



Министерство финансов Нижегородской области

П Р И К А З

15 марта 2005 года

№ 32

Об утверждении новой редакции Условий эмиссии и обращения государственных облигаций Нижегородской области со сроком обращения от одного до пяти лет с фиксированным купоном и Условий эмиссии и обращения государственных облигаций Нижегородской области со сроком обращения от одного до пяти лет с фиксированным купоном и амортизацией долга

На основании статьи 9 Федерального закона от 29 июля 1998г. № 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» и в соответствии с Законом Нижегородской области от 31 декабря 2004года «Об областном бюджете на 2005г.», с Постановлением Правительства Нижегородской области от 28 января 2005 года № 9 «О выпуске и обращении государственных облигаций Нижегородской области 2005 года» и Постановлением Правительства Нижегородской области от 11 марта 2005г. № 67 «О Генеральных условиях эмиссии и обращения государственных облигаций Нижегородской области»

Приказываю:

1. Утвердить новую редакцию Условий эмиссии и обращения государственных облигаций Нижегородской области со сроком обращения от одного года до пяти лет с фиксированным купоном (приложение № 1) и Условия эмиссии и обращения государственных облигаций Нижегородской области со сроком обращения от одного года до пяти лет с фиксированным купоном и амортизацией долга (приложение № 2) .

2. После государственной регистрации в Министерстве финансов Российской Федерации опубликовать настоящий приказ в газете «Нижегородские новости».

3. Контроль за исполнением настоящего приказа оставляю за собой.

И.о. министра финансов

В.И.Попов

Приложение № 1к приказу
Министерства финансов
Нижегородской области
от 15.03.05г. № 32

Условия эмиссии и обращения
государственных облигаций Нижегородской области
со сроком обращения от одного года до пяти лет
с фиксированным купоном

1. Общие положения

1.1. Настоящие Условия эмиссии и обращения государственных облигаций Нижегородской области со сроком обращения от одного года до пяти лет с фиксированным купоном (далее – Условия) разработаны в соответствии с Генеральными условиями эмиссии и обращения государственных облигаций Нижегородской области, утвержденными постановлением Правительства Нижегородской области от 11 марта 2005 № 67, определяют порядок эмиссии и обращения эмиссионных ценных бумаг Нижегородской области в виде государственных облигаций Нижегородской области со сроком обращения от одного года до пяти лет с фиксированным купоном (далее – облигации).

1.2. Эмитентом облигаций от имени субъекта Российской Федерации - Нижегородской области выступает Министерство финансов Нижегородской области.

Юридический и почтовый адрес Эмитента:
603 950 г.Н.Новгород, ул.Грузинская д.48

1.3. Облигации являются государственными документарными ценными бумагами на предъявителя с фиксированным купонным доходом с обязательным централизованным хранением (учетом) в уполномоченном депозитарии.

1.4. Срок обращения облигаций устанавливается в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций и не может быть менее 1 (Одного) года и более 5 (Пяти) лет.

1.5. Номинальная стоимость одной облигации выражается в валюте Российской Федерации и составляет 1000 (Одну тысячу) рублей.

1.6. Эмиссия отдельных выпусков облигаций осуществляется на основании решения об эмиссии отдельного выпуска облигаций, принимаемого Эмитентом в соответствии с настоящими Условиями, содержащего конкретные условия (объем выпуска, срок обращения и т.д.), необходимые в соответствии с федеральным законодательством для эмиссии отдельного выпуска облигаций.

1.7. Весь выпуск облигаций оформляется одним сертификатом, который удостоверяет совокупность прав на облигации, указанные в нем, и передается на хранение (учет) в уполномоченный депозитарий. Сертификат на руки владельцам облигаций не выдается. Право собственности на облигации переходит в момент осуществления приходной записи по счету депо приобретателя.

1.8. В целях настоящих Условий под Уполномоченным агентом понимается определяемый на конкурсной основе в соответствии с законодательством РФ профессиональный участник рынка ценных бумаг, заключивший договор с Эмитентом на оказание услуг по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет Эмитента при их размещении.

1.9. В целях настоящих Условий под Платежным агентом понимается определяемая на конкурсной основе в соответствии с законодательством РФ кредитная организация, осуществляющая за счет и по поручению Эмитента выплату купонного дохода по облигациям и погашение облигаций.

1.10. Владельцами облигаций могут быть юридические и физические лица, являющиеся резидентами и нерезидентами в соответствии с законодательством Российской Федерации.

2. Порядок размещения и обращения облигаций

2.1. Размещение облигаций осуществляется путем отчуждения облигаций первым владельцам посредством заключения сделок купли-продажи в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Генеральными условиями и решением об эмиссии отдельного выпуска облигаций.

