



Република България емитира 3,1 млрд. евро, троен транш облигации – 7 годишни, 12 годишни и 20 годишни

20 март 2015 г.

ПРЕССЪОБЩЕНИЕ

Емитент:	Република България		
Кредитен рейтинг:	Baa2 (Moody's) / BB+ (S&P) / BBB- (Fitch)		
Водещи мениджъри:	Citi, HSBC, SG CIB и Unicredit		
Дати на падежи:	26 Март 2022 г.	26 Март 2027 г.	26 Март 2035 г.
Номинал:	EUR 1,250,000,000	EUR 1,000,000,000	EUR 850,000,000
Лихвен купон:	2,000%	2,625%	3,125%
Спред над средната цена на лихвените суапове:	+180bps	+210bps	+245bps
Цена на емитиране:	98,849%	98,918%	97,982%
Доходност на емитиране:	2,179%	2,732%	3,264%

- Република България осъществи впечатляващо завръщане на международните капиталови пазари, като допълни своята крива на доходност в евро.
- Трансакцията, осъществена в няколко транша, е първата от типа троен транш за евро пазара, осъществена от държава в региона на Централна и Източна Европа, Близкия изток и Африка (СЕЕМЕА). Реализираният обем от 3,1 млрд. евро е и най-големият привлечен ресурс от страна в СЕЕМЕА региона на евро пазара само чрез един синдикат от банки.
- Лихвените купони в размер на 2% и 2,625% за 7 г. и 12 г. бенчмарк емисии са най-ниските лихвени нива, постигнати до момента от България на международните дългови капиталови пазари, като същевременно 12 г. и 20 г. срочности до падеж са и най-дългите за тези пазари.
- Общо 370 инвеститора взеха участие в трите транша, с общ интерес на подадените поръчки за 4,9 млрд. евро.
- Силният инвеститорски интерес, комбиниран с широкото разнообразие на подадените заявки, е свидетелство за добрата кредитоспособност на България, стабилните макроикономически фундаменти и изключителна последователност в следваните политики на финансова стабилност и фискална дисциплина.

В четвъртък, 19-ти март 2015 г., Република България емитира успешно троен транш нови бенчмаркови еврооблигации – 1,25 млрд. евро 7-годишни, 1 млрд евро 12-годишни и 850 млн. евро 20-годишни. Общо 370 инвеститора взеха участие в трите транша, с общ интерес на подадените поръчки за 4,9 млрд. евро.

След проведено широко високо професионално 4-дневно европейско представяне на емитента – роуд шоу, обхващащо Лондон, Париж, Франкфурт, Мюнхен и Виена, в четвъртък 19 март, водещите мениджъри решиха да се възползват от позитивните инвеститорски нагласи и добрите пазарни условия, като официално в 9:00 часа по Гринуич беше обявен троен транш нови бенчмаркови еврооблигации – 7-годишни, 12-годишни и 20-годишни при първоначални ориентировъчни цени съответно от +195 базисни точки, +225 базисни точки и +260 базисни точки над средната цена на лихвените суапове. Интересът от инвеститорите беше непосредствен като заявките достигнаха над 4 млрд. евро в рамките на един час, което позволи на водещите мениджъри да обявят официални цени от +190 базисни точки, +220 базисни точки и +255 базисни точки над средната цена на лихвените суапове за съответните срочности за 7-годишни, 12-годишни и 20-годишни с краен срок за подаване на заявки 12:30 часа по Гринуич. Записването по емисията продължи да нараства, достигайки 5,5 млрд. евро, което позволи на водещите

PUBLIC

мениджъри да анонсират финален ценови диапазон от +180/185 базисни точки, +210/215 базисни точки и +245/250 базисни точки над средната цена на лихвените суапове за съответните три срочности. Записването беше окончателно затворено в 14:50 часа по Гринуич с общ краен обем на подадените заявки от 4,9 млрд. евро. Високият обем на заявките позволи на Република България да набере окончателно 1,25 млрд. евро 7-годишни, 1 млрд. евро 12-годишни и 850 млн. евро 20-годишни за общ реализиран обем от 3,1 млрд. евро. Водещи мениджъри по трансакцията за нови бенчмаркови еврооблигации на Република България бяха Citi, HSBC, SG CIB и UniCredit.

