



МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

(МИНФИН РОССИИ)

ПРИКАЗ

15.03.2017

№ 38н

Москва

**Об утверждении Условий эмиссии и обращения
облигаций федерального займа для физических лиц**

В соответствии со статьей 9 Федерального закона от 29 июля 1998 г. № 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 31, ст. 3814; 2007, № 18, ст. 2117; 2012, № 25, ст. 3269) и постановлением Правительства Российской Федерации от 15 мая 1995 г. № 458 «О Генеральных условиях эмиссии и обращения облигаций федеральных займов» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1995, № 21, ст. 1967; 1998, № 27, ст. 3193; 1999, № 11, ст. 1296; 2004, № 35, ст. 3639; 2010, № 45, ст. 5859; 2012, № 40, ст. 5450; 2016, № 52, ст. 7629)

п р и к а з ы в а ю:

1. Утвердить прилагаемые Условия эмиссии и обращения облигаций федерального займа для физических лиц (далее – Условия).

2. Департаменту государственного долга и государственных финансовых активов:

1) обеспечивать осуществление эмиссии облигаций федерального займа для физических лиц (далее – Облигации) в рамках верхнего предела государственного внутреннего долга Российской Федерации, установленного

МИНИСТЕРСТВО ЮСТИЦИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ЗАРЕГИСТРИРОВАНО

Регистрационный № 46353

от "12" апреля 2017 г.

соответствующим федеральным законом о федеральном бюджете на очередной год и плановый период;

2) обеспечивать оформление выпусков Облигаций глобальными сертификатами;

3) регистрировать выпуски Облигаций в Государственной долговой книге Российской Федерации;

4) обеспечивать в соответствии с законодательством Российской Федерации заключение с агентами по размещению, выкупу, обслуживанию и погашению выпусков Облигаций (далее – Агенты) соглашений об осуществлении указанных функций;

5) открыть в депозитарии, осуществляющем хранение глобальных сертификатов выпусков Облигаций, эмиссионный и казначейский счета Министерства финансов Российской Федерации для учета Облигаций; открыть на указанных счетах специальный раздел для каждого из Агентов;

6) еженедельно рассчитывать цену размещения, доходности к погашению и накопленный купонный доход по Облигациям в течение периода размещения Облигаций, обеспечивать размещение указанной информации на официальном сайте Министерства финансов Российской Федерации в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в сроки, предусмотренные Условиями.

3. Контроль за выполнением настоящего приказа оставляю за собой.

Министр



А.Г. Силуанов

УТВЕРЖДЕНЫ
приказом Министерства финансов
Российской Федерации
от « 15 » марта 2017 г. № 38н

**Условия
эмиссии и обращения облигаций федерального займа
для физических лиц**

1. Настоящие Условия определяют порядок эмиссии и обращения облигаций федерального займа для физических лиц (далее - Облигации) в соответствии с Генеральными условиями эмиссии и обращения облигаций федеральных займов, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 15 мая 1995 г. № 458 «О Генеральных условиях эмиссии и обращения облигаций федеральных займов» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1995, № 21, ст. 1967; 1998, № 27, ст. 3193; 1999, № 11, ст. 1296; 2004, № 35, ст. 3639; 2010, № 45, ст. 5859; 2012, № 40, ст. 5450; 2016, № 52, ст. 7629).

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

3. Облигации являются именными купонными среднесрочными (от одного года до пяти лет) государственными ценными бумагами и предоставляют их владельцам право на:

получение номинальной стоимости Облигации при ее погашении;

получение купонного дохода, рассчитанного в соответствии с настоящими Условиями, в виде процента от номинальной стоимости Облигаций;

предъявление Облигаций к выкупу Эмитентом согласно настоящим Условиям до срока погашения в порядке, предусмотренном настоящими Условиями.

4. Размещение Облигаций осуществляется в форме отдельных выпусков в сроки, устанавливаемые Эмитентом. Каждый выпуск имеет отдельный государственный регистрационный номер.

Облигации с одинаковым государственным регистрационным номером имеют одинаковый объем прав и дату погашения.

5. Эмитент принимает решение об эмиссии отдельного выпуска Облигаций (далее - Решение о выпуске).

