WHITE & CASE

От 4 октября 2011

ДОПОЛНЕННЫЙ И ПЕРЕУТВЕРЖДЕННЫЙ АКТ УЧРЕЖДЕНИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

Между **КАЗКОММЕРЦ ФАЙНЭНС 2 Б.В.**

и

АО КАЗКОММЕРЦ БАНК

и

БИЭНУАЙ МЭЛЛОН КОРПОРЭЙТ ТРАСТИ СЕРВИСЕС ЛИМИТЕД

применительно к

Ноте ограниченного обращения участия в предоставлении бессрочного займа в размере $100,000,000, выпущенных КАЗКОММЕРЦ ФАЙНЭНС 2 Б.В. с единственным предназначением обеспечить субординированный заем АО КАЗКОММЕРЦ БАНК

ТОО «Вайт энд Кэйс»
Олд Броад Стрит 5
Лондон EC2N 1DW

ДАННЫЙ ДОПОЛНЕННЫЙ И ПЕРЕУТВЕРЖДЕННЫЙ АКТ УЧРЕЖДЕНИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ составлен 4 октября 2011 между:

1. **КАЗКОММЕРЦ ФАЙНЭНС 2 Б.В.** («**Первичный Эмитент**»);

2. **АО КАЗКОММЕРЦ БАНК** («**Новый Эмитент**»); и

3. **БиЭнУай Мэллон Корпорэйт ТРАСТИ СЕРВИСЕС ЛИМИТЕД** («Доверенное лицо», чье изъявление включает,)

Преамбула:

Согласно трастовому акту от 9 ноября 2005 («Первичный Трастовый Акт»), первичный эмитент выпустил в совокупности $100,000,000 с процентной ставкой 9,2%. **Нота участия в предоставлении бессрочного займам («Нота»)** с единственным предназначением обеспечить субординированный заем в размере $100,000,000 Новому Эмитенту в лице заемщика от Первичного Эмитента в лице заимодавца согласно договору о предоставлении займа между Первичным Эмитентом и Новым Эмитентом.

Новый эмитент принимает на себя все права, обязанности, ответственность и обязательства Первичного эмитента согласно ценным бумагам и Первичному трастовому акту («Изменение») и данный **Дополненный и Пере утвержденный Акт Учреждения Доверительной Собственности** должен быть исполнен для дополнения и пере утверждения Первичного Трастового акта, в частности, для исполнения пункта «Изменения» и для внесения сопутствующих дополнений в условия договора (пункт «Условия»)

Пункт «Изменения», включающий дополнения в пункт «Условия» и условий Первичного Трастового Акта, были подтверждены держателями Нот путем общего собрания акционеров состоявшегося 22 сентября 2011 (**«Общее собрание акционеров»**)

Новый Эмитент, Первичный Эмитент, Доверительное лицо данным изъявляют желание внести требуемые изменения в Первичный Трастовый Акт для исполнения пункта «Изменения».

Данный **Дополненный и Переутвержденный Акт Учреждения Доверительной Собственности** подтверждает следующее:

1. ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Согласно представленной тематике, и до тех пор, пока в контексте не будет противоречий, все термины и выражения определённые в Переутвержденном акте учреждения доверительной собственности (как определено ниже), должны иметь одинаковый смысл в данном дополненном и переутвержденном акте учреждения доверительной собственности.

2. ИЗМЕНЕНЕНИЯ В ПЕРВИЧНЫЙ ТРАСТОВЫЙ АКТ

2.1 Новый эмитент согласен действовать в рамках **Дополненного и Переутвержденного Акта Учреждения Доверительной Собственности и в рамках условий Нот («Пересмотренные Ноты»)** (включая, во избежание появления сомнений, но без ограничений, Пункт 2.3 Первичного Трастового Акта), таким образом, что Новый эмитент назван в Первичном Трастовом Акте и в Нотах как Первичный Эмитент.

2.2 Согласно и без каких-либо предвзятостей к какому-либо положению Первичного Трастового Акта и/или к условиям Нот, предусматривающих возмещение одной или более сторон данного соглашения, либо других лиц от каких-либо действий, претензий, потребностей, затрат, выплат, потерь, расходов или обязательств возникших из-за каких-либо действий или упущений, стороны согласились, что Первичный Эмитент должен быть освобожден от своих обязанностей по Первичному Трастовому Акту и по условиям Нот.

2.3 Выплаты Эмитентом согласно Пункту 4.1 Первичного Трастового Акта ликвидированы, отменены и перестают иметь эффект. Права, правомочия, проценты и выгоды назначенные Первичным Эмитентом Доверительному Управляющему согласно Пункту 4.2 Первичного Трастового Акта, в данном соглашении перепоручены Доверительным Управляющим Первичному Эмитенту.

2.4 Дополненный и пере утвержденный Трастовый Акт модифицирован таким образом, что он рассматривается как Первичный Трастовый Акт (далее «**пере утвержденный трастовый акт**»)

2.5 Согласно Пункту 2.1, Первичный Трастовый Акт и данный дополненный и пере утверждённый Трастовый Акт должны рассматриваться как единый Трастовый Акт, таким образом все упоминания «данный Трастовый Акт» или «Трастовый Акт» должны рассматриваться как первичный Трастовый Акт дополненный и пере утверждённый Трастовый Акт.

3. ИЗМЕНЕНИЯ В ДОГОВОРЕ О ЗАЙМЕ

3.1 Доверительный Управляющий данным дает свое согласие Эмитенту вносить требуемые изменения в Договоре о Займе согласно Договору о Компенсации между Новым Эмитентом и Первичным Эмитентом, принятым на Общем Собрании Акционеров и на основании, и право прекращение действия Договора о Займе.