2.2. Дата начала размещения облигаций устанавливается в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций.

Опубликование и/или раскрытие иным способом информации, содержащейся в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций, осуществляется не позднее, чем за 2 рабочих дня до даты начала размещения отдельного выпуска облигаций в официальном сообщении об эмиссии выпуска облигаций в средствах массовой информации.

2.3. Размещение облигаций проводится путем открытой подписки в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – ФБ ММВБ). Место нахождения ФБ ММВБ: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д.13.

Торги по облигациям, допущенным к размещению, в дату начала размещения облигаций могут проводиться следующими способами: в форме аукциона по определению цены размещения (далее – Аукцион) или в форме конкурса по определению ставки купона (далее – Конкурс). Конкретный способ размещения в дату начала размещения отдельного выпуска облигаций и порядок его проведения определяется Эмитентом и отражается в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций.

2.3.1. Порядок размещения облигаций на Аукционе.

В дату начала размещения облигаций проводится аукцион по определению цены размещения облигаций.

Дальнейшее размещение облигаций, если они не были полностью размещены в ходе Аукциона, начинается в день проведения Аукциона, непосредственно после его окончания и проводится в течение периода размещения, установленного решением об эмиссии отдельного выпуска облигаций, но не позднее 31 декабря 2005 года, путем удовлетворения адресных заявок на покупку облигаций, поданных в адрес Уполномоченного агента. Адресные заявки удовлетворяются в соответствии с распоряжением Эмитента Уполномоченному агенту по цене, указанной в распоряжении.

При совершении сделок купли-продажи дополнительно к цене покупки облигаций покупатель уплачивает накопленный купонный доход, рассчитанный на дату совершения сделки по формуле, указанной в пункте 4.5. настоящих Условий.

2.3.2. Порядок размещения облигаций на Конкурсе.

В дату начала размещения облигаций проводится конкурс по определению размера процентной ставки по первому купону. Размещение облигаций осуществляется по цене 100% от номинальной стоимости.

Дальнейшее размещение облигаций, если они не были полностью размещены в ходе Конкурса, начинается в день проведения Конкурса, непосредственно после его окончания и проводится в течение периода размещения, установленного решением об эмиссии отдельного выпуска облигаций, но не позднее 31 декабря 2005 года, путем удовлетворения адресных заявок на покупку облигаций, поданных в адрес Уполномоченного агента. Адресные заявки удовлетворяются в соответствии с распоряжением Эмитента Уполномоченному агенту по цене, указанной в распоряжении.

При совершении сделок купли-продажи дополнительно к цене покупки облигаций покупатель уплачивает накопленный купонный доход, рассчитанный на дату совершения сделки по формуле, указанной в пункте 4.5. настоящих Условий.

2.4. Обязательное централизованное хранение глобального сертификата облигаций осуществляется Уполномоченным депозитарием, имеющим лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности и действующим на основании договора с Эмитентом.

Учёт и удостоверение прав на облигации, учёт и удостоверение передачи облигаций, включая случаи обременения облигаций обязательствами, осуществляются Уполномоченным депозитарием и депозитариями, являющимися депонентами Уполномоченного депозитария.

2.5. Эмиссия облигаций может осуществляться отдельными выпусками. В рамках одного выпуска облигации равны между собой по объему предоставляемых ими прав.

Отдельный выпуск облигаций, отличающийся от одного из существующих отдельных выпусков облигаций только датой выпуска (датой размещения), признается частью существующего выпуска (дополнительный выпуск). Решение об эмиссии дополнительного выпуска должно содержать указание на то, что данный выпуск является дополнительным.

2.6. Решением об эмиссии отдельного выпуска облигаций может быть установлено деление выпуска на транши.

Транш – часть облигаций выпуска, размещаемая в рамках объема данного выпуска в любую дату в течение периода обращения облигаций данного выпуска, не совпадающую с датой первого размещения. Размещение траншей одного выпуска осуществляется на основании документов, регламентирующих размещение данного выпуска в соответствии с законодательством Российской Федерации.

2.7. Обращение облигаций осуществляется путем заключения гражданско-правовых сделок как у организатора торговли на рынке ценных бумаг, так и вне организатора торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации, настоящими Условиями и Решениями об эмиссии отдельных выпусков облигаций.

2.8. Все расчёты по облигациям производятся в валюте Российской Федерации.

3. Порядок осуществления прав, удостоверенных облигациями

3.1. Удостоверением права владельца на облигации является выписка со счета депо в уполномоченном депозитарии или депозитарии, являющимся депонентом уполномоченного депозитария.

