское хозяйство	WSE	4 польск. злотых (1,4 долл. США)	Великобритания	Inyurpolis ILF, Magnusson Kancelaria Prawnicza	Avantaz Capital Management

Год	Месяц	Эмитент	Отрасль	Фондовая биржа	Объем привлеченных в результате IPO средств (млн)	Юрисдикция эмитента	Юридический консультант эмитента	Инвестиционный банк
2010	Май	Аграрный Холдинг Авангард	Сельское хозяйство	LSE (GDRs)	152 ф. ст. (229 долл. США)	Кипр	Freshfields Bruckhaus Deringer (английское право), Avellum Partners (законодательство Украины), Mouaimis & Mouaimis (законодательство Кипра)	Тройка Диалог*, NCB Stockbrokers*
2008	Июнь	Cadogan Petroleum	Нефтегазовая отрасль	LSE (premium)**	153 ф. ст. (300 долл. США)	Великобритания	Denton Wilde Sapte (английское право), Andriy Kravets & Partners (законодательство Украины), Hunton & Williams (законодательство США)	UBS*, Fox-Davies Capital*
	Май	МХП	Сельское хозяйство	LSE (GDRs)	189 ф. ст. (368 долл. США)	Люксембург	Baker & McKenzie (английское право, законодательства США и Украины), Arendt & Medernach (законодательство Люксембурга)	Morgan Stanley*, UBS*
2007	Декабрь	KDD Group	Недвижимость	LSE (AIM)	64 ф. ст. (128 долл. США)	Нидерланды	Baker & McKenzie	ING Bank, Renaissance Securities
	Ноябрь	Кернел	Сельское хозяйство	WSE	546 польск. злотых (220 долл. США)	Кипр	Baker & McKenzie (законодательства Польши и Украины), Arendt & Medernach (законодательство Люксембурга)	ING Bank*
	Ноябрь	Landkom	Сельское хозяйство	LSE (AIM)	54 ф. ст. (111 долл. США)	о. Мэн	DLA Piper (английское право, законодательство Украины), Cains Advocates (законодательство о. Мэн)	Libertas Capital Corporate Finance
	Август	Aisi Realty Public	Недвижимость	LSE (AIM)	16 ф. ст. (33 долл. США)	Кипр	Lawrence Graham (английское право), DLA Piper (законодательство Украины), Chrysses Demetriades & Co. (законодательство Кипра)	Libertas Capital Corporate Finance
	Июль	Nostra Terra	Нефтегазовая отрасль	LSE (AIM)	3,5 ф. ст. (7 долл. США)	Великобритания	Pritchard Englefield	ARM Corporate Finance, Falcon Securities
	Июнь	Ferrexpo	Металлургическая и горнодобывающая промышленность	LSE (premium)	102 ф. ст. (202 долл. США)	Великобритания	Baker & McKenzie	J.P. Morgan Cazenove*, Deutsche Bank
	Июнь	D U P & D	Недвижимость	LSE (AIM)	103 ф. ст. (204 долл. США)	о. Мэн	Faegre & Benson (английское право), Baker & McKenzie (законодательство Украины), Simcocks Advocates (законодательство о. Мэн)	Zimmerman Adams International
2006	Август	АСТАРТА-КИЕВ	Сельское хозяйство	WSE	95 польск. злотых (32 долл. США)	Нидерланды	Baker & McKenzie	ING Bank, ING Securities
2005	Декабрь	XXI Век	Недвижимость	LSE (AIM)	68 ф. ст. (120 долл. США)	Кипр	Baker & McKenzie (английское право, законодательство Украины), Dr. K. Chrysostomides & Co. (законодательство Кипра)	ING Bank*
	Ноябрь	The Ukraine Opportunity Trust	Финансовые услуги	LSE (premium)	35 ф. ст. (32 долл. США)	Великобритания	Dechert (английское право), Kravets & Levenets (законодательство Украины)	U.F.G.I.S. Trading*, Fabien Pictet & Partners, EVU Management
	Февраль	Укрпродукт Групп	Пищевая промышленность	LSE (AIM)	6 ф. ст. (11 долл. США)	Нормандские острова	Cobbetts, Bedell Cristin	W.H. Ireland, MetUK

* Выступает в роли главного организатора размещения

** Перевод в сегмент «Стандарт» в 2011 г.

Статистика выпуска еврооблигаций украинскими компаниями за 12 месяцев, окончившихся в августе 2013 г.