4. ДОГОВОР (ПРАВА ТРЕТЬИХ СТОРОН) АКТ 1999 ГОДА

Никто не должен иметь права навязывать положения данного **Дополненного и Переутвержденного Акта Учреждения Доверительной Собственности** согласно Соглашению (Права Третьих Сторон), Акт от 1999 года.

5. КОНТРАГЕНТЫ

Данный Дополненный и Пере утвержденный Акт Учреждения Доверительной Собственности может быть заключён путём обмена документами, каждый из которых, если рассматривать совместно, должен соответствовать одному и тому же Дополненному и Пере утвержденному Акту Учреждения Доверительной Собственности, и каждая из сторон может войти в Дополненный и Пере утвержденный Акт Учреждения Доверительной Собственности путем обмена документов.

6. ДОВЕРЕННОСТЬ

Если Первичный Эмитент представлен доверенностью, в связи с подписанием данного Дополненного и Пере утвержденного Акта Учреждения Доверительной Собственности, и доверенность составлена согласно законодательству Нидерландов, данным подтверждается и принимается другими сторонами, что данные законы должны регулировать существование и распространение значимости подобной

доверенности и эффект от ее применения.

7. ПРИМЕНИМОЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВО И ЮРИСДИКЦИЯ

7.1 Применимое законодательство

Данный Трастовый Акт, включая вне контрактные обязательства, возникшие в связи с данным Трастовым Актом, регулируются, и должны быть составлены в соответствии с английским законодательством.

7.2 Арбитраж

Каждый из Первичного и Нового Эмитента согласились с тем, что любая жалоба, разногласие или проблема происходящая согласно данному Трастовому Акту (включая жалобы, разногласия или проблемы касательно существования акта, его приостановки или годности, либо какие либо вне контрактные обязательства возникающие в связи с данным трастовым актом), пункт («**Разногласия**») должны отправляться и решаться только арбитражем согласно законам Лондонского Международного Арбитражного Суда («ЛМАС»), (Пункту **«Правила»)** в действии на данный момент и регулируемый данным пунктом, правила которого должны быть включены в данный пункт. Число арбитров должно быть 3. Один из которых должен быть номинирован от Эмитента, один от Доверительного Управляющего, и третий из них должен действовать как председатель, должен быть номинирован от двух сторон, в случае если третий арбитр не был номинирован в течение 30 дней после номинации второго арбитра, третий арбитр назначается судом ЛМАС. Стороны и суд ЛСМА могут предоставить свои кандидатуры из представителей любых стран, вне зависимости от принадлежности сторон к какой-либо стране. Местом проведения арбитража является Лондон, Англия, язык проведения английский.

7.3 Права Доверительно Управляющего

В любое время до номинации арбитра Доверительным Управляющим для разрешения различных Разногласий согласно Пункту 7.2 (*Арбитраж*), Доверительный Управляющий может предложить в письменном виде Первичному Эмитенту и Эмитенту о том, что подобные Разногласия должны рассматриваться в судах Англии или любых других компетентных судах, более подробно об этом сказано в пункте 7.4 (*Юрисдикция*).

Согласно данному пункту, никакой арбитражный трибунал не должен иметь юрисдикции касательно подобных Разногласий. В случае если Доверительный Управляющий желает воспользоваться данным правом, то он должен уведомить о Разногласиях обе стороны в письменном виде в течение 60 дней после обращения в арбитраж.

7.4 Юрисдикция

В случае если Доверительный Управляющий направляет письменное уведомление касательно каких-либо Разногласий согласно Пункту 7.3 (*Права Доверительного Управляющего*), Доверительный Управляющий соглашается с тем, что суды Великобритании должны иметь юрисдикцию решать подобные Разногласия, для этих целей, безоговорочно передается юрисдикция данным судам. Согласно пункту 7.2 (*Арбитраж*), ничто в данном Пункте не должно ограничивать право

Доверительного Управляющего начинать судебные разбирательства (**«Судебные разбирательства»)** для урегулирования различных разногласий в любых судах компетентной юрисдикции, также это не должно обязывать Доверительного Управляющего обращаться с судебными разбирательствами в суды другой юрисдикции в рамках закона.

7.5 **Надлежащая Инстанция**

Согласно Пункту 7.4 (*Юрисдикция*), каждый из Первичного Эмитента и Эмитента безоговорочно отклоняет какие-либо возражения, которые они имеют в отношении судов Великобритании, обозначенные в виде форума для рассмотрения и определения Судебного Разбирательства , и соглашаются с тем, что не будут заявлять о том, что такие суды являются не подходящими и не подлежать надлежащей инстанции.

7.6 **Судебное извещение**

Эмитент соглашается, что процесс, посредством которого все разбирательства начинаются в Англии в соответствии с пунктом 7.4 (*юрисдикция*) или при помощи которых все разбирательства начинаются в английских судах в поддержку или в связи с, арбитражем начатого в соответствии с пунктом 7.2 (*Арбитраж*) может быть подан по адресу Law Debenture Corporate Services Limited at Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX, если отличается его юридический адрес, то на адрес Первичного Эмитента или Эмитента в Соединенном Королевстве, в соответствии с частью 34 Закона о компаниях 2006 года. Если данное лицо оказывается быть оповещенным о процессе со стороны Эмитента, Первичный Эмитент или Эмитент обязан по требованию Доверительного Управляющего назначить другое лицо письменным уведомлением Первичного Эмитента. Ничто в данном параграфе не должно затрагивать право Доверительного Управляющего начинать судебный процесс в соответствии с законом.