3.2. Владелец облигации имеет право на получение ее номинальной стоимости в установленную решением об эмиссии отдельного выпуска облигаций дату погашения.

3.3. Владелец облигации имеет право на получение купонного дохода по облигации в установленные решением об эмиссии отдельного выпуска облигаций даты купонных выплат.

3.4. Владельцы облигаций имеют право владеть, пользоваться и распоряжаться принадлежащими им облигациями в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Владельцы облигаций могут совершать с облигациями гражданско-правовые сделки в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Генеральными условиями, настоящими Условиями и решением об эмиссии отдельного выпуска облигаций.

3.5. Эмитент обязуется обеспечить права владельцев облигаций при соблюдении владельцами установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

4. Порядок расчета размера дохода по облигациям

4.1. Доходом по облигациям является фиксированный купонный доход, а также разница между ценой реализации (погашения) и ценой покупки облигаций с исключением накопленных на момент реализации (погашения) и покупки купонных доходов.

4.2. Размер купонного дохода определяется исходя из купонной ставки в виде процента к номинальной стоимости облигации.

4.3. Размер купонной ставки в процентах годовых на каждый купонный период устанавливается Эмитентом в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций, если в дату начала размещения облигации отдельного выпуска размещаются на Аукционе.

Размер купонной ставки в процентах годовых и/или порядок его определения на второй и каждый последующий купонный период устанавливается Эмитентом в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций, если в дату начала размещения облигации отдельного выпуска размещаются на Конкурсе.

4.4. Даты начала купонных периодов и окончания купонных периодов, длительность купонных периодов устанавливаются в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций.

4.5. При обращении облигации образуется накопленный купонный доход (НКД) - часть купонного дохода в виде процента к номинальной стоимости облигации, рассчитываемого пропорционально количеству дней, прошедших от даты выпуска облигации или даты выплаты предшествующего купонного дохода.

4.6. Величина накопленного купонного дохода (НКД) по облигациям на текущую дату рассчитывается по формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} * C_j * ((T - T_{j-1}) / 365) / 100\%, \text{ где}$$

НКД - накопленный купонный доход, руб.

j - порядковый номер купонного периода;

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

Cj - размер процентной ставки j-го купона, в процентах годовых;

T - текущая дата;

T(j-1) - дата окончания купонного периода Облигаций с порядковым номером (j-1).

НКД рассчитывается с точностью до одной копейки (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

5. Прочие условия эмиссии

5.1. Погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости облигаций.

5.2. Погашение облигаций осуществляется Платежным агентом за счет и по поручению Эмитента в безналичной форме путем перевода в день погашения облигаций суммы средств, равной номинальной стоимости облигаций, на банковские счета владельцев и номинальных держателей, являющихся депонентами уполномоченного депозитария на дату, установленную в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций.

5.3. Выплата купонного дохода по облигациям осуществляется Платежным агентом за счет и по поручению Эмитента в безналичной форме путем перевода в день выплаты купонного дохода суммы купонного дохода на банковские счета владельцев и номинальных держателей, являющихся депонентами уполномоченного депозитария на дату, установленную в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций.

5.4. Налогообложение доходов от операций с облигациями осуществляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

5.5. Данные об Уполномоченном депозитари, Уполномоченном агенте, Платежном агенте раскрываются Эмитентом в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций.

5.6. В соответствии с Законом Нижегородской области от 31 декабря 2004 года № 169-З «Об областном бюджете на 2005 год» (с изм. и доп., внесенными законом от 25.02.2005 № 13-З) установлены следующие параметры бюджета Нижегородской области на 2005 год:

