

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
ЧЕТИРИДЕСЕТ И ВТОРО НАРОДНО СЪБРАНИЕ

КОМИСИЯ ПО БЮДЖЕТ И ФИНАНСИ

ДОКЛАД

НАРОДНО СЪБРАНИЕ	
Вх. No	453-02-21
Дата	05 / 06 2014 г.

по Законопроект № 402-02-12 за ратифициране на Договора за подписка между Република България и Ситигруп Глобал Маркетс Лимитед, Ейч Ес Би Си Банк Пи Ел Си и Джей Пи Морган Секюритиз Пи Ел Си във връзка с емитирането на облигации на стойност 1 493 000 000 евро (или до равностойността в щатски долари), емитирани на един или повече траншове, подписан на 21 май 2014 г., Договора за фискално агентство между Република България в качеството на емитент и Дъ Банк Ъв Ню Йорк Мелън в качеството на фискален агент и платежен агент и Дъ Банк Ъв Ню Йорк Мелън (Люксембург) С.А. в качеството на регистратор и агент по прехвърлянето относно емитирането на облигации на стойност до 1 493 000 000 евро (или до равностойността в щатски долари), емитирани на един или повече траншове, подписан на 21 май 2014 г., и на Акта за поемане на задължения относно издаването на облигации на стойност до 1 493 000 000 евро (или до равностойността в щатски долари), емитирани на един или повече траншове, подписан на 21 май 2014 г., внесен от Министерски съвет на 30.05.2014 г.

15²¹
MB

На заседания, проведени на 4 и 5 юни 2014 г., Комисията по бюджет и финанси разгледа законопроекта за ратифициране на Договора за подписка между Република България и Ситигруп Глобал Маркетс Лимитед, Ейч Ес Би Си Банк Пи Ел Си и Джей Пи Морган Секюритиз Пи Ел Си във връзка с емитирането на облигации на стойност 1 493 000 000 евро (или до равностойността в щатски долари), емитирани на един или повече траншове, подписан на 21 май 2014 г., Договора за фискално агентство между Република България в качеството на емитент и Дъ Банк Ъв Ню Йорк Мелън в качеството на фискален агент и платежен агент и Дъ Банк Ъв Ню Йорк Мелън (Люксембург) С.А. в качеството на регистратор и агент по прехвърлянето относно емитирането на облигации на стойност до 1 493 000 000 евро (или до равностойността в щатски долари), емитирани на един или повече траншове, подписан на 21 май 2014 г., и на Акта за поемане на задължения относно издаването на облигации на стойност до 1 493 000 000 евро (или до равностойността в щатски долари), емитирани на един или повече траншове, подписан на 21 май 2014 г.

Законопроектът беше представен от министъра на финансите Петър Чобанов.

Той посочи, че след упълномощаване от Министерския съвет на министъра на финансите да предприеме необходимите действия за подготовка емитирането на държавни ценни книжа на международните капиталови пазари, се осъществява предварително селектиране на кръга от банки-мениджъри, на които да бъде изпратено писмо за предоставяне на предложения. Предварителното селектиране се основава на заявен интерес от банките да бъдат водещи мениджъри по емисия на Република България на международните капиталови пазари и предоставена в тази връзка оферта с конкретни параметри в Министерството на финансите.

Критериите, въз основа на които са избрани банките-мениджъри са:

- Количествени - в т.ч. доходност, комисионно възнаграждение на банката, допълнителни разходи без комисионно възнаграждение;
- Неколичествени -- в т.ч. опит на банката при пласиране на суверенни облигации, маркетинг, стратегия за дистрибуция, ангажимент за поддържане на вторичен пазар, ангажимент на банката за подаване на поръчка за своя сметка по време на процеса на приемане на заявки, подкрепа и активност на банката на вътрешния пазар на ДЦК и олтц принос към икономиката на държавата;

Критериите за избор на правен консултант са:

- Количествени – възнаграждение на правния консултант;
- Неколичествен – опит и квалификация на членовете на екипа при подготовка на документация по транзакции на суверенни облигации на международните капиталови пазари.

Договорът за подписка най-общо урежда взаимоотношенията между емитента и банките – мениджъри при издаването на облигациите. Окончателните параметри на облигациите ще бъдат посочени в Ценово допълнение, което се попълва след процеса на приемане и одобряване на инвеститорските заявки и е неизменна част от Договора за подписка. В него се посочват конкретните условия на облигацията, като номинална стойност, валута, лихвен процент, дата на падеж, банкови сметки. Конкретното структуриране на бъдещата облигация – валутна деноминация, с един или двоен транш, при различни матуритети и т.н. се осъществява на един по-късен етап след ратификационния процес, на база конкретното състояние на пазарната конюнктура, заявения инвеститорски интерес по време на маркетинговия процес.

Средствата, получени при пласирането на ценните книжа, са предназначени за осигуряване на необходимия финансов ресурс за

посрещане на предстоящия падеж в началото на 2015 г. на глобалните облигации на Република България – USD 1,086 млрд., както и за покриване на планирания бюджетен дефицит – BGN 1.4 млрд.

След представяне и обсъждане на законопроекта се проведе гласуване, което приключи със следните резултати: „За”- 9 народни представители, „Въздържали се” – 4 народни представители, без „Против”.

Въз основа на гореизложеното Комисията по бюджет и финанси предлага на Народното събрание на основание чл. 85, ал. 1, т. 4, 5 и 8 от Конституцията на Република България да приеме на първо гласуване законопроекта за ратифициране на Договора за подписка между Република България и Ситигруп Глобал Маркетс Лимитед, Ейч Ес Би Си Банк Пи Ел Си и Джей Пи Морган Секюритиз Пи Ел Си във връзка с емитирането на облигации на стойност 1 493 000 000 евро (или до равностойността в щатски долари), емитирани на един или повече траншове, подписан на 21 май 2014 г., Договора за фискално агентство между Република България в качеството на емитент и Дъ Банк Тъв Ню Йорк Мелън в качеството на фискален агент и платежен агент и Дъ Банк Тъв Ню Йорк Мелън (Люксембург) С.А. в качеството на регистратор и агент по прехвърлянето относно емитирането на облигации на стойност до 1 493 000 000 евро (или до равностойността в щатски долари), емитирани на един или повече траншове, подписан на 21 май 2014 г., и на Акта за поемане на задължения относно издаването на облигации на стойност до 1 493 000 000 евро (или до равностойността в щатски долари), емитирани на един или повече траншове, подписан на 21 май 2014 г., № 402-02-12, внесен от Министерски съвет на 30.12.2014 г.

**ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КОМИСИЯТА
ПО БЮДЖЕТ И ФИНАНСИ:**

ЙОРДАН ЦОНЕВ