

# МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

## ПРИКАЗ

от 19 августа 2004 г. №68н

### ОБ УТВЕРЖДЕНИИ УСЛОВИЙ ЭМИССИИ И ОБРАЩЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННЫХ СБЕРЕГАТЕЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

В соответствии со статьей 9 Федерального закона «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 31, ст. 3814) **п р и к а з ы в а ю:**

1. Утвердить прилагаемые Условия эмиссии и обращения государственных сберегательных облигаций.

2. Признать утратившим силу приказ Министерства финансов Российской Федерации от 27 февраля 2002 г. № 13н «Об утверждении Условия эмиссии и обращения государственных сберегательных облигаций», зарегистрированный в Министерстве юстиции Российской Федерации 17 мая 2002 г. № 3446 (Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти, № 21, 27.05.2002 г.).

3. Департаменту международных финансовых отношений, государственного долга и государственных финансовых активов (Колотухин С.И.) подготовить необходимые изменения в договоры, заключенные Министерством финансов Российской Федерации с Акционерным коммерческим Сберегательным банком Российской Федерации (открытое акционерное общество) и Закрытым акционерным обществом «Московская межбанковская валютная биржа» по обслуживанию рынка государственных сберегательных облигаций в связи с принятием прилагаемых Условия эмиссии и обращения государственных сберегательных облигаций.

Министр  
А.Л. КУДРИН

Зарегистрировано в Министерстве юстиции Российской Федерации 10 сентября 2004 г., регистрационный номер 6013.

Утверждены приказом  
Министерства финансов  
Российской Федерации  
от 19.08.2004 г. № 68н

## **УСЛОВИЯ ЭМИССИИ И ОБРАЩЕНИЯ ГОСУДАРСТВЕННЫХ СБЕРЕГАТЕЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ**

### **I. Общие положения**

1. Настоящие Условия определяют порядок эмиссии и обращения государственных сберегательных облигаций (далее - Облигации) в соответствии с Генеральными условиями эмиссии и обращения государственных сберегательных облигаций, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 6 ноября 2001 г. № 771 «Вопросы эмиссии и обращения государственных сберегательных облигаций» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2001, № 46, ст. 4361; 2004, № 23, ст. 2315).

2. Эмитентом Облигаций является Министерство финансов Российской Федерации (далее - Эмитент).

3. Владельцами Облигаций могут быть следующие юридические лица, являющиеся резидентами Российской Федерации:

- страховые организации,
- негосударственные пенсионные фонды,
- акционерные инвестиционные фонды,

Пенсионный фонд Российской Федерации и иные государственные внебюджетные фонды Российской Федерации – в случае, если инвестирование средств фондов в государственные ценные бумаги Российской Федерации предусмотрено законодательством Российской Федерации.

В соответствии с договорами с Пенсионным фондом Российской Федерации управляющие компании, осуществляющие доверительное управление средствами пенсионных накоплений, вправе размещать пенсионные накопления в Облигации.

Управляющие компании, осуществляющие доверительное управление средствами акционерных инвестиционных фондов, вправе приобретать Облигации за счет имущества указанных фондов в случае их соответствия требованиям к

составу и структуре активов акционерных инвестиционных фондов, установленным законодательством Российской Федерации.

В соответствии с договорами доверительного управления с негосударственными пенсионными фондами управляющие компании, осуществляющие доверительное управление средствами пенсионных накоплений, вправе размещать указанные средства в Облигации.

Владельцы Облигаций и управляющие компании, указанные в настоящем пункте Условий, являются Инвесторами.

4. Облигации являются именными государственными ценными бумагами и предоставляют Инвесторам, право на:

получение при погашении Облигаций их номинальной стоимости;

получение доходов в виде процентов, начисляемых исходя из номинальной стоимости Облигаций;

предъявление Облигаций к обмену на федеральные государственные ценные бумаги в порядке, предусмотренном настоящими Условиями, в объемах и в сроки, определенные решением о выпуске Облигаций;

предъявление Облигаций к выкупу в порядке, предусмотренном настоящими Условиями, в объемах и в сроки, определенные решением о выпуске Облигаций.