Доходы	тыс. рублей
Наименование доходов	Сумма
ДОХОДЫ	20 950 049
НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ, ДОХОДЫ	13 746 975
НАЛОГИ НА ТОВАРЫ (РАБОТЫ, УСЛУГИ), РЕАЛИЗУЕМЫЕ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	3 191 949
НАЛОГИ НА СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	239 944
НАЛОГИ НА ИМУЩЕСТВО	2 190 772
НАЛОГИ, СБОРЫ И РЕГУЛЯРНЫЕ ПЛАТЕЖИ ЗА ПОЛЬЗОВАНИЕ ПРИРОДНЫМИ РЕСУРСАМИ	10 232
ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОШЛИНА	10 341
ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОТМЕНЕННЫМ НАЛОГАМ, СБОРАМ И ИНЫМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ	206 976
ДОХОДЫ ОТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИМУЩЕСТВА, НАХОДЯЩЕГОСЯ В ГОСУДАРСТВЕННОЙ И МУНИЦИПАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ	642 824
ПЛАТЕЖИ ПРИ ПОЛЬЗОВАНИИ ПРИРОДНЫМИ РЕСУРСАМИ	333 517
ДОХОДЫ ОТ ОКАЗАНИЯ ПЛАТНЫХ УСЛУГ И КОМПЕНСАЦИИ ЗАТРАТ ГОСУДАРСТВА	143 466
ДОХОДЫ ОТ ПРОДАЖИ МАТЕРИАЛЬНЫХ И НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ	
АДМИНИСТРАТИВНЫЕ ПЛАТЕЖИ И СБОРЫ	2 756
ШТРАФЫ, САНКЦИИ, ВОЗМЕЩЕНИЕ УЩЕРБА	71 730
БЕЗВОЗМЕЗДНЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ	2 851 669
БЕЗВОЗМЕЗДНЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ ОТ ДРУГИХ БЮДЖЕТОВ БЮДЖЕТНОЙ СИСТЕМЫ, КРОМЕ БЮДЖЕТОВ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ВНЕБЮДЖЕТНЫХ ФОНДОВ	2 851 669
ВСЕГО ДОХОДОВ	23 801 718

Расходы	тыс. рублей
НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	ВСЕГО
ОБЩЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ВОПРОСЫ, В ТОМ ЧИСЛЕ:	1 969 051
- ОБСЛУЖИВАНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО И МУНИЦИПАЛЬНОГО ДОЛГА	884 902
НАЦИОНАЛЬНАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ И ПРАВООХРАНИТЕЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	2 049 643
НАЦИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА	4 075 790
ЖИЛИЩНО-КОММУНАЛЬНОЕ ХОЗЯЙСТВО	191 099
ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ	316 520
ОБРАЗОВАНИЕ	1 826 756
КУЛЬТУРА, КИНЕМАТОГРАФИЯ И СРЕДСТВА МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ	304 111
ЗДРАВООХРАНЕНИЕ И СПОРТ	3 894 334
СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА	4 116 789
МЕЖБЮДЖЕТНЫЕ ТРАНСФЕРТЫ	6 735 599
ИТОГО РАСХОДОВ	25 479 692
в том числе:	
ТЕКУЩИЕ РАСХОДЫ	22 906 624
КАПИТАЛЬНЫЕ РАСХОДЫ	2 573 068

	тыс. рублей
ДЕФИЦИТ	-1 677 974

5.7. Верхний предел государственного долга Нижегородской области по состоянию на 1 января 2006 года установлен в сумме **8 774 354** тыс. руб.

По состоянию на 15 марта 2005 года суммарная величина государственного долга Нижегородской области составляет **7 632 066** тыс. руб.

5.8. Сведения об исполнении областного бюджета Нижегородской области за 2002, 2003 и 2004годы:

<i>Доходы</i>	2002 год	2003 год	2004 год
Налоговые доходы	6636758	10732394	16009724
Налоги на прибыль (доход), прирост капитала	4223764	5572653	10105803
Налоги на товары и услуги, лицензионные	790103	1671533	2573796

и регистрационные сборы			
Налоги на совокупный доход	442887	138379	652553
Налоги на имущество	1001725	1115743	1230651
Платежи за пользование природными ресурсами	174872	602852	486776
Прочие налоги, пошлины и сборы	3407	1631234	960145
Неналоговые доходы	268020	955624	1032118
Безвозмездные перечисления	2570551	3634814	3586681
Доходы целевых бюджетных фондов	4134741	1049	4646
Внутренние обороты	32782	565303	178505
Всего доходов	13642852	15889184	20811674
<i>Расходы</i>			
Государственное управление и местное самоуправление	373120	549674	960204
Судебная власть	31368	35941	73151
Правоохранительная деятельность и обеспечение безопасности государства	727883	769813	910380
Фундаментальные исследования и содействие научно-техническому прогрессу			
Промышленность, энергетика и строительство	134551	244574	297160
Сельское хозяйство и рыболовство	446519	441289	710836
Охрана окружающей природной среды и природных ресурсов, гидрометеорология, картография и геодезия	33959	65064	3853
Транспорт, дорожное хозяйство, связь и информатика	261325	315996	338176
Развитие рыночной инфраструктуры	8511	6098	1151
Жилищно-коммунальное хозяйство	724	2962	4076
Предупреждение и ликвидация последствий чрезвычайных ситуаций и стихийных бедствий	55747	390191	509592
Образование	736835	973969	1306724
Культура, искусство и кинематография	71936	92369	128868
Средства массовой информации	31365	80188	116360
Здравоохранение и физическая культура	569637	1564400	3206702
Социальная политика	1698221	1938425	2862336
Обслуживание государственного долга	239110	521988	602914
Финансовая помощь бюджетам других уровней	95381	95348	95348
Дорожное хозяйство		647967	637858
Прочие расходы	31409	186787	-536320
Целевые бюджетные фонды	4079774	3227044	2473515
Внутренние обороты	4232673	4762085	6183922
Всего расходов	13860048	16912172	20886806
Превышение доходов над расходами	-217196	-1022988	-75132

