



РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ

7.11.2024 г.

X АД-41

Изх. №

София

Signed by: Ministry of Finance

**ПРОЦЕДУРА ЗА ИЗБОР НА ПЪРВИЧНИ ДИЛЪРИ НА ДЪРЖАВНИ ЦЕННИ КНИЖА
ЗА ПЕРИОДА 1 ЯНУАРИ 2025 г. - 31 ДЕКЕМВРИ 2025 г.**

**I. Срок, място и начин за подаване на документи за кандидатстване за първичен
дилър на държавни ценни книжа**

Документи за кандидатстване за първичен дилър на държавни ценни книжа (ПД на ДЦК) се подават в периода от **11.11.2024 г. до 21.11.2024 г.** включително.

Заявлението за кандидатстване по чл. 7, ал. 1 от Наредба № 15 от 4 октомври 2007 г. за контрол върху сделките с държавни ценни книжа (Заявлението) се подава на място в Центъра за административно обслужване, стая № 1 на Министерството на финансите (МФ), всеки работен ден от 9.00 ч. до 17.30 ч., на адрес: гр. София, П.К. 1040, ул. „Г.С. Раковски” № 102 (вход за граждани - от ул. „Г. Бенковски”). В този случай, на Заявлението се поставя входящ номер, удостоверяващ подаването на документите в установения срок, в присъствието на представител на кандидата за ПД на ДЦК и на оторизиран служител от дирекция „Държавен дълг“ (ДДД) на МФ.

Документите могат да бъдат предоставяни и по поща/куриер, в запечатан плик, с надпис: „Документи за кандидатстване за ПД на ДЦК“. В този случай, на Заявлението се поставя входящ номер, удостоверяващ подаването на документите в установения срок, в присъствието на оторизиран служител от ДДД на МФ, като за входящия номер на Заявлението, оторизираният служител на МФ, съответно своевременно уведомява кандидата за ПД на ДЦК, посредством електронна поща.

Документите, могат да бъдат предоставяни и по електронна поща: feedback@minfin.bg, съгласно Закона за електронните съобщения. Придружителното електронно съобщение (ПЕС), посредством което Заявлението, ведно с приложените документи, се подават по електронен път, следва да бъде подписано с електронен подпис, съгласно Закона за електронния документ и електронните удостоверителни услуги (ЗЕДЕУУ) от законно представляващия/ите ПД на ДЦК, съгласно Търговския регистър (ТР). Когато ПЕС не е подписано от законно представляващия/ите ПД на ДЦК, съгласно ТР, към него се прилага заверено копие на пълномощно или друг документ, удостоверяващ представителната власт на лицето, изпращащо документите. В този случай, оторизиран служител от ДДД на МФ своевременно уведомява кандидата за ПД на ДЦК за входящия номер на предоставените документи по електронна поща.

Подадените документи е необходимо да съответстват на изискванията на чл. 7, ал. 2, 3 и 4 от Наредба № 15 от 4 октомври 2007 г. за контрол върху сделките с държавни ценни книжа (Наредба № 15). Унифицираната тарифа за таксите и комисионните и вътрешните правила за операции с ДЦК (т. т. 3 и 5 от Заявлението), следва да бъде предоставена само в частта, касаеща държавните ценни книжа (ДЦК).

Образец на Заявлението за кандидатстване, както и декларациите по чл. 7, ал. 3, т. 4¹ и 5² от Наредба № 15, се намират на интернет страницата на МФ (<https://www.minfin.bg/bg/1340>).

¹Декларация за финансово състояние;

²Декларация за наличие на ефективна и надеждна система за вътрешен контрол;

II. Изисквания към предоставяните документи

Заявлението и декларациите по чл. 7, ал. 3, т. т. 4 и 5 от Наредба № 15 и списъкът на лицата от персонала на ПД на ДЦК по чл. 7, ал. 3, т. 6 от Наредба № 15 се представят подписани от законно представляващия/ите ПД на ДЦК, съгласно ТР, с положен печат върху тях или подписани с електронен подпис, съгласно ЗЕДЕУУ.

Документите по чл. 7, ал. 3, т. т. 1, 2, 3 и 5 от Наредба № 15, следва да бъдат предоставени заверени от ПД на ДЦК. Заверяването на копия и преписи от документи се осъществява, като на всяка страница на документа се поставя обозначението: „Вярно с оригинала“ (чрез изписване или поставяне на щемпел), посочва се име, фамилия и длъжност на лицето/ата и се полага саморъчен подпис или се подписват с електронен подпис, съгласно ЗЕДЕУУ. Когато документът съдържа повече от две страници, заверката се извършва само на първата и последната страница, а на останалите страници се поставя обозначението: „Вярно с оригинала“ (чрез изписване или поставяне на щемпел) и се полага саморъчен подпис или се подписват с електронен подпис, съгласно ЗЕДЕУУ. Когато документите не са подписани от законно представляващия/ите ПД на ДЦК, съгласно ТР, към тях се прилага заверено копие на пълномощно или друг документ, удостоверяващ представителната власт на лицето, извършващо заверката.