7.7 **Независимость положений**

В случае если любое положение или обязательство в рамках данного Трастового Акта является неправильным, нелегальным или непредвиденным в любой юрисдикции, годность, легальность, и выполнимость остальных положений или обязательств не должны быть затронуты.

7.8 **Копии**

Данный Трастовый Акт может быть разделен на несколько копий, каждая из которых является оригинальной.

WHITE & CASE

ПЛАН

От 4 Октября 2011

ТРАСТОВЫЙ АКТ

Относительно бессрочной субординированной ноты от 9 ноября 2005, как дополнено и утверждено 5 Октября 2011.

между

ОА КАЗКОММЕРЦ БАНК в лице Эмитента
И

БиЭнУай Мэллон Корпорэйт ТРАСТИ СЕРВИСЕС ЛИМИТЕД
(ранее Джей Пи Морган Корпорэйт Трасти Сервисес Лимитед)

ТОО «Вайт энд Кэйс»
Олд Броад Стрит 5
Лондон EC2N 1DW

СОДЕРЖАНИЕ

Оглавление

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ 9

2. КОЛИЧЕСТВО НОТ И ВЫПЛАТЫ 14

3. НОТЫ 15

4. СУБОРДИНАЦИЯ 17

5. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО СООТВЕТСТВОВАТЬ ТРАСТОВОМУ АКТУ И ПРИЛОЖЕНИЯМ 18

6. ИСПОЛНЕНИЕ 18

7. ПРИМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ 19

8. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА 21

9. ДОПОЛНЕНИЕ И ЗАМЕНА 24

10. АННУЛИРОВАНИЕ НОТ 27

11. ДОВЕРИТЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ МОЖЕТ СОВЕРШАТЬ ФИНАНСОВЫЕ СДЕЛКИ С ЭМИТЕНТОМ 27

12. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ К ТРАСТОВОМУ АКТУ ОТ 1925 ГОДА И ТРАСТОВОМУ АКТУ ОТ 2000 ГОДА 27

13. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И ВОЗМЕЩЕНИЕ ТРАСТИ 33

14. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ДОВЕРЕННОГО ЛИЦА 35

15. ДОВЕРИТЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ ОБЯЗАН БРАТЬ НА СЕБЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА НАДЛЕЖАЩЕЕ ИСПОЛНЕНИЕ 36

16. НАЗНАЧЕНИЕ ДОВЕРИТЕЛЬНЫХ УПРАВЛЯЮЩИХ 36

17. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ВЫПУСК НОТ 38

18. УВЕДОМЛЕНИЯ 38

19. ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВО, ЮРИСДИКЦИЯ И АРБИТРАЖ 39

ПЛАН 1 41

Часть 1 Форма Сертификата Ноты Неограниченного Обращения 41

ЧАСТЬ 2 Форма сертификата ноты ограниченного обращения 46

Часть 3 Условия Нот 46

ПЛАН 2 60

Часть 1 Форма Глобальной Ноты Неограниченного Обращения 60

Часть 2 Ограниченная глобальная нота 67

ПЛАН 3 ОТЧИСЛЕНИЯ НА СОБРАНИЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ НОТ 75

ПЛАН 4 83

Часть 1 Форма Неограниченной Глобальной Ноты 83

Часть 2 Форма закрытой евроноты на всю сумму займа 90

ПРИЛОЖЕНИЕ 5 ПОЛОЖЕНИЯ ДЛЯ ЗАСЕДАНИЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ..... 100
ПЛАН 6 ПОЛОЖЕНИЯ ДЛЯ СОБРАНИЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ НОТ 108

Данный Трастовый Акт составлен 4 Октября 2011 между:

(1) **ОА КАЗКОММЕРЦ БАНК**, акционерное общество, созданное в Казахстане, регистрация по адресу 135 «Ж», ул. Гагарина, город Алматы, 050060, Казахстан, в лице эмитента («Эмитент»); и

(2) **БиЭнУай Мэллон Корпорэйт ТРАСТИ СЕРВИСЕС ЛИМИТЕД (бывший Джей Пи Морган Корпорэйт Трасти Сервисес Лимитед),** головной офис по адресу сквер Канады, Лондон, , E14 5AL, Великобритания («**Доверительный Управляющий»**, данное выражение включает в себя все остальные упоминания «Доверительный Управляющий» в рамках данного Трастового Акта)

ПРЕАМБУЛА:

(4) Доверительный Управляющий согласился действовать как доверенное лицо согласно данному Трастовому Акту в отношении выпуска Эмитентом субординированных бессрочных нот размером $100,000,000 (**«Ноты»**)

С ЭТОГО МОМЕНТА ДАННЫЙ ТРАСТОВЫЙ АКТ СВИДТЕЛЬСТВЕТ О СЛЕДУЮЩЕМ:

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

1.1 Термины

В Настоящем Трастовом Акте следующие понятия истолковывать следующим образом.

“**Аффилированное лицо**” любого человека (i) любого другого человека, напрямую или косвенно контролирующий или контролируемый под прямым или косвенным контролем данным Лицом илиor (ii) любое другое лицо являющееся директором или сотрудником (a) данного лица, (b) дочерней компании данного лица или (c) любого лица описанного в подпункте (i) или (ii). Термин “контроль” в случае применения к любому лицу означает полномочия данного лица управлять и вести свою политику, напрямую или косвенно, либо через владение акций с правом голоса, с помощью контракта либо другими путями; термины “контролировать” и “контролируемый” имеют схожее значение с контекстом.