И.о. министра финансов

В.И. Попов

Условия эмиссии и обращения
государственных облигаций Нижегородской области
со сроком обращения от одного года до пяти лет
с фиксированным купоном и амортизацией долга

1. Общие положения

1.1. Настоящие Условия эмиссии и обращения государственных облигаций Нижегородской области со сроком обращения от одного года до пяти лет с фиксированным купоном и амортизацией долга (далее – Условия) разработаны в соответствии с Генеральными условиями эмиссии и обращения государственных облигаций Нижегородской области, утвержденными постановлением Правительства Нижегородской области от 11 марта 2005 года № 67, определяют порядок эмиссии и обращения эмиссионных ценных бумаг Нижегородской области в виде государственных облигаций Нижегородской области со сроком обращения от одного года до пяти лет с фиксированным купоном и амортизацией долга (далее – облигации).

1.2. Эмитентом облигаций от имени субъекта Российской Федерации - Нижегородской области выступает Министерство финансов Нижегородской области.

Юридический и почтовый адрес Эмитента:
603 950 г.Н.Новгород, ул.Грузинская д.48

1.3. Облигации являются государственными документарными ценными бумагами на предъявителя с фиксированным купонным доходом и амортизацией долга с обязательным централизованным хранением (учетом) в уполномоченном депозитарии.

1.4. Срок обращения облигаций устанавливается в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций и не может быть менее 1 (Одного) года и более 5 (Пяти) лет.

1.5. Номинальная стоимость одной облигации выражается в валюте Российской Федерации и составляет 1000 (Одну тысячу) рублей.

1.6. Эмиссия отдельных выпусков облигаций осуществляется на основании решения об эмиссии отдельного выпуска облигаций, принимаемого Эмитентом в соответствии с настоящими Условиями, содержащего конкретные условия (объем выпуска, срок обращения и т.д.), необходимые в соответствии с федеральным законодательством для эмиссии отдельного выпуска облигаций.

1.7. Весь выпуск облигаций оформляется одним сертификатом, который удостоверяет совокупность прав на облигации, указанные в нем, и передается на хранение (учет) в уполномоченный депозитарий. Сертификат на руки владельцам облигаций не выдается. Право собственности на облигации переходит в момент осуществления приходной записи по счету депо приобретателя.

1.8. В целях настоящих Условий под Уполномоченным агентом понимается определяемый на конкурсной основе в соответствии с законодательством РФ профессиональный участник рынка ценных бумаг, заключивший договор с Эмитентом на оказание услуг по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет Эмитента при их размещении.

1.9. В целях настоящих Условий под Платежным агентом понимается определяемая на конкурсной основе в соответствии с законодательством РФ кредитная организация, осуществляющая за счет и по поручению Эмитента выплату купонного дохода по облигациям и погашение облигаций.

1.10. Владельцами облигаций могут быть юридические и физические лица, являющиеся резидентами и нерезидентами в соответствии с законодательством Российской Федерации.

2. Порядок размещения и обращения облигаций

2.1. Размещение облигаций осуществляется путем отчуждения облигаций первым владельцам посредством заключения сделок купли-продажи в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Генеральными условиями и решением об эмиссии отдельного выпуска облигаций.

2.2. Дата начала размещения облигаций устанавливается в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций.

Опубликование и/или раскрытие иным способом информации, содержащейся в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций, осуществляется не позднее, чем за 2 рабочих дня до даты начала размещения отдельного выпуска облигаций в официальном сообщении об эмиссии выпуска облигаций в средствах массовой информации.

2.3. Размещение облигаций проводится путем открытой подписки в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – ФБ ММВБ). Место нахождения ФБ ММВБ: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д.13.

Торги по облигациям, допущенным к размещению, в дату начала размещения облигаций могут проводиться следующими способами: в форме аукциона по определению цены размещения (далее – Аукцион) или в форме конкурса по определению ставки купона (далее – Конкурс). Конкретный способ размещения в дату начала размещения отдельного выпуска облигаций и порядок его проведения определяется Эмитентом и отражается в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций.