Запитвания относно изискванията към предоставяните документи, преди тяхното подаване съгласно изискванията на т. I, могат да бъдат адресирани на електронна поща: control.gs@minfin.bg.

III. Процедура по избора на ПД на ДЦК

Изборът на ПД на ДЦК ще се осъществи при спазване на разпоредбите на Наредба № 15, Критериите за избор на първични дилъри на държавни ценни книжа (Критериите)³ (<https://www.minfin.bg/bg/1340>) и Указания относно отчитането на Критериите за избор на първични дилъри на държавни ценни книжа и предоставянето на право за участие на първичните дилъри като водещ или съ-водещ мениджър в синдикирани трансакции при пласмент на облигации, емитирани от Република България на международните пазари⁴ (<https://www.minfin.bg/bg/1340>).

От момента на кандидатстване за ПД на ДЦК, банките и инвестиционните посредници - небанки е необходимо да са участници в Електронната система за регистриране и обслужване на търговията с ДЦК (ЕСРОТ) и да имат открита собствена разплащателна сметка в БНБ.

III.1. Периодът на оценка изпълнението на Критерий № 1 е 01.01.2024 г. - 30.11.2024 г. включително.

МФ определя изпълнението на Критерий № 1 за всички кандидати за ПД на ДЦК, през периода на оценка, въз основа на информация от системата АДЦК⁵, относно количествата ДЦК, придобити на проведените аукциони, за всеки кандидат за ПД на ДЦК.

III.2. Периодът на оценка изпълнението на Критерий № 2 е 01.01.2024 г. - 30.11.2024 г. включително.

МФ определя изпълнението на Критерий № 2 за всички кандидати за ПД на ДЦК, през периода на оценка, въз основа на информация от системата ЕСРОТ.

Тези кандидати за ПД на ДЦК, които не са били участници в системата ЕСРОТ, през периода на оценка, предоставят информация относно изпълнението на Критерий № 2, като част от необходимите документи за кандидатстване за ПД на ДЦК, приложени към заявлението по чл. 7, ал. 1 от Наредба № 15. Информацията по предходното изречение се изготвя или се удостоверява от съответния поддепозитар на ДЦК/централен депозитар на ценни книжа, водещ системата за регистрация на съответните ДЦК.

³Приложение № 1 от Заповед № ЗМФ-1358 от 31.12.2021 г.;

⁴Приложение № 2 от Заповед № ЗМФ-1358 от 31.12.2021 г.;

⁵Системата за провеждане на аукциони за ДЦК;

III.3. Периодът на оценка изпълнението на Критерий № 3 е 01.01.2024 г. - 30.11.2024 г. включително.

III.3.1. Оценка изпълнението на Критерий № 3 за кандидатите за ПД на ДЦК, които са били ПД на ДЦК, през периода на оценка:

МФ определя изпълнението на Критерий № 3 за кандидатите за ПД на ДЦК, които са били ПД на ДЦК, през периода на оценка, въз основа на информацията от многостранната система за търговия - платформата E-Bond⁶ (E-Bond).

III.3.1. Оценка изпълнението на Критерий № 3 за кандидатите за ПД на ДЦК, които не са били ПД на ДЦК, през периода на оценка:

За лицата, които не са били ПД на ДЦК, през периода на оценка, Критерий № 3 не се взема предвид, с оглед на обстоятелството, че до т. нар. функционалност за поддържане на „твърди“ котировки на E-Bond имат достъп само ПД на ДЦК.

III.4. Периодът на оценка изпълнението на Критерий № 4 е 01.01.2024 г. - 30.11.2024 г. включително.

III.4.1. Изисквания към лицата, които са били ПД на ДЦК, през периода на оценка:

За лицата, които са били ПД на ДЦК, през периода на оценка, преценка изпълнението на Критерий № 4 се осъществява на база отговорите на кандидата за ПД на ДЦК на регулярния Въпросник за дейността му, съгласно чл. 3, ал. 5 от Договора за първично дилърство⁷.

III.4.2. Изисквания към лицата, които не са били ПД на ДЦК, през периода на оценка:

За лицата, които не са били ПД на ДЦК през периода на оценка, преценка изпълнението на Критерий № 4 се осъществява на база предоставена информация за политиката им по отношение изпълнението на клиентски нареждания за сделки с ДЦК и маркетинговата им стратегия по отношение дистрибутирането на ДЦК. В допълнение, кандидатите за ПД на ДЦК, които не са били ПД на ДЦК, през периода на оценка, предоставят подробни данни за точките от клоновата мрежа, като конкретно ги посочват, където се предлагат информация и услуги за придобиване и търговия с ДЦК. Политиката и маркетинговата стратегия се представят, подписани от законно представляващия/ите кандидата за ПД на ДЦК, съгласно ТР, с положен печат върху тях или подписани с електронен подпис, съгласно ЗЕДЕУУ. Пакета документи по т. III.4.2. се представят, в приложение към заявлението по чл. 7, ал. 1 от Наредба № 15.

III.5. Периодът на оценка изпълнението на Критерий № 5 е 01.01.2024 г. - 30.11.2024 г. включително.