5. По срокам обращения Облигации могут быть краткосрочными, среднесрочными или долгосрочными.

6. Номинальная стоимость Облигации указана в валюте Российской Федерации и составляет 1000 (одна тысяча) рублей.

## **II. Обслуживание рынка Облигаций**

7. Обслуживание рынка Облигаций осуществляют следующие организации: Агент, Депозитарий и Организатор торговли.

8. Агентом по размещению Облигаций, их выкупу, обмену, погашению и выплате доходов в виде процентов, начисляемых исходя из номинальной стоимости Облигации (далее - Агент), является кредитная организация, заключившая соглашение с Эмитентом на осуществление функций, указанных в пункте 9 настоящих Условий.

9. Агент выполняет следующие функции:

осуществляет проверку документов, подтверждающих право Инвестора на владение Облигациями, в порядке, определенном Положением об обслуживании государственных сберегательных облигаций (далее – Положение об обслуживании Облигаций);

открывает и осуществляет обслуживание лицевых (денежных) счетов Инвесторов;

по поручению Эмитента осуществляет размещение Облигаций на аукционе и проводит дополнительное размещение не размещенных на аукционе облигаций путем их продажи по установленной Эмитентом цене через Организатора торговли;

осуществляет сбор заявок Инвесторов на проведение операций с Облигациями;

по поручению Эмитента осуществляет размещение Облигаций по закрытой подписке;

по поручению Эмитента осуществляет обмен Облигаций на другие выпуски федеральных государственных ценных бумаг;

по поручению Эмитента за счет средств федерального бюджета осуществляет погашение и выкуп Облигаций, а также выплату процентного дохода, путем перечисления денежных средств на счета Инвесторов;

по поручению и от имени Эмитента производит обслуживание эмиссионного счета «депо» Эмитента, открытого в Депозитарии;

осуществляет иные операции, определенные соглашением с Эмитентом на оказание функций Агента.

10. Депозитарием является профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензию на осуществление депозитарной деятельности, а также заключивший соглашение с Эмитентом на осуществление функций, указанных в пункте 11 настоящих Условий.

11. Депозитарий выполняет следующие функции:

открывает и осуществляет обслуживание эмиссионного счета «депо» Эмитента;

открывает и осуществляет обслуживание счетов «депо» Инвесторов;

хранит глобальные сертификаты выпусков Облигаций;

осуществляет иные операции, определенные соглашением с Эмитентом на оказание функций Депозитария.

12. Организатором торговли является профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензию на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг или лицензию фондовой биржи, и заключивший соглашение с Эмитентом на проведение аукционов по размещению Облигаций и иных операций с Облигациями, предусмотренных настоящими Условиями.

13. Допускается совмещение функций Агента и Депозитария, обслуживающих рынок Облигаций.

14. Соглашения Агента, Депозитария и Организатора торговли с Эмитентом (далее - Соглашения) заключаются по итогам конкурса, проведенного в соответствии с Порядком проведения открытого конкурса по определению Агента, Депозитария и Организатора торговли, обслуживающих рынок Облигаций,

утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации, и могут быть расторгнуты в случае:

отказа одной из сторон Соглашения от его исполнения, о чем принявшая такое решение сторона обязана письменно уведомить другую за три месяца до даты расторжения Соглашения;

лишения Агента, Депозитария или Организатора торговли лицензий, необходимых для исполнения функций, возложенных на них соответствующими Соглашениями с Эмитентом.

В случае отказа одной из сторон Соглашения от его исполнения Эмитент проводит повторный конкурс по выбору соответственно Агента, Депозитария или Организатора торговли в течение трех месяцев с даты уведомления о расторжении Соглашения.

Агент, Депозитарий или Организатор торговли в случае лишения их лицензий обязаны:

в течение 2 (двух) рабочих дней с даты принятия лицензирующим органом такого решения уведомить об этом Эмитента;

в течение 2 (двух) рабочих дней с даты принятия лицензирующим органом такого решения уведомить об этом Инвесторов.