Данный анализ содержит выборочные выпуски еврооблигаций украинскими эмитентами за 12 месяцев, кончившихся в августе 2013 г. Информация была собрана из публичных источников, включая Cbonds, а также прочие доступные информационные источники и документы. Если не указано иное, использован кредитный рейтинг Standard & Poor's.

Элементы корпоративного и финансового сектора

Эмитент	Главные организаторы размещения	Дата окончания размещения	Дата погашения	Срок (лет)	Валюта	Объем эмиссии (млн)	Ставка купона	Рейтинг при размещении	Тип*	Фондовая биржа**
Укрлендфарминг	Sberbank CIB, Citigroup, Deutsche Bank	27-июн-2013	26-мар-2018	5	USD	150	10,875%	B	LPN	ISE
Укрзализныця	Sberbank CIB, Barclays Capital, Morgan Stanley	14-май-2013	21-май-2018	5	USD	500	9,500%	B-	LPN	ISE
ДТЭК	Deutsche Bank, ING, J.P. Morgan, Sberbank CIB, UniCredit Bank, ВТБ Капитал	23-апр-2013	4-апр-2018	5	USD	600	7,875%	B	Гарантированные облигации	ISE
Мрия Агрохолдинг	Citigroup, Credit Suisse, Goldman Sachs, Sberbank CIB	11-апр-2013	19-апр-2018	5	USD	400	9,750%	B	LPN	ISE
Укрэксимбанк	Credit Suisse, Morgan Stanley	28-мар-2013	22-январ-2018	5	USD	100	8,750%	B	LPN	ISE
Укрлендфарминг	Sberbank CIB, Citigroup, Deutsche Bank	21-мар-2013	26-мар-2018	5	USD	275	10,875%	B	LPN	ISE
МХП	J.P. Morgan, Morgan Stanley, ВТБ Капитал	21-мар-2013	2-апр-2020	7	USD	750	8,250%	B	LPN	ISE
Ощадбанк	Credit Suisse, Deutsche Bank, J.P. Morgan	13-мар-2013	20-мар-2018	5	USD	500	8,875%	B	LPN	ISE
ПриватБанк	Credit Suisse, J.P. Morgan, UBS	22-фев-2013	28-фев-2018	5	USD	175	10,875%	B	LPN	ISE
Укрэксимбанк	Credit Suisse, Morgan Stanley	16-январ-2013	22-январ-2018	5	USD	500	8,750%	B	LPN	ISE
Финансирование инфраструктурных проектов	Morgan Stanley	3-дек-2012	7-дек-2017	5	USD	550	9,000%	B	Гарантированные облигации	OTC, ISE

Государственные облигации

Эмитент	Главные организаторы размещения	Дата окончания размещения	Дата погашения	Срок (лет)	Валюта	Объем эмиссии (млн)	Ставка купона	Рейтинг при размещении	Тип*	Фондовая биржа**
Украина	Citigroup, J.P. Morgan, Sberbank CIB, ВТБ Капитал	9-апр-2013	17-апр-2023	10	USD	1 250	7,500%	B	SVGN	ISE, BSE
Украина	J.P. Morgan, Morgan Stanley, Sberbank CIB, ВТБ Капитал	4-фев-2013	28-ноя-2022	9	USD	1 000	7,800%	B	SVGN	ISE
Украина	J.P. Morgan, Morgan Stanley, Sberbank CIB, ВТБ Капитал	19-ноя-2012	28-ноя-2022	10	USD	1 250	7,800%	B	SVGN	ISE
Украина	J.P. Morgan, Morgan Stanley, Тройка Диалог, ВТБ Капитал	19-сен-2012	24-июл-2017	5	USD	600	9,250%	B+	SVGN	ISE, BSE
Украина	ВТБ Капитал	27-авг-2012	4-июн-2014	2	USD	1 000	7,950%	B+	SVGN	ISE

* Анализ не включает ECP – European Commercial Paper; **LPN** – Loan Participation Notes, **SVGN** – государственные облигации

** **BSE** – Берлинская фондовая биржа, **ISE** – Ирландская фондовая биржа, **OTC** – Внебиржевой рынок

www.pwc.com/ua/ru/capital-markets

© 2013 Общество с ограниченной ответственностью «ПрайсуотерхаусКуперс» и/или Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская фирма «ПрайсвотерхаусКуперс (Аудит)». Все права защищены.

PwC – это фирма-участник/фирмы-участницы сети PwC, зарегистрированная (ые) в Украине, а в некоторых случаях международная сеть фирм PwC. Каждая фирма сети является самостоятельным юридическим лицом. Более подробную информацию можно найти на веб-странице www.pwc.com/structure.

06.09.2013