Решение о выпуске в соответствии со статьей 11 Федерального закона от 29 июля 1998 г. № 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 31, ст. 3814; 2007, № 18, ст. 2117; 2012, № 25, ст. 3269) оформляется приказом Эмитента и содержит условия выпуска.

Условия выпуска Облигаций фиксируются в глобальном сертификате и публикуются на официальном сайте Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

6. Номинальная стоимость Облигации выражается в валюте Российской Федерации и составляет 1000 (одну тысячу) рублей.

7. Владельцы Облигаций (далее - Владельцы) – совершеннолетние граждане Российской Федерации, а также кредитные организации или другие специализированные финансовые организации, заключившие с Эмитентом соглашения об осуществлении агентских функций по размещению, выкупу, обслуживанию и погашению выпусков Облигаций (далее соответственно – Агенты, Соглашения), юридические лица, входящие в группу лиц Агента и привлеченные Агентом по согласованию с Эмитентом для выполнения части агентских функций в соответствии с Соглашениями, а также иные юридические и физические лица в случаях, предусмотренных абзацами четвертым и седьмым пункта 10 настоящих Условий.

Эмитент заключает Соглашение с Агентом, имеющим лицензию на осуществление банковских операций, лицензии на осуществление

профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (брокерской и депозитарной деятельности).

Агенты выступают Владельцами исключительно в связи с выполнением ими функций, предусмотренных настоящими Условиями и Соглашениями.

Агенты действуют в соответствии с настоящими Условиями и Соглашениями.

Для каждого выпуска Облигаций Решением о выпуске могут устанавливаться ограничения по минимальному и (или) максимальному количеству Облигаций выпуска, доступному для приобретения одним Владельцем, не являющимся Агентом.

8. Процентные ставки и величина процентного дохода определяются в Решении о выпуске. 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).

9. Размер купонного дохода по каждому купону отдельного выпуска Облигаций определяется исходя из процентной ставки купонного дохода, установленной Решением о выпуске.

Проценты по первому купону начисляются с календарного дня, следующего за датой начала размещения Облигаций, по дату окончания первого купонного периода включительно. Проценты по другим купонам начисляются с календарного дня, следующего за датой окончания предшествующего купонного периода, по дату окончания текущего купонного периода (дату погашения) включительно. Даты окончания купонных периодов и выплат купонного дохода фиксируются в глобальном сертификате соответствующего выпуска Облигаций.

10. Обращение Облигаций на вторичном рынке, включая заключение сделок с Облигациями между Агентами, не допускается, за исключением выкупа Облигаций Агентом и передачи Облигаций в наследство физическим лицам.

Приобретение Облигаций третьими лицами в интересах Владельцев и (или) по их поручению не допускается.

Приобретение Облигаций на индивидуальный инвестиционный счет не допускается.

Облигации могут быть переданы в порядке наследования в соответствии с законодательством Российской Федерации о наследовании.

Проведение между Владельцами операций с Облигациями не допускается, за исключением случаев, предусмотренных настоящими Условиями.

Залог Облигаций не допускается.

В случае применения к Владельцу процедуры банкротства, Облигации могут быть предъявлены к выкупу Агенту организацией, осуществляющей в соответствии с законодательством Российской Федерации реализацию имущества Владельца. В указанном случае выкуп Облигаций осуществляется в соответствии с условиями, установленными пунктом 12 настоящих Условий.

11. Размещение Облигаций осуществляется Агентом по поручению Эмитента по открытой подписке. Для участия в размещении Облигаций потенциальные Владельцы заключают брокерский договор с Агентом (в случае отсутствия ранее заключенного с Агентом брокерского договора), депозитарный договор с депозитарием Агента (в случае отсутствия ранее заключенного с Агентом депозитарного договора) и дают поручение Агенту на приобретение Облигаций.

Для заключения сделок с Владельцами при размещении Облигаций Агент вправе использовать систему торгов организатора торговли в соответствии с установленными им правилами организованных торгов.

Цена размещения Облигации определяется Эмитентом в соответствии с Приложением к настоящим Условиям. Цена размещения не включает в себя купонный доход по Облигации, накопленный на день приобретения Облигации Владельцем и уплачиваемый им при приобретении Облигации. Информация о

цене размещения, доходностях к погашению и накопленном купонном доходе по Облигации на каждый день предстоящей недели раскрывается в течение периода размещения Облигаций не позднее, чем за один рабочий день до начала соответствующей недели на официальном сайте Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

12. Владелец и иные физические лица в случае, предусмотренном абзацем четвертым пункта 10 настоящих Условий, предъявляют Облигацию к выкупу через Агента, которому Владелец давал поручение на приобретение данной Облигации.

Для заключения сделок с Владельцами при выкупе Облигаций Агент вправе использовать систему торгов организатора торговли в соответствии с установленными им правилами организованных торгов.

При предъявлении Владельцем Облигации к выкупу такой выкуп осуществляется путем приобретения данной Облигации Агентом в следующем порядке:

а) при выкупе Облигации до истечения 12 месяцев со дня приобретения Облигации Владельцем (далее – Период 1) сумма денежных средств, подлежащая выплате Владельцу, рассчитывается Агентом как сумма:

цены выкупа Облигации, определяемой как цена приобретения Облигации Владельцем без учета комиссии Агента, указанной в пункте 14 настоящих Условий, и без учета уплаченного Владельцем в день приобретения Облигации накопленного купонного дохода, но не выше ее номинальной стоимости,

и суммы накопленного купонного дохода по Облигации, уплаченного Владельцем в день приобретения Облигации, уменьшенной на сумму купонного дохода, выплаченного Владельцу по Облигации (в случае владения Облигацией на день выплаты такого дохода).

б) при выкупе Облигации по истечении Периода 1 сумма денежных средств, подлежащая выплате Владельцу, рассчитывается Агентом как сумма:

цены выкупа Облигации, определяемой как цена приобретения Облигации Владелльцем без учета комиссии Агента, указанной в пункте 14 настоящих Условий, и без учета уплаченного Владелльцем в день приобретения Облигации накопленного купонного дохода, но не выше ее номинальной стоимости

и суммы купонного дохода, накопленного по Облигации с даты начала текущего купонного периода до дня списания Облигации со счета депо Владелльца включительно.

Выкуп Облигации осуществляется Агентом не позднее дня, следующего за днем предъявления Агенту Облигации Владелльцем к выкупу, в порядке, установленном в договоре между Агентом и Владелльцем.

Расходы на выкуп Облигации, понесенные Агентом, подлежат возмещению Эмитентом в порядке, определяемом Соглашением.

Агент получает право на причитающийся по Облигации доход со дня ее выкупа у Владелльца и до даты окончания Периода 1 включительно.

Учет Агентом Облигаций в целях выкупа осуществляется по методу ФИФО (в первую очередь выкупу подлежат Облигации, приобретенные Владелльцем ранее остальных Облигаций, принадлежащих Владелльцу).

Обязательства по Облигациям, выкупленным Агентом у Владелльцев, подлежат признанию исполненными.

13. Агент выполняет следующие функции:

- а) при размещении Облигаций осуществляет проверку документов, подтверждающих право потенциального Владелльца на владение Облигациями;
- б) осуществляет открытие и обслуживание брокерского счета и счета депо Владелльца, используемых при осуществлении операций с Облигациями;
- в) по поручению Эмитента осуществляет размещение Облигаций по открытой подписке путем заключения договоров купли-продажи Облигаций с Владелльцами;

г) по поручению Эмитента осуществляет выкуп Облигаций, предъявленных Владельцем к выкупу в соответствии с пунктом 12 настоящих Условий;

д) при размещении Облигаций осуществляет контроль за соблюдением ограничений на приобретение и владение Облигациями, установленных настоящими Условиями и соответствующими Решениями о выпуске;

е) предоставляет Эмитенту предусмотренные Соглашением сведения и отчеты о выполнении функций, указанных в пункте 13 настоящих Условий;

ж) осуществляет функции налогового агента по Облигациям;

з) осуществляет иные функции, определенные Соглашением.

14. Владельцы уплачивают комиссию Агенту в соответствии с положениями договоров, заключаемых Владельцами с Агентом в порядке, установленном гражданским законодательством Российской Федерации.

15. Соглашение может быть расторгнуто:

а) по решению одной из сторон Соглашения, о чем принявшая такое решение сторона обязана письменно уведомить другую сторону не менее чем за три месяца до даты расторжения Соглашения;

б) в случае приостановления, прекращения действия или аннулирования у Агента одной или нескольких лицензий, необходимых для исполнения функций, возложенных на него настоящими Условиями и Соглашением. Требования настоящего подпункта не распространяются на случаи реорганизации Агента в форме присоединения к другому юридическому лицу, обладающему лицензией на осуществление банковских операций, лицензиями на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (брокерской и депозитарной деятельности).