Агент дополнительно представляет Эмитенту:

в случае лишения лицензии на осуществление брокерской деятельности – заверенный им список зарегистрированных Инвесторов, содержащий все необходимые для идентификации данные, в том числе реквизиты их банковских счетов у Агента, на которые Эмитентом будут перечисляться денежные средства от погашения Облигаций и/или выплаты процентного дохода;

в случае лишения лицензии на осуществление банковских операций – заверенный им список зарегистрированных Инвесторов, содержащий все необходимые для идентификации данные. Состав необходимых для идентификации данных определяется в договоре (соглашении), заключенном между Эмитентом и Агентом.

Инвесторы после получения уведомления Агента о лишении его лицензии на осуществление банковских операций обязаны сообщить Эмитенту реквизиты банковских счетов, на которые им следует перечислять денежные средства от погашения Облигаций и/или выплаты процентного дохода.

Эмитент после получения от Агента уведомления о лишении его лицензии на осуществление банковских операций перечисляет Инвесторам денежные средства от погашения Облигаций и/или выплаты процентного дохода после получения от Инвесторов реквизитов банковских счетов, на которые им следует перечислять указанные денежные средства.

До определения нового Агента по итогам проведения Эмитентом повторного конкурса Инвесторы вправе использовать для получения дохода по Облигациям:

ранее открытые у Агента счета – в случае лишения Агента лицензии на осуществление брокерской деятельности;

счета в других кредитных организациях – в случае лишения Агента банковской лицензии.

Депозитарий, в случае лишения его лицензии, дополнительно предоставляет Эмитенту заверенный им список зарегистрированных Инвесторов с указанием количества Облигаций, учитывающихся на принадлежащих им счетах «депо» в Депозитарии.

Эмитент проводит повторный конкурс по выбору соответственно Агента, Депозитария или Организатора торговли в течение трех месяцев с даты уведомления о лишении лицензии.

15. В случае отказа Депозитария от исполнения своих функций, установленных настоящими Условиями, либо отзыва у него лицензии, до заключения нового Соглашения с вновь выбранным Депозитарием и открытия у него счетов «депо» Инвесторов, выплаты по Облигациям в пользу Инвесторов осуществляются Агентом на основании списка зарегистрированных Инвесторов Облигаций, представленного Депозитарием Эмитенту.

16. До заключения новых Соглашений между Эмитентом и вновь выбранными в результате повторного конкурса Агентом или/и Депозитарием или/и Организатором торговли размещение новых выпусков Облигаций не осуществляется.

17. Договоры между Агентом, Депозитарием и Организатором торговли в части обслуживания рынка Облигаций подлежат согласованию с Эмитентом.

### **III. Порядок размещения Облигаций**

18. Эмиссия Облигаций осуществляется в форме отдельных выпусков в сроки, устанавливаемые Эмитентом. Каждый выпуск имеет государственный регистрационный номер.

Облигации с одинаковым объемом прав и датой погашения имеют одинаковый государственный регистрационный номер.

Выпуск Облигаций может быть разделен на транши.

19. Эмитент принимает решение о выпуске.

Решение о выпуске принимается Эмитентом в виде приказа и содержит условия выпуска в соответствии со статьей 11 Федерального закона «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 31, ст. 3814). В решении о выпуске Облигаций должна содержаться дополнительная информация, указанная в пункте 44 настоящих Условий.

Условия отдельного выпуска Облигаций фиксируются в глобальном сертификате.

20. Размещение Облигаций осуществляется:

в форме аукциона, который проводится Организатором торговли. В случае разделения выпуска на транши размещение проводится путем проведения аукционов в даты, определенные в решении о выпуске;

по закрытой подписке. Размещение Облигаций по закрытой подписке осуществляется без участия Организатора торговли путем заключения договоров между Эмитентом и организациями, имеющими право приобретать Облигации.

Облигации, не размещенные на аукционе, могут быть дополнительно размещены Эмитентом путем продажи Облигаций по установленной им цене через Организатора торговли (далее – дополнительная продажа).