2.3.1. Порядок размещения облигаций на Аукционе.

В дату начала размещения облигаций проводится аукцион по определению цены размещения облигаций.

Дальнейшее размещение облигаций, если они не были полностью размещены в ходе Аукциона, начинается в день проведения Аукциона, непосредственно после его окончания и проводится в течение периода размещения, установленного решением об эмиссии отдельного выпуска облигаций, но не позднее 31 декабря 2005 года, путем удовлетворения адресных заявок на покупку облигаций, поданных в адрес Уполномоченного агента. Адресные заявки удовлетворяются в соответствии с распоряжением Эмитента Уполномоченному агенту по цене, указанной в распоряжении.

При совершении сделок купли-продажи дополнительно к цене покупки облигаций покупатель уплачивает накопленный купонный доход, рассчитанный на дату совершения сделки по формуле, указанной в пункте 4.5. настоящих Условий.

2.3.2. Порядок размещения облигаций на Конкурсе.

В дату начала размещения облигаций проводится конкурс по определению размера процентной ставки по первому купону. Размещение облигаций осуществляется по цене 100% от номинальной стоимости.

Дальнейшее размещение облигаций, если они не были полностью размещены в ходе Конкурса, начинается в день проведения Конкурса, непосредственно после его окончания и проводится в течение периода размещения, установленного решением об эмиссии отдельного выпуска облигаций, но не позднее 31 декабря 2005 года, путем удовлетворения адресных заявок на покупку облигаций, поданных в адрес Уполномоченного агента. Адресные заявки удовлетворяются в соответствии с распоряжением Эмитента Уполномоченному агенту по цене, указанной в распоряжении.

При совершении сделок купли-продажи дополнительно к цене покупки облигаций покупатель уплачивает накопленный купонный доход, рассчитанный на дату совершения сделки по формуле, указанной в пункте 4.5. настоящих Условий.

2.4. Обязательное централизованное хранение глобального сертификата облигаций осуществляется Уполномоченным депозитарием, имеющим лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности и действующим на основании договора с Эмитентом.

Учёт и удостоверение прав на облигации, учёт и удостоверение передачи облигаций, включая случаи обременения облигаций обязательствами, осуществляются Уполномоченным депозитарием и депозитариями, являющимися депонентами Уполномоченного депозитария.

2.5. Эмиссия облигаций может осуществляться отдельными выпусками. В рамках одного выпуска облигации равны между собой по объему предоставляемых ими прав.

Отдельный выпуск облигаций, отличающийся от одного из существующих отдельных выпусков облигаций только датой выпуска (датой размещения), признается частью существующего выпуска (дополнительный выпуск). Решение об эмиссии дополнительного выпуска должно содержать указание на то, что данный выпуск является дополнительным.

2.6. Решением об эмиссии отдельного выпуска облигаций может быть установлено деление выпуска на транши.

Транш – часть облигаций выпуска, размещаемая в рамках объема данного выпуска в любую дату в течение периода обращения облигаций данного выпуска, не совпадающую с датой первого размещения. Размещение траншей одного выпуска осуществляется на основании документов, регламентирующих размещение данного выпуска в соответствии с законодательством Российской Федерации.

2.7. Обращение облигаций осуществляется путем заключения гражданско-правовых сделок как у организатора торговли на рынке ценных бумаг, так и вне организатора торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации, настоящими Условиями и Решениями об эмиссии отдельных выпусков облигаций.

2.8. Все расчёты по облигациям производятся в валюте Российской Федерации.

3. Порядок осуществления прав, удостоверенных облигациями

3.1. Удостоверением права владельца на облигации является выписка со счета депо в уполномоченном депозитарии или депозитарии, являющимся депонентом уполномоченного депозитария.

3.2. Облигации предоставляют их владельцам право на получение купонного дохода, начисляемого на непогашенную часть номинальной

стоимости облигации, и получение номинальной стоимости облигации в объеме и даты, установленные решением об эмиссии отдельного выпуска облигаций.

3.3. Владельцы облигаций имеют право владеть, пользоваться и распоряжаться принадлежащими им облигациями в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Владельцы облигаций могут совершать с облигациями гражданско-правовые сделки в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Генеральными условиями, настоящими Условиями и решением об эмиссии отдельного выпуска облигаций.

3.4. Эмитент обязуется обеспечить права владельцев облигаций при соблюдении владельцами установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

4. Порядок расчета размера дохода по облигациям

4.1. Доходом по облигациям является фиксированный купонный доход, а также разница между ценой реализации (погашения) и ценой покупки облигаций с исключением накопленных на момент реализации (погашения) и покупки купонных доходов.