III.5.1. Изисквания към лицата, които са били ПД на ДЦК, през периода на оценка:

За лицата, които са били ПД на ДЦК, през периода на оценка, преценка изпълнението на Критерий № 5 се осъществява на база регулярността и качеството на изготвяната от тяхна страна информация за дейността им на пазара на ДЦК, предоставяна на МФ, съгласно разпоредбите на „Указание за изготвяне и предоставяне на информация за целите на регулирането и контрола върху регистрацията на сделките с държавни ценни книжа на вторичния пазар“, утвърдено от министъра на финансите и управителя на Българската народна банка⁸ (<https://www.minfin.bg/bg/1335>).

III.5.2. Изисквания към лицата, които не са били ПД на ДЦК, през периода на оценка:

За лицата, които не са били ПД на ДЦК, през периода на оценка, преценка изпълнението на Критерий № 5 се осъществява на база предоставена информация за конкретната дейност на пазара на ДЦК (брой сделки, сключени за собствена сметка, респективно за сметка на клиенти, през периода на оценка). Информацията по изречение първо (относно сделките) се представя подписана от законно представляващия/ите кандидата за ПД на ДЦК, съгласно ТР, с положен печат върху него или подписан с електронен подпис, съгласно ЗЕДЕУУ, приложени към заявлението по чл. 7, ал. 1 от Наредба № 15. В допълнение, кандидатите за ПД на ДЦК, които не

⁶Оперирана от „Bloomberg Trading Facility B.V.“;

⁷93-27-138/28.10.2024 г.;

⁸Издадени на основание § 5 от преходните и заключителни разпоредби на Наредба № 15 от 2007 г. (№ на МФ - УК-1/28.01.2020 г. и на № Българската народна банка - БНБ 13501/28.01.2020 г.).

са били ПД на ДЦК, през периода на оценка, предоставят информацията относно опита си с котировките на българските ДЦК, емитирани на местния пазар, във функционалността на Bloomberg Professional - ALLQ⁹.

III.6. Периодът на оценка изпълнението на Критерий № 6 е 01.01.2024 г. - 30.11.2024 г. включително.

III.6.1. Изисквания към лицата, които са били ПД на ДЦК, през периода на оценка:

За лицата, които са били ПД на ДЦК, през периода на оценка, преценка изпълнението на Критерий № 6 се осъществява на база отговорите на кандидата за ПД на ДЦК на регулярния Въпросник за дейността му съгласно чл. 3, ал. 5 от Договора за първично дилърство.

III.6.2. Изисквания към лицата, които не са били ПД на ДЦК, през периода на оценка:

За лицата, които не са били ПД на ДЦК, през периода на оценка, преценка изпълнението на Критерий № 6 се осъществява на база анализ на състоянието на пазара за периода и прогнози за развитието му през 2025 г., съпроводен от аналитична информация и препоръки. Материалите по предходното изречение се предоставят подписани от законно представляващия/ите кандидата за ПД на ДЦК, съгласно ТР, с положен печат върху тях или подписани с електронен подпис, съгласно ЗЕДЕУУ, приложени към заявлението по чл. 7, ал. 1 от Наредба № 15.

IV. Оповестяване на резултатите от избора, посредством публикуване на списъка на утвърдените ПД на ДЦК

Списъкът на утвърдените ПД на ДЦК, за периода 1 януари 2025 г. - 31 декември 2025 г., ще бъде публикуван в срок до **31.12.2024 г.** на интернет страницата на МФ.

Утвърдените ПД на ДЦК, които не са били такива за периода: 1 януари 2024 г. - 31 декември 2024 г. сключват Договор за първично дилърство на ДЦК с МФ в срок до **31.12.2024 г.**, чийто образец се намира на интернет страницата на МФ: https://www.minfin.bg/upload/52583/Dogovor_DCK.pdf.

V. Удостоверяване на квалификацията на персонала

На писмен тест за удостоверяване квалификацията на персонала подлежат лицата, които ще извършват сделки с ДЦК и нямат удостоверение за притежаване на необходимите знания и опит за извършване на сделки с ДЦК към момента на подаване на Заявлението за избор на ПД на ДЦК за 2025 г. Изпитът за придобиване на удостоверение за притежаване на необходимите знания и опит за извършване на сделки с ДЦК, в съответствие с изискванията на чл. 4, ал. 4 от Наредба № 15, ще се състои в сградата на МФ на **10.12.2024 г. от 14.00 ч.**, с предварителна заявка до **06.12.2024 г.** на електронна поща: control.gs@minfin.bg. В заявката се посочват данни за обратна връзка с лицата, в т.ч. и в контекста предоставяне на необходимата библиография за подготовка за изпита.

УТВЪРДИЛ:

7.11.2024 г.

X

ЛЮДМИЛА ПЕТКОВА

Signed by: Lyudmila Kostova Petkova

**ЗАМЕСТНИК МИНИСТЪР-ПРЕДСЕДАТЕЛ И
МИНИСТЪР НА ФИНАНСИТЕ**

⁹Изчерпателен източник на котировки, включително от места за търговия.