21. В аукционе по размещению Облигаций и в размещении Облигаций при дополнительной продаже вправе принимать участие Инвесторы:

предоставившие Агенту информацию, подтверждающую их право участвовать в аукционе, и получившие соответствующее подтверждение Агента;

открывшие лицевой (денежный) счет у Агента;

открывшие счет «депо» в Депозитарии.

22. Заявки на участие в аукционе по размещению Облигаций и на участие в размещении Облигаций при дополнительной продаже подаются Инвесторами Агенту.

23. Эмитент вправе проводить следующие виды аукционов по размещению Облигаций:

аукцион с размещением по различным ценам;

аукцион с размещением по единой цене.

24. На аукционе с размещением по различным ценам допускается выставление Инвесторами конкурентных заявок с указанием цены покупки Облигации и неконкурентных заявок, предусматривающих приобретение Облигаций на условиях средневзвешенной цены аукциона. Минимальная цена продажи Облигаций (цена отсечения) и средневзвешенная цена определяются Эмитентом. Эмитент вправе ограничивать объем неконкурентных заявок.

На аукционе с размещением по единой цене допускается выставление Инвесторами конкурентных заявок с указанием цены покупки Облигации. Эмитент на аукционе с размещением по единой цене размещает все Облигации по цене отсечения.

25. Выпуск считается состоявшимся, если на аукционе размещено не менее двадцати процентов Облигаций от объявленного объема эмиссии данного выпуска. В случае разделения выпуска на транши Эмитент должен разместить на аукционе не менее двадцати процентов от объема транша. В случае, если размещение транша признано несостоявшимся, Эмитент вправе установить иную дату в

течение периода обращения Облигаций для проведения повторного размещения указанного транша Облигаций.

26. Процедура размещения Облигаций определяется Положением об обслуживании Облигаций.

#### **IV. Порядок осуществления прав, удостоверенных Облигациями**

27. Осуществление прав Инвесторов производится на основе записи по счету «депо» в Депозитарии. Владельцы государственных сберегательных облигаций не имеют права требовать выдачи их на руки.

28. Погашение, выкуп, а также выплата процентного дохода по Облигациям осуществляются Агентом за счет средств федерального бюджета путем перечисления указанных средств на счета Инвесторов, открытых у Агента.

29. Облигации на вторичном рынке не обращаются. Залог Облигаций не допускается.

Допускается передача Инвестором Облигаций другому юридическому лицу в следующих случаях:

при реорганизации юридического лица – владельца Облигаций в случае, если вновь созданное юридическое лицо имеет право приобретать Облигации;

при передаче имущества, находящегося в доверительном управлении, от одной управляющей компании другой управляющей компании, если такая передача предусмотрена законодательством Российской Федерации.

Порядок передачи Инвестором Облигаций другому юридическому лицу определяется Положением об обслуживании Облигаций.

#### **V. Порядок выкупа Облигаций**

30. Инвестор вправе предъявить Облигации к выкупу в даты, определенные Эмитентом в решении о выпуске (далее – установленные даты);

в даты, отличные от дат, определенных в решении о выпуске (далее – неустановленные даты), в случае:

приостановления действия или аннулирования у владельцев Облигаций соответствующих лицензий,

применения к владельцам Облигаций процедуры банкротства, принятия решения о реорганизации (в случае, если вновь созданное юридическое лицо не имеет права приобретать облигации) или ликвидации организации - владельца Облигаций.

В неустановленные даты Облигации могут быть предъявлены к выкупу: владельцами Облигаций;

организацией, осуществляющей в соответствии с законодательством Российской Федерации реализацию имущества владельца Облигаций;

управляющей компанией, при передаче ей имущества, находящегося в доверительном управлении другой управляющей компании, в случаях предусмотренным законодательством Российской Федерации.