4.2. Размер купонного дохода определяется исходя из купонной ставки в виде процента к номинальной стоимости облигации.

4.3. Размер купонной ставки в процентах годовых на каждый купонный период устанавливается Эмитентом в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций, если в дату начала размещения облигации отдельного выпуска размещаются на Аукционе.

Размер купонной ставки в процентах годовых и/или порядок его определения на второй и каждый последующий купонный период устанавливается Эмитентом в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций, если в дату начала размещения облигации отдельного выпуска размещаются на Конкурсе.

4.4. Даты начала купонных периодов и окончания купонных периодов, длительность купонных периодов устанавливаются в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций.

4.5. При обращении облигации образуется накопленный купонный доход (НКД) - часть купонного дохода в виде процента к номинальной стоимости облигации, рассчитываемого пропорционально количеству дней, прошедших от даты размещения облигации или даты выплаты предшествующего купонного дохода.

4.6. Величина накопленного купонного дохода (НКД) по облигациям на текущую дату рассчитывается по формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} * C_j * ((T - T_{j-1}) / 365) / 100\%, \text{ где}$$

НКД - накопленный купонный доход, руб.

j - порядковый номер купонного периода, j=1,2,3,4,5,6,7,8;

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);

Cj - размер процентной ставки j-го купона, в процентах годовых;

T - текущая дата;

T(j-1) - дата окончания купонного периода Облигаций с порядковым номером (j-1).

НКД рассчитывается с точностью до одной копейки (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

5. Прочие условия эмиссии

5.1. Погашение номинальной стоимости частями (амортизация долга) осуществляется в даты, установленные решением об эмиссии отдельного выпуска облигаций и совпадающие с датами выплат купонного дохода по ним. Датой погашения Облигаций является дата выплаты последней непогашенной части номинальной стоимости.

5.2. Погашение облигаций осуществляется Платежным агентом за счет и по поручению Эмитента в безналичной форме путем перевода в день погашения облигаций суммы средств, равной погашаемой части номинальной стоимости облигаций, на банковские счета владельцев и номинальных держателей, являющихся депонентами уполномоченного депозитария на дату, установленную в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций.

5.3. Выплата купонного дохода по облигациям осуществляется Платежным агентом за счет и по поручению Эмитента в безналичной форме путем перевода в день выплаты купонного дохода суммы купонного дохода на банковские счета владельцев и номинальных держателей, являющихся депонентами уполномоченного депозитария на дату, установленную в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций.

5.4. Налогообложение доходов от операций с облигациями осуществляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

5.5. Данные об Уполномоченном депозитарии, Уполномоченном агенте, Платежном агенте раскрываются Эмитентом в решении об эмиссии отдельного выпуска облигаций.

5.6. В соответствии с Законом Нижегородской области от 31 декабря 2004 года 2004 года № 169-З «Об областном бюджете на 2005 год» (с изм. и доп., внесенными законом от 25.02.2005 № 13-З) установлены следующие параметры бюджета Нижегородской области на 2005 год:

Доходы	тыс. рублей
Наименование доходов	Сумма
ДОХОДЫ	20 950 049
НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ, ДОХОДЫ	13 746 975
НАЛОГИ НА ТОВАРЫ (РАБОТЫ, УСЛУГИ), РЕАЛИЗУЕМЫЕ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	3 191 949
НАЛОГИ НА СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	239 944
НАЛОГИ НА ИМУЩЕСТВО	2 190 772
НАЛОГИ, СБОРЫ И РЕГУЛЯРНЫЕ ПЛАТЕЖИ ЗА ПОЛЬЗОВАНИЕ ПРИРОДНЫМИ РЕСУРСАМИ	10 232
ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОШЛИНА	10 341
ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОТМЕНЕННЫМ НАЛОГАМ, СБОРАМ И ИНЫМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ	206 976
ДОХОДЫ ОТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИМУЩЕСТВА, НАХОДЯЩЕГОСЯ В ГОСУДАРСТВЕННОЙ И МУНИЦИПАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ	642 824
ПЛАТЕЖИ ПРИ ПОЛЬЗОВАНИИ ПРИРОДНЫМИ РЕСУРСАМИ	333 517
ДОХОДЫ ОТ ОКАЗАНИЯ ПЛАТНЫХ УСЛУГ И КОМПЕНСАЦИИ ЗАТРАТ ГОСУДАРСТВА	143 466
ДОХОДЫ ОТ ПРОДАЖИ МАТЕРИАЛЬНЫХ И НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ	
АДМИНИСТРАТИВНЫЕ ПЛАТЕЖИ И СБОРЫ	2 756
ШТРАФЫ, САНКЦИИ, ВОЗМЕЩЕНИЕ УЩЕРБА	71 730
БЕЗВОЗМЕЗДНЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ	2 851 669
БЕЗВОЗМЕЗДНЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ ОТ ДРУГИХ БЮДЖЕТОВ БЮДЖЕТНОЙ СИСТЕМЫ, КРОМЕ БЮДЖЕТОВ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ВНЕБЮДЖЕТНЫХ ФОНДОВ	2 851 669
ВСЕГО ДОХОДОВ	23 801 718