“**Агентский договор**” означает агентский договор от 9 ноября 2005 между (ККФ) Казкоммерц Файнэнс, Эмитентом, Доверительным Управляющим и Агентами названными в отношении Нот, как дополнено и пересмотрено согласно дате заключения договора между ККФ, Эмитентом и Агентами.

“**Агенты**” означает Платежный и Трансфертный Агент, Регистратор, Трансфертные агенты, Платежные агенты, Счетный агент и также должны быть включены время от времени в различных указанных офисах другие агенты и термин «**Агент**» означает одного из перечисленных агентов.

“**Бенефициар**” означает любой Получатель, делегат или агент, номинант, доверенное лицо, менеджер или хранитель ценных бумаг назначенный Доверительным Управляющим согласно положениям Трастового Акта..

“**Уполномоченное лицо**” означает любое лицо, назначенное в письменной форме от имени Эмитента время от времени давать инструкции Доверительному Управляющему согласно Трастовому Акту.

“**Лицо с правом подписи**” означает полностью доверенный представитель Эмитента, о котором сообщено Доверительному Управляющему как Лицо с Правом подписи согласно Пункту 8.22 (*Директорат Управляющего*)

“**Банковский день**” означает день, когда коммерческие банки и валютные рынки установили платежи и открыты для работы (включая операции с иностранной валютой) («**Лондонский Банковский День**»), и в случае если требуется провести платеж в этот день, день в который работают банки в Нью-Йорке.

“**Расчетный агент**” означает Мэллон Банк Нью-Йорка действующий через Лондонскйи Офис или другое юридическое назначенное Эмитентом.

“**Клиринговая система Люксембурга "Clearstream, Luxembourg"**” означает Клиринговая Система

“**Условия**” означает условия прописанные в Нотных Сертификатах, в форме прописанной в части С Расписания 1. Время от времени условия могут меняться согласно Трастовому Акту.

“**ЦДЦБ**” Центральный депозитарий ценных бумаг США

“Е**вроклиринг**” означает клиринговый Банк S.A./N.V., одного из операторов Евроклиринговой системы.

“**Нарушение обязательств**” имеет определение прописанное в условии 8 (Случаи нарушения обязательств и исполнение), прописанные в условиях Нот.

“**Закон о ценных бумагах**” Закон США об обороте ценных бумаг 1934 года.

“**Чрезвычайная резолюция**” имеет значение, прописанное в параграфе 30, **ПРИЛОЖЕНИЕ** 3.

“**Глобальные ноты**” означает ограниченные и неограниченные в обращении

глобальные ноты.

“**Инструкции**” означает письменные уведомления, инструкции или указания, получаемые Доверительным Управляющим от Доверенного Лица.

“**Дата погашения процентов**” означает 9 ноября и 9 мая каждого года, включая дату погашения, 9 февраля, 9 мая, 9 августа и 9 ноября каждого года начиная с 9 февраля 2016 года. В случае, если платеж попадет на не рабочий день, такое день должен быть перенесен на рабочий день. В случае если дынный день приходится на следующий месяц, следует немедленно перенести платеж в ближайший рабочий день.

“**ККФ**” или “Первичный Эмитент”, означает Казкоммерц Файнэнс 2 Б.В., частная компания с ограниченной ответственностью, созданная согласно законодательству Нидерландов.

“Обязательства” означает любые потери, урон, затраты, пени, просьбы, судебные иски, действия, судебные разбирательства и любые другие обязательства (включая без исключения, в отношении налогов, обязанностей, сборы, пошлины и др. Сборы), также включая НДС или смежные начисляемые налоги.

“**Нотный Сертификат**” означает Сертификат ограниченных и неограниченных в обращении нот.
“Держатель Нот” означает лицо или лица на чье имя зарегистрированы ноты в регистре (в случае совладения нотами, указано первое имя) и пункт «Держатель» быть составлен

соответственно.

"**Ноты**" бессрочные субординированные ноты зарегистрированные и выпущенные номиналом в $150,000, в сумме $100,000,000.
Бессрочные Субординированные Ноты согласно данному Трастовому Акту, представленные в виде Нотных Сертификатов во время обращения могут иметь специальный номер (за исключением пункта 3.1) глобальные ноты, до тех пор, пока они не выкуплены или обменены.

"С**правка-подтверждение полномочий должностных лиц**" означает

сертификат, подписанный двумя директорами Эмитента.

"**Во время обращения**" применительно ко всем Нотам, за исключением:

(a) тех, которые были выкуплены согласно условиям данного Трастового Акта.

(b) тех, у которых прошла дата выкупа согласно Трастовому Акту и денежные средства которых (включая без ограничений все проценты уплаченные Доверительному Управляющему согласно Трастовому Акту) или выплаченные проценты Трансфертным агентам согласно Агентскому Соглашению (и где необходимо сообщить Держателю согласно Условиям, Пункт 13 («Уведомления»)) или оставить для платежа согласно Условиям; и

(c) тех, что были собраны для отмены или отменены Эмитентом и было отправлено уведомление об отмене Доверительному Управляющему, по следующим причинам:

(a) Для выяснения прав на участие и голосовании на любых собраниях Держателей Нот.

(b) Для определения количества и вида выставленных Нот по пунктам 6 (*Исполнение*), 9 (*Дополнения и замена*), Условия 8 (e) (*Исполнение*), 9 (*Собрание Держателей Нот; Изменения; Отказ от претензий; Замена Эмитента*); и

(c) Применение права свободного выбора, полномочий или авторитета прописанного в Трастовом Акте или подкреплено законом, где указано, что Доверительный Управляющий должен исполнять интересы Держателей Нот. Эти Ноты (если таковые имеются) приобретенные Эмитентом (или дочерней компанией Эмитента), и не отменены а приобретены на свой счет или счет любой другой компании, должны быть закреплены за Эмитентом, либо за дочерней компанией Эмитента не должны выставляться.

"**Платежный Агент**" Мэллон Банк Нью-Йорка, филиал в городе Нью-Йорк, как указано, по адресу ул. Барклей 101, Нью-Йорк, 10286, США. Или если возможно, какой-либо другой агент назначенный Эмитентом.

"**Лицо**" любое физическое лицо, корпорация, партнерство, общество с ограниченной ответственностью, акционерное общество, ассоциация, траст, организация без образования юридического лица, правительство, или любое другое агентство или административно-территориальное единица, или любое другое общество.

"**Платежный и Трансфертный Агент**" Мэллон Банк Нью-Йорка, филиал в Лондоне, как указано в Мэллон Банк Нью-Йорка, сквер Канады, Лондон. E14 5AL, Великобритания, или, если применимо, любой платежный или трансфертный агент назначенный Эмитентом.

"**Квалифицированный институциональный покупатель**" имеет значение, указанное в

правиле 144А.

“**Регистрация**” означает регистрацию Нот согласно Регистратору.

“**Регистратор**” Мэллон Банк Нью-Йорка, филиал в Нью-Йорке, как указано, по адресу ул. Барклей 101, Нью-Йорк, 10286, США, Или если возможно, какой-либо другой агент назначенный Эмитентом.

“**Положение S**” правила Комиссии по ценным бумагам и биржам США

Термины “**погашать**”, “**выкупать**”, “**досрочно погашать**” и “**платить**” должны включать в себя все следующие понятия, “**погашать**”, “**погашаемый**” и “**погашение**”, “**выкупленный**”, “**выкупаемый**” и термины “**выкуп**”, “**досрочно погашенный**”, “**досрочно погашаемый**” и “**досрочное погашение**” и “**оплаченный**”, “**оплачиваемый**” и “**оплата**” должны истолковываться в соответствии с вышеуказанным.

“**Дата Погашения**” 9 ноября 2015;

“**Глобальные Ноты Ограниченного Обращения**” зарегистрированная глобальная нота, , не имеющих процентных купонов, представленные по форме в части 2, Приложение 2.

“**Сертификат Ноты Ограниченного Обращения**” зарегистрированный сертификат, свидетельствующий о владении **Нотами Ограниченного Обращения** по существу в форме, приведенной в Части 2 Приложения 1

"Ограниченные Примечания" означает Заметки, которые предлагаются и продаются в Соединенных Штатах в соответствии с Правилом 144А лицам, квалифицированным институциональным покупателям.

“**Ноты Ограниченного Обращения**” Ноты предлагаемые и торгуемые в США согласно Правилу 144А лицам являющимися Квалифицированными институциональными покупателями

“**правило 144А**” правило регистрации небольших выпусков ценных бумаг

“**средства "день в день"**” долларовые средства, проходящие через Систему клиринговых межбанковских расчётов, или другие фонды в долларах, которые может предложить Эмитент для проведения расчетов в Нью-Йорке.

“Закон "О ценных бумагах"” Закон "О ценных бумагах" от 1933 года.

“**Обозначение ценных бумагах**” обозначения о допуске к рынку ценных бумаг в форме **Нот Ограниченного Обращения** и **Сертификата Нот Ограниченного Обращения**

“**Обеспечение кредита**” недвижимость, залог или иные активы обеспечивающие обязательство любого лица или любого другого соглашения или договоренности, имеющие аналогичный эффект.

“**Фондовая Биржа**” Лондонская фондовая Биржа and Казахстанская фондовая биржа.

“**Партнер**” в отношении любого лица («первого лица») или любого другого лица («второе лицо») (i): чьи дела контролирует косвенно или напрямую первое лицо

; или (ii) того, у которого первое лицо владеет прямо или косвенно более чем 50 процентов от капитала, акций с правом голоса или другие права собственности

"**Контроль**", как оно используется в этом определении, означает власть, первым лицом, управлять и вести политику второго человека, будь то посредством владения акционерного капитала, на основании договора или иным образом.

"**Группа Мэллон Банк Нью-Йорк**" Мэллон Банк Нью-Йорк любая другая кампания или общество, которой владеет Мэллон Банк Нью-Йорк косвенно или напрямую будь то посредством владения акционерного капитала или будучи владельцем компании.

"**Данный Трастовый Акт**" Трастовый Акт и Приложения (согласно приведенным изменениям) вклбючает в себя Акт и другие документы составленные согласно положениям данного Акта, также Тратсовый Акт включает в себя Приложения.

"**Трансфертный Агент**" Мэллон Банк Нью-Йорка, филиал в городе Нью-Йорк, как указано, или если применимо, какой-либо другой агент назначенный Эмитентом (или согласно Пункту 2.7, Доверительным Управляющим от имени Эмитента)

"**Трастовая корпорация**" корпорация созданная согласно Акту о государственном попечительстве от 1906 в качестве попечителя или опекуна в соответствии с любым другим законодательством, применимым к попечительству в любой юрисдикции, кроме Англии, для выступления в качестве доверенного лица и вести бизнеса в соответствии с законодательством страны регистрации.

"**США**" см. определение "**Положение S**"

"**Нота неограниченного Обращения**" зарегистрированная глобальная нота, , не имеющих процентных купонов, представленная по форме в Части 1, Приложение 2.

"**Сертификат Ноты неограниченного Обращения**" зарегистрированный сертификат, свидетельствующий о владении **Нотами неограниченного Обращения** по существу в форме, приведенной в Части 1 Приложения 1

"**Ноты Ограниченного Обращения**" Ноты предлагаемые и торгуемые за пределами США согласно Положению S

"**Судебные иски по ликвидации** " судебные иски в судах компетентной юрисдикции с целью ликвидации, устранения, временного администрирования или других путей ликвидации Эмитента с помощью государственной администрации.

1.2 Структура Трастового Акта

Данный Трастовый акт составлен следующим образом:

(a) любые слова, обозначающие мужской род включают также женский род, слова, обозначающие лиц включают в себя только компании, корпорации и партнерства, а слова только в единственном числе включают множественное число и в каждом случае наоборот;

(b) какое-либо положение любого нормативного акта служит для обозначения каких-либо юридических изменений или повторного принятия этих актов или любой законодательный акт, порядок или правила в соответствии изменениями или повторными принятиями;

(c) платежи в отношении Нот считаются также включать любые дополнительные суммы, которые могут быть начислены в соответствии с Условиями;

(d) затраты, издержки и расходы должны включать любые налоги на добавленную стоимость или аналогичные налоги или платы в отношении них;

(e) "Доллары" и "долларов США" означают законную валюту Соединенных Штатов Америки;

(f) Какие-либо действия, средства или методы судебного разбирательства для защиты прав кредиторов включают, в отношении какой-либо юрисдикции, кроме Английской, такие действия, средства или методы судебного разбирательства для защиты прав кредиторов доступных или уместных в рассматриваемой юрисдикции, должны в наибольшей степени быть приближенными к принятию такого решения, средства или метода судебного разбирательства описанного или упомянутого в настоящем Трастовом Акте;

(g) Евроклиринг, Люксембург, включены любые дополнительные или альтернативные системы клиринга, утвержденные Эмитентом и Доверительным Управляющим, а также

(h) Доверительный управляющий выполняет свои полномочия, обязанности и предписания, содержащиеся в данном Трастовом Акте в соответствии с проверкой на обоснованность, и считается, что подобные требования, определяются в первую очередь ради интересов держателей нот.

1.3 Приложения, Пункты и пр.

В Данном Трастовом Акте Приложения, Пункты, Параграфы, Подпункты должны истолковываться как Приложения, Пункты, Параграфы Данного Трастового Акта. Приложения данного Трастового Акта должны быть включены в Трастовый Акт.

1.4 Содержание

Содержание и оглавления включены для удобства и не должны оказывать какой либо эффект на структуру.

1.5 Договор (Права третьих лиц) Акт от 1999

Лицо, не являющееся Стороной настоящего Трастового Акта, не имеет право в соответствии с Договором (Права третьих лиц) от 1999 года исполнять условия Трастового Акта исключением и в той мере (если таковые имеются), что этот Трастовый Акт предусматривает подобный пункт, применимый к любому из его условий.

2. КОЛИЧЕСТВО НОТ И ВЫПЛАТЫ

2.1 Выпускаемое количество

Сумма Нот ограничена суммой в $100,000,000

2.2 Обязательство по оплате

Обращаться всегда к положениям данного Трастового Акта, и когда Ноты должны быть погашены или выкуплены в соответствии с Условиями, Эмитент уплачивает или обеспечивает оплату в соответствии с положениями и условиями Агентского договора или в порядке указанным Доверительным Управляющим сумму в долларах, включая проценты по Нотам, у которых настает срок выкупа или выплаты по ним, не позднее 10.00 (по Нью-Йоркскому времени) рабочего дня до даты погашения, все платежи

(после или перед любым решением любого суда компетентной юрисдикции), должным образом проплатить или обеспечить оплату суммы подлежащей уплате в соответствии с положениями Условий и Агентского договора или в порядке указанным Доверительным Управляющим, как сказано выше в сроки и в порядке, предусмотренном в Условиях, в сумме предусмотренной Нотой, за исключением:

(a) каждого платежа, соответствующего основной сумме или процентам в отношении Нот проплаченного в порядке предусмотренным Доверительным Управляющим или Платежным и Трансфертным агентом в порядке, предусмотренном в Условиях, Агентском соглашении и данное должно подходить в рамки данного Трастового Акта, либо условиям, содержащимся в Пункте 2.2; и

(b) В случае, когда какие-либо выплаты производятся после истечения срока, оплата не рассматривается как полная, пока требуемая сумма не получена Доверительным Управляющим, Платежным или Трансфертным агентом, также будет выдано уведомление Держателям Нот в соответствии с Условием 13 (*Уведомления*).

Доверительный Управляющий будет использовать преимущество этого соглашения и соглашения в пункте 5 (*Соглашение о соответствии правилам и положениям Трастового Акта и Расписанию*) ради своего блага и блага Держателей Нот.

2.3 Регистрация Держателей Нот и прекращение действия

Лица (лиц), на имена которых зарегистрированы Ноты в Реестре (в максимальной степени, разрешенной применимым законодательством) рассматриваются в любое время для целей осуществления платежей и других целей, как абсолютных держателей Нот (несмотря на просрочку, и несмотря на любые уведомления, на которые любое лицо может иметь право, интерес или претензии). Держатель будет признан Эмитентом, Доверительным управляющим и агентами, как Держатель Нот, без какого-либо встречного иска со стороны эмитента к первичному или любому временному Держателю Нот, за исключением решения суда компетентной юрисдикции или в соответствии с требованиями действующего законодательства. Эмитент, Доверительный управляющий или Платежный агент не должны быть затронуты уведомлениями в обратном порядке. Платеж, как описано в условии 4 (*Проценты, Платеж, Принудительная приостановка выплат по процентам и по капиталу*) действует как прекращение действий эмитента в отношении Держателей Нот и всех предыдущих держателей нот. Все лица, требуемые Эмитентом и Доверительным управляющим должны действовать соответствующим образом, также Держатель Нот должен действовать соответствующим образом.

2.4 Платеж в выходной день

В случае если платеж приходится на дату погашения, Держатель Нот не обязан оплачивать сумму до момента наступления следующего рабочего дня, также не будут начисляться пени. В случае, когда дата погашения процентов приходится после даты погашения, и этот день является нерабочим, то следует перенести погашение на следующий день, за исключением, если этот день выпадает на начало следующего месяца. В этом случае требуется провести платеж по процентам в рабочий день перед выходным днем.

3. НОТЫ

3.1 **Глобальные ноты**

(a) Ноты в настоящее время представленные Глобальными Нотами Неограниченного и Ограниченного Обращения, которые могут быть обменены в ограниченных условиях, предусмотренными и соответствующими Сертификатами Ограниченных и неограниченных Нот.

(b) Каждая Глобальная Нота и каждый Сертификат Ноты должный быть подписаны вручную или в виде факсимиле авторизованным лицом Эмитента и заверяется вручную или от имени Регистратора. Эмитент может использовать факсимиле авторизованного лица эмитента на Глобальной Ноте и Сертификате Нот.

(c) Каждая Глобальная Нота и каждый Сертификат Ноты должны иметь уникальный серийный номер

3.2 **Фондовая Биржа**

Все Глобальные Ноты и Сертификаты Нот должны соответствовать всем нормативным требованиям Фондовой биржи.

3.3 **Обозначения**

Эмитент вправе потребовать в дополнение к обозначениям ценных бумаг, обозначения к Нотам Ограниченного Обращения и к Сертификатам Нот Ограниченного Обращения

3.4 **Номинал**

Ноты выпускаются номиналом в $150,000, либо номиналом кратным $1,000

3.5 **Право собственности**

Право собственности на глобальные Ноты, при условии, что выпущены Сертификаты Нот, проходит регистрацию в Реестре. Все Сертификаты Нот и подходящие глобальные Ноты, выпущенные до регистрации трансфера или обмена Сертификатов Нот или Глобальных Нот являются обязательствами Эмитента, доказывающими, как и обязательства, так и выгоды по Нотам в рамках данного Трастового Акта.

3.6 **Уведомление об условиях**

Держатели Нот уведомлены и согласились с Условиями включающими в себя без ограничения, положения Условия 1. (*Форма и номинал*)

3.7 **Держатели Нот**

В максимальной степени, допустимой действующим законодательством, Эмитент, Доверительный Управляющий и каждый агент может рассматривать лицо или лица, на чье имя или имена зарегистрированы в Реестре для целей осуществления платежей и других целей, как абсолютных владельцев .

4. СУБОРДИНАЦИЯ

4.1 Статус и субординация

Ноты представляют собой прямые, бессрочные, и необеспеченные субординированные обязательства и ранг, и будут считаться, по крайней мере в равной степени и пропорционально со всеми другими настоящими и будущими, прямыми, необеспеченными, бессрочными и субординированными обязательствами эмитента (будь то фактические или условные), а также с любыми уровня капитала первого уровня эмитента (за исключением акций, включая привилегированные акции, при этом, обязательства эмитента по нотами является приоритетными) в обращении. Претензии в отношении Нот будут ранжироваться после требований всех кредиторов ("Основные Кредиторы") эмитента (в том числе в отношении датированных, необеспеченных, субординированных обязательств) кроме кредиторов, требования которых, в отношении рейтинга по обязательствам выразили готовность ранжироваться наравне с Нотами. Претензии в отношении Нот будут считаться в приоритете, чем права и требования собственников всех классов капитала эмитента (включая привилегированные акции).

4.2 Приоритет платежей

В случае возникновения процесса ликвидации, о котором Доверительный Управляющий имеет фактические знания, любые суммы, полученные или извлечённые с помощью Доверительного Управляющего в соответствии с настоящим Трастовым Актом, Нотой будут удержаны Доверительным Управляющим:

(a) во-первых, для оплаты всех расходов, издержек, затрат и обязательств, которые несет Доверительный Управляющий (в том числе вознаграждения) при выполнении своих функций в соответствии с настоящим Трастовым Актом и Нотами;

(b) во-вторых, для оплаты требований всех Старших кредиторов (включая проценты и другие суммы, в отношении претензий возникающих после ликвидации.

(c) в-третьих, для оплаты траста, как упоминалось во-вторых, в-шестых п. 7.1 настоящего Соглашения, и

(d) в-четвертых, баланс (если таковые имеются) ликвидатора, будучи эмитентом.

Траст, указанный в пункте 4.2 (б) может быть выполнен Доверительным Управляющим путем оплаты ликвидатору будучи эмитентом, сумму или соответствующую долю суммы (в зависимости от обстоятельств), которые могут быть получены Доверительным управляющим, как сказано выше (за вычетом суммы, применяемых в осуществлении предыдущего траста (в зависимости от обстоятельств), указанных в настоящем пункте 4.2) на условиях, что ликвидатор получает сумму, согласно трастам в данном документе и признает, то же самое и соответственно распределяет и полученные средства [ликвидатора] должны стать оценкой выполнения Доверительным Управляющим определенных трастов

Доверительный Управляющий имеет право требовать и принимать доказательство в виде сертификата от ликвидатора будучи Эмитентом:

(i) количество обращений кредиторов соглсано Пунтку 4.2(б) и

(ii) лица, участвующие и их компенсационная выплата

Все что содержится в Пункте 4.2, траст указанный в пункте 4.2 (б) должны полностью перейти кредиторам Эмитента, в чьих интересах данный траст и исполняется, но не позднее чем 125 лет со дня составления данного Трастового Акта

5. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО СООТВЕТСТВОВАТЬ ТРАСТОВОМУ АКТУ И ПРИЛОЖЕНИЯМ

Настоящим Эмитент обязуется с Доверительным управляющим считаться с положениями настоящего Трастового Акта и Условий, которые являются обязательными для выполнения. Ноты проводятся с учетом положений, содержащихся в данном Трастовом Акте, все из которых являются обязательными для исполнения Эмитентом, Держателем Нот и всеми сопутствующими лицами.

6. ИСПОЛНЕНИЕ

6.1 Судебные разбирательства

В любое время после возникновения и продолжения невыполнения обязательств, Доверительный Управляющий может по своему усмотрению и без предварительного уведомления, возбуждать судебное разбирательство, если он сочтет данное уместным для обеспечения соблюдения прав Держателей Нот и положений настоящего Трастового Акта, но он не обязан принимать какие-либо такое разбирательство, если:

(A) его действия не определены Чрезвычайным резолюцией или просьбой в письменной форме от держателей нот, составляющих не менее 25 процентов основной суммы Нот в обращении;

(Б) не будет возмещения и / или обеспечения и / или оплаты в отношении всех обязательств, разбирательств, исков и претензий, за которые Доверительный Управляющий может понести ответственность за все расходы, сборы и затраты, несмотря на то, что Доверительный управляющий не несет ответственности за последствия от принятия подобных действий, и может принимать такие меры, принимая во внимание держателей нот, также, принимая во внимание влияние таких действий на отдельных держателей нот;

(C) он должен получить предварительное письменное согласие уполномоченного комитета (как это определено в Агентском договор), если авторизованный комитет или эмитент подтвердил в письменной форме Доверительного Управляющего, что такое предварительное согласие уже не требуется на соответствующую дату; и

Только Доверительный Управляющий имеет право обеспечивать выполнение положений Нот или Трастового акта или воспользоваться средствами правовой защиты в соответствии с общим законом для обеспечения соблюдения прав держателей нот. И ни один Держатель нот не имеет право обеспечивать выполнение таких положений или воспользоваться такими средствами правовой защиты, если Доверительный Управляющий, обязанный действовать в соответствии с Трастовым Актом, не смог или забыл сделать это в течение определнного периода времени и такое неисполнение или пренебрежение продолжается.

6.2 Ответственность Доверительного Управляющего

Доверительный Управляющий не представляет, также как и не несет ответственности за исполнение обязательств Эмитентом в соответствии с Трастовым актом и Нотами.

6.3 Случаи невыполнения обязательств

Если Доверительный Управляющий предъявляет какие-либо претензии в связи с, или подает какие-либо доказательства о прекращении деятельности или несостоятельности в отношении исполнения любых обязательств по данному Трастовому Акту или в отношении Нот, касательно выплат процентов в отношении держателей нот (если обратное не доказано) достаточно того свидетельства, что платеж не произведен и требуется возместить данное упущение.

6.4 Агенты в пользу Доверительного Управляющего

В любое время после возникновения случая невыполнения обязательств (как определено в Трастовом Акте), Доверенный Управляющий может путем уведомления эмитента и агентов требовать от агентов (некоторые из них уточняются Доверительным Управляющим):

(a) Действовать, пока не указано иное Доверительным Управляющим, как агенты Доверительного Управляющего в отношении платежей и расчетов, которые будут сделаны от имени Доверительного Управляющего в соответствии с настоящим Трастовым актом, изменениями Агентского соглашения (брать к сведению, что ответственность Доверительного Управляющего для компенсации, вознаграждения и выплаты на карманные расходы любого из агентов должно быть ограничено суммой требуемой для и доступной для Доверительного Управляющего), а затем от имени Доверительного Управляющего управлять Нотами и Сертификатами Нот, и/или

(b) Передавать Глобальные Ноты и Сертификаты Нот и все суммы, документы, и записи Доверительному Управляющему в форме не противоречащей законодательству и положениям.

6.5 Платежи Доверительному Управляющему

В любое время после невыполнения по обязательствам, Доверительный управляющий может путем письменного уведомления Эмитента и Платежного и Трансфертного агента, требовать от эмитента, выполнить последующие платежи в отношении Нот Доверительному Управляющему, но не агентам, с указанием эффекта от подобного уведомления.

7. ПРИМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

7.1 Применение денежных средств

В соответствии с пунктом 4.2 Все полученные денежные средства Доверительным Управляющим согласно Нотам или настоящему Трастовому Договору (без ущерба для пункта 7.2 (вложения денежных средств)) применяются Доверительным Управляющим для:

(a) во-первых, для удовлетворения расходов, издержек, затрат, пособий и

обязательств, понесенные Доверительным управляющим или для подготовки и проведения траста согласно Трастовому Акту (в том числе вознаграждение Доверительного управляющего и любого назначенного лица по настоящему договору или приемника);

(б) во-вторых, для оплаты на равных условиях и на пропорциональной основе всех задолженностей по количеству, соответствующему основному долгу и процентам не выплаченным в отношении Нот, а также

(с) в-третьих, для баланс (если таковые имеются), выплачиваемые Эмитенту,

и без ущерба для положений настоящего пункта 7.1, если Доверительный управляющий удерживает деньги, которые представляют собой суммы, подлежащие уплате в