

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЕМИТИРАНИТЕ ОТ РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ ОБЛИГАЦИИ НА СТОЙНОСТ 950 МЛН. ЕВРО

На 2 юли 2012 г. Република България емитира успешно 5-годишни бенчмаркови еврооблигации в размер на EUR 950 млн. и при посредничеството на BNP Paribas, HSBC и Raiffeisen Bank International.

4.25% облигации, деноминирани в евро с падеж 9 юли 2017 г.

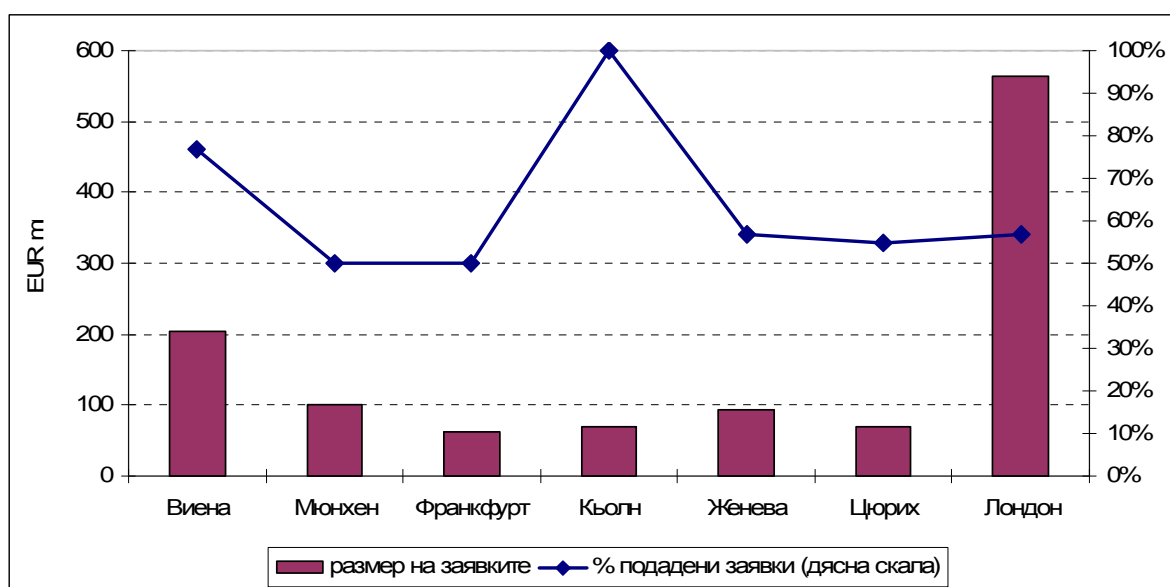
Емитент	Република България
Формат	Reg S
Кредитен рейтинг	Baa2/BBB
Рейтинг на емисията	Baa2/BBB
Водещи мениджъри	BNP Paribas, HSBC, Raiffeisen Bank International
Такса за водещите мениджъри	0.05%
Валутна деноминация	EUR
Номинал	EUR 950,000,000
Дата на ценообразуване	02 Юли 2012
Дата на сетълмент	09 Юли 2012
Падеж	09 Юли 2017
Дата на лихвените плащания	Платими годишно, на 09 Юли
Лихвен купон	4.250%
Цена на емитиране	99.182
Доходност	4.436%
Спред над средната цена на лихвените суапове	320bps
Спред над бенчмарка	387.6bps
Нетни постъпления	EUR 941,754,000
Лихвена конвенция	ACT/ACT
Фискален и платежен агент	The Bank of New York Mellon
Регистрация	Luxembourg Stock Exchange
ISIN	XS0802005289
Законодателство	Английско
Форма на облигациите	Регистрирани

Хронология на записването на емисията:

- Сделката беше обявена в 8:30 часа по Гринуич при първоначална ориентировъчна цена от 350 базисни точки над средната цена на лихвените суапове;
- Към 09.10 часа предварително обявеното за продажба количество беше достигнато и в резултат на изключително голямото презаписване на емисията, банките-мениджъри успяха да намалят първоначалната ориентировъчна цена с 30 базисни точки в диапазона 320/330 базисни точки над средната цена на лихвените суапове;
- Записването на емисията продължи да нараства с изключително бързи темпове като към 11.30 часа бяха регистрирани около 200 инвеститора с общ номинал на поръчките над EUR 3 млрд.;
- Стремителното записване на книгата продължи и в рамките на само 3 часа от обявяването на емисията, заявките достигнаха размер от над EUR 6 млрд.;
- Общият брой на заявките надхвърли 380 като най-голямата поръчка беше в размер на EUR 160 млн., а най-малката - EUR 0.1 млн. ;
- За предварително обявеният обем на емисията от EUR 950 млн. бяха одобрени 264 заявки с размер между EUR 0.1 млн. и EUR 57 млн. ;
- Регистрираното презаписване на емисията е над 6 пъти;
- Инвеститорската база за тази емисия е изключително разнообразна и много добре диверсифицирана както по географски признак, така и по видове инвеститори;
- Дистрибуцията на книгата по географски признак показва силна доминация на клиенти от континентална Европа. Търсенето беше най-силно изразено при инвеститорите в Германия и Австрия, които придобиха общо 30% от облигациите. Разпределението по региони е, както следва: Обединеното кралство 25%, Германия 17%, Австрия 13%, Азия 9%, САЩ офшор 9%, Швейцария 7%, Франция 5%, Италия 5%, други 10%;
- По видове инвеститори разпределението е: мениджъри на фондове 43%, банки 19%, застрахователни и пенсионни фондове 14%, хедж фондове 12%, централни банки 6%, други 6%.

Маркетингова и транзакционна стратегия

- В периода 25.06.2012 – 28.06.2012 беше осъществено широко представяне на емисията (роуд шоу), включващо градовете Виена, Мюнхен, Франкфурт, Кьолн, Цюрих, Женева и Лондон;
- От българска страна в представянето на емисията взеха участие г-н Симеон Дянков – заместник министър-председател и министър на финансите и г-н Калин Христов – подуправител на БНБ и ръководител на управление “Емисионно”;
- Презентирането на емисията на най-високо ниво допринесе за изключителния интерес от страна на потенциалните инвеститори: бяха проведени срещи на “четири очи” с 18 инвеститори, от които повече от 80% участваха в записването на емисията; около 50 ключови инвеститори присъстваха на груповите срещи, повече от 50% от които участваха в записването на емисията;
- Повече от 240 регистрирани участници имаха достъп чрез интернет до инвеститорската презентация и до предварителния проспект на емисията;
- Повече от 50 участника бяха регистрирани по време на проведения в Женева конферентен телефонен разговор с потенциални инвеститори;
- Република България беше представена през 4-те дни на роуд шоуто пред общо над 300 инвеститори;
- В резултат на проведените срещи с 69 инвеститори от Австрия, Германия, Швейцария и Англия, 42 от тях подадоха заявки за записване на книга от емисията с общ размер над EUR 1160 млн. ;



Прозорец за емитиране и вторичен пазар

- Взетите решения на срещите на държавните и правителствени ръководители на ЕС относно укрепването на Европейския икономически и паричен съюз, проведени на 28.06.2012 и 29.06.2012 в Брюксел, доведоха до силна положителна реакция от капиталовите пазари и възвръщане на риск-апетита от инвеститорите;
 - Мениджърите на емисията решиха да използват положителното отношение на пазара към инвестициите в инструменти с фиксиран доход, за да стартират новата емисия облигации на Република България;
 - Република България успя за привлече средства на атрактивни нива;
 - Поради изключително голямото презаписване на емисията, търсенето на книгата продължи и след ценообразуването. Това доведе до покачване на цената и на вторичен пазар, като същата вече се търгува с премия.
 - Емисията в момента е една от най-търгуваните на вторичен пазар сред страните от ЕМЕА.
-