31. Информация о количестве предъявляемых Инвесторами (иными организациями, определенными настоящими Условиями) к выкупу Облигаций в даты, отличные от дат, определенных решением о выпуске Облигаций, передается Агентом Эмитенту в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения от Инвестора уведомления о предъявлении к выкупу, вместе с заверенными Агентом копиями представленных Инвесторами (иными организациями, определенными настоящими Условиями) документами, подтверждающими их право на проведение указанной операции.

32. Выкуп Эмитентом Облигаций, предъявленных к выкупу Инвесторами или организациями, реализующими имущество владельца Облигации или управляющей компании, в неустановленные даты, осуществляется один раз в месяц в дату, определенную Эмитентом.

33. Выкуп Облигаций в установленные даты осуществляется Эмитентом по номинальной стоимости.

Порядок расчета цены выкупа Облигаций в неустановленные даты определяется Эмитентом в Положении об обслуживании Облигаций.

34. Процедура проведения выкупа Облигаций в установленные и неустановленные даты определяется Положением об обслуживании Облигаций.

## **VI. Порядок обмена Облигаций**

35. Инвестор вправе обменять Облигации на государственные сберегательные облигации других выпусков и облигации федеральных займов (далее – государственные облигации).

36. Обмен осуществляется в даты, установленные решением о выпуске Облигаций. Эмитент объявляет о параметрах выпусков государственных облигаций за 5 (пять) рабочих дней до даты проведения обмена.

37. Обмен Облигаций может быть осуществлен следующими способами:  
конверсия Облигаций на Облигации других выпусков (далее – конверсия);  
аукцион по обмену Облигаций (далее – аукцион по обмену).

38. При проведении конверсии единая цена выкупа Облигаций и единая цена размещения Облигаций других выпусков определяются Эмитентом. Конверсия может проводиться для выпусков Облигаций, размещенных на аукционе, при дополнительной продаже или по закрытой подписке.

Эмитент обязан осуществить конверсию всех Облигаций, предъявленных Инвесторами к обмену.

39. Инвестор обязан известить Агента о конверсии Облигаций не позднее, рабочего дня, предшествующего дню проведения конверсии. В случае нарушения Инвестором сроков предъявления Агенту извещения о конверсии, Облигации не обмениваются.

40. При проведении аукциона по обмену Облигаций:

к обмену могут быть предъявлены только Облигации, размещенные на аукционе или при дополнительной продаже;

цена выкупаемых (обмениваемых) Облигаций и их объем определяются Эмитентом;

цена размещаемых для обмена государственных облигаций определяется на основании заявок Инвесторов, поданных на аукционе по обмену.

41. Процедура проведения обмена Облигаций определяется Положением об обслуживании Облигаций.

## **VII. Порядок расчета процентного дохода по Облигации**

42. Процентные ставки и величина процентного дохода определяются в решении о выпуске Облигаций.

Процентные ставки купонного дохода могут быть постоянными (для всех купонных периодов процентная ставка совпадает) или фиксированными (для всех купонных периодов процентная ставка определена, но не совпадает).

43. Проценты по первому купону исчисляются с календарного дня, следующего за датой размещения Облигаций по дату его выплаты включительно.

Проценты по другим купонам, включая последний, исчисляются с календарного дня, следующего за датой выплаты предшествующего процентного дохода по дату выплаты соответствующего процентного дохода (дату погашения) включительно.

## **VIII. Иные существенные условия эмиссии, имеющие значение для возникновения, исполнения или прекращения обязательств по Облигациям**

44. Решение о выпуске Облигаций должно содержать следующую дополнительную информацию, имеющую значение для размещения и обращения Облигаций:

- 1) установленные даты осуществления выкупа Облигаций;
- 2) объем выкупаемых у Инвесторов Облигаций на каждую установленную дату. Объем подлежащих выкупу Облигаций может устанавливаться как доля от общего количества Облигаций, находящихся у Инвестора;

- 3) цены выкупа Облигаций на каждую установленную дату;
- 4) порядок расчета цены выкупа Облигаций в не установленные даты;
- 5) даты осуществления обмена Облигаций.

45. Положение об обслуживании Облигаций утверждается приказом Министерства финансов Российской Федерации.