България успя да привлече изключително разнообразна и много добре диверсифицирана база от инвеститори за трите емисии. Окончателната дистрибуция по географски признак и тип инвеститори е както следва:

7 години: общо поръчки за 2,2 млрд. евро от 160 инвеститора. Географско разпределение: разпределени при инвеститори от България 35%, следвани от инвеститори от Обединеното Кралство 18%, Германия и Австрия 17%, САЩ офшор 9%, ЦИЕ 7%, Бенелюкс и Скандинавски регион 4%, Италия 4%, Азия 3% и други от Европа 3%. По тип инвеститори: банки 43%, инвестиционни фондове 41%, застрахователи и пенсионни фондове 13%, частни банки и други 3%.

12 години: общо поръчки за 1,5 млрд. евро от 120 инвеститора. Географско разпределение: разпределени при инвеститори от България 26%, следвани от инвеститори от Обединеното Кралство 23%, Германия и Австрия 19%, САЩ офшор 13%, Бенелюкс и Скандинавски регион 11%, ЦИЕ 3%, други от Европа 3% и Азия 2%. По тип инвеститори: инвестиционни фондове 54%, банки 42%, застрахователи и пенсионни фондове 4%.

20 години: общо поръчки за 1,2 млрд. евро от 90 инвеститора. Географско разпределение: разпределени при инвеститори от Обединеното Кралство 35%, САЩ офшор 20%, Германия и Австрия 16%, България 13%, Бенелюкс и Скандинавски регион 8%, Франция 2%, Италия 2% и други държави 4%. По тип инвеститори: инвестиционни фондове 73%, банки 17%, застрахователи и пенсионни фондове 10%.

Важна информация

Настоящото не представлява инвестиционна консултация и при никакви обстоятелства не трябва да се използва или да се разглежда като предложение за продажба или покана за отправяне на предложение за покупка на ценни книжа. Настоящото също така не е препоръка за закупуване или продажба на ценни книжа, като всякакви обсъждания, преговори или други комуникации, които могат да се осъществят, независимо дали във връзка с предоставената тук информация или другояче, нямат обвързващ характер за страните, ако не последва сключването на договор между тях.

Водещите подписката и техните длъжностни лица, служители и представители не дават и няма да дадат каквито и да било декларации и гаранции (били те изрични или мълчаливи) и не приемат и няма да приемат никаква отговорност по отношение на или във връзка с точността и пълнотата на това съобщение, на който и да е проспект, на каквато и да е публично достъпна информация относно емитента или на каквато и да е друга писмена или устна информация, която е предоставена на проявили интерес лица или техните консултанти, като с настоящото подобна отговорност изрично се изключва. Информацията, съдържаща се в настоящото съобщение, може да бъде изменена без предизвестие.

Това съобщение не може да бъде пряко или непряко разпространявано в Съединените американски щати (в това число, попадащите под юрисдикцията на САЩ територии, който и да е отделен щат на САЩ и Окръг Колумбия) или в която и да е друга юрисдикция, където това би било незаконно. Това съобщение не е предложение за продажба, нито покана за отправяне на предложение за покупка на ценни книжа в САЩ или друга юрисдикция.

Ценните книжа, до които се отнася съобщението, не са регистрирани и няма да бъдат регистрирани съгласно Закона за ценните книжа на САЩ от 1933 г. („Закона за ценните книжа“) и не могат да бъдат предлагани или продавани в рамките на САЩ, освен съгласно изключение от, или при сделка, която не попада в обхвата на изискванията за регистрация по Закона за ценните книжа. Не се разрешава последващо препращане, разпространение или възпроизвеждане на това съобщение в цялост или отчасти. Неизпълнението на това ограничение може да представлява нарушение на Закона за ценните книжа или на друг приложим закон на друга юрисдикция.

Рейтингът не е препоръка за закупуване, продажба или държане на ценни книжа и може да бъде предмет на преразглеждане или отменяне във всеки един момент от рейтинговата агенция, която го е определила.