Расходы	тыс. рублей
НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	ВСЕГО
ОБЩЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ВОПРОСЫ, В ТОМ ЧИСЛЕ:	1 969 051
- ОБСЛУЖИВАНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО И МУНИЦИПАЛЬНОГО ДОЛГА	884 902
НАЦИОНАЛЬНАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ И ПРАВООХРАНИТЕЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	2 049 643
НАЦИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА	4 075 790

ЖИЛИЩНО-КОММУНАЛЬНОЕ ХОЗЯЙСТВО	191 099
ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ	316 520
ОБРАЗОВАНИЕ	1 826 756
КУЛЬТУРА, КИНЕМАТОГРАФИЯ И СРЕДСТВА МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ	304 111
ЗДРАВООХРАНЕНИЕ И СПОРТ	3 894 334
СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА	4 116 789
МЕЖБЮДЖЕТНЫЕ ТРАНСФЕРТЫ	6 735 599
ИТОГО РАСХОДОВ	25 479 692
в том числе:	
ТЕКУЩИЕ РАСХОДЫ	22 906 624
КАПИТАЛЬНЫЕ РАСХОДЫ	2 573 068

	тыс. рублей
ДЕФИЦИТ	-1 677 974

5.7. Верхний предел государственного долга Нижегородской области по состоянию на 1 января 2006 года установлен в сумме **8 774 354** тыс. руб.

По состоянию на 15 марта 2005 года суммарная величина государственного долга Нижегородской области составляет **7 632 066** тыс. руб.

5.8. Сведения об исполнении областного бюджета Нижегородской области за 2002, 2003 и 2004годы:

<i>Доходы</i>	2002 год	2003 год	2004 год
Налоговые доходы	6636758	10732394	16009724
Налоги на прибыль (доход), прирост капитала	4223764	5572653	10105803
Налоги на товары и услуги, лицензионные и регистрационные сборы	790103	1671533	2573796
Налоги на совокупный доход	442887	138379	652553
Налоги на имущество	1001725	1115743	1230651
Платежи за пользование природными ресурсами	174872	602852	486776
Прочие налоги, пошлины и сборы	3407	1631234	960145
Неналоговые доходы	268020	955624	1032118
Безвозмездные перечисления	2570551	3634814	3586681
Доходы целевых бюджетных фондов	4134741	1049	4646
Внутренние обороты	32782	565303	178505
Всего доходов	13642852	15889184	20811674

<i>Расходы</i>			
Государственное управление и местное самоуправление	373120	549674	960204
Судебная власть	31368	35941	73151
Правоохранительная деятельность и обеспечение безопасности государства	727883	769813	910380
Фундаментальные исследования и содействие научно-техническому прогрессу			
Промышленность, энергетика и строительство	134551	244574	297160
Сельское хозяйство и рыболовство	446519	441289	710836
Охрана окружающей природной среды и природных ресурсов, гидрометеорология, картография и геодезия	33959	65064	3853
Транспорт, дорожное хозяйство, связь и информатика	261325	315996	338176
Развитие рыночной инфраструктуры	8511	6098	1151
Жилищно-коммунальное хозяйство	724	2962	4076
Предупреждение и ликвидация последствий чрезвычайных ситуаций и стихийных бедствий	55747	390191	509592
Образование	736835	973969	1306724
Культура, искусство и кинематография	71936	92369	128868
Средства массовой информации	31365	80188	116360
Здравоохранение и физическая культура	569637	1564400	3206702
Социальная политика	1698221	1938425	2862336
Обслуживание государственного долга	239110	521988	602914
Финансовая помощь бюджетам других уровней	95381	95348	95348
Дорожное хозяйство		647967	637858
Прочие расходы	31409	186787	-536320
Целевые бюджетные фонды	4079774	3227044	2473515
Внутренние обороты	4232673	4762085	6183922
Всего расходов	13860048	16912172	20886806
Превышение доходов над расходами	-217196	-1022988	-75132

И.о. министра финансов

В.И. Попов