В случае расторжения Соглашения с единственным Агентом, Эмитент в течение трех месяцев с даты расторжения Соглашения заключает Соглашение с новым Агентом в соответствии с законодательством Российской Федерации.

16. В случае приостановления, прекращения действия или аннулирования лицензии на осуществление банковских операций и (или) лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (брокерской и (или) депозитарной деятельности) Агент обязан уведомить об этом Эмитента и Владельцев в течение 2 (двух) рабочих дней со дня, в который Агент узнал или должен был узнать в соответствии с законодательством Российской Федерации о принятии лицензирующим органом такого решения и проинформировать Владельцев о необходимости предоставить Эмитенту реквизиты новых банковских счетов для перевода на них средств, выплачиваемых по Облигациям.

В случае приостановления, прекращения действия или аннулирования одной или нескольких лицензий, указанных в настоящем пункте, Агент представляет Эмитенту заверенный в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, список Владельцев, которым Агентом открыты счета депо для учета прав на Облигации, содержащий все необходимые для идентификации Владельцев данные, с указанием количества Облигаций, учитываемых на счетах депо, открытых Владельцам в депозитарии Агента. Состав данных, необходимых для идентификации Владельцев, определяется в Соглашении.

Эмитент обеспечивает перечисление Владельцам денежных средств в счет погашения Облигаций и выплаты процентного дохода после получения от Агента указанного в настоящем пункте списка Владельцев, а от Владельцев - реквизитов банковских счетов для перечисления указанных денежных средств.

17. В случае реорганизации Агента в форме присоединения к другому юридическому лицу, обладающему лицензией на осуществление банковских операций, лицензиями на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (брокерской и депозитарной деятельности) Агент уведомляет Эмитента и Владельцев о факте указанной реорганизации и продолжении исполнения всех функций Агента другим юридическим лицом.

18. В случае невозможности выполнения одновременно всех указанных в настоящих Условиях функций хотя бы одним Агентом, размещение Эмитентом новых выпусков Облигаций не осуществляется.

19. Выплата купонного дохода и погашение Облигаций осуществляется депозитарием, осуществляющим хранение глобальных сертификатов выпусков Облигаций, за счет средств федерального бюджета в соответствии с законодательством Российской Федерации.

20. Учет прав на Облигации осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

21. Налогообложение дохода по Облигациям осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Приложение
к Условиям эмиссии и обращения
облигаций федерального займа
для физических лиц, утвержденным
Приказом Министерства финансов
Российской Федерации
от ~~15.03.2017~~ № ~~38н~~

Расчет цены размещения Облигации

Цена размещения Облигации P рассчитывается по формуле:

$$P = \sum_{i=1}^n \left(\frac{C_i}{(1+Y)^{\frac{t_i}{365}}} \right) + \frac{N}{(1+Y)^{\frac{T}{365}}} - A, \quad (1)$$

где P – цена Облигации рассчитывается с точностью до копеек в соответствии с правилами математического округления, руб.;

A – купонный доход, накопленный на день размещения Облигации, рассчитывается с точностью до копеек в соответствии с правилами математического округления, руб.;

Y – доходность к погашению выпуска Облигации, процентов годовых;

t_i – количество дней со дня размещения Облигации до выплаты i -го купона;

C_i – величина i -го купона рассчитывается с точностью до копеек в соответствии с правилами математического округления, руб.;

n – количество купонов, оставшихся для выплаты со дня размещения Облигации до даты погашения;

N – номинальная стоимость Облигации, руб.;

T – срок до погашения Облигаций в день ее размещения, дней;

$$A = r_1 \times \frac{N}{365} \times (T_1 - t_1), \quad (2)$$

где r_1 – ставка текущего купонного дохода, процентов годовых;

T_1 – длительность текущего купонного периода, дней;

t_1 – количество дней со дня размещения Облигации до выплаты очередного купона;

$$C_i = r_i \times \frac{N}{365} \times T_i, \quad (3)$$

где r_i – размер процентной ставки i -го купона, определяемый в Решении о выпуске, процентов годовых;

T_i – длительность i -го купонного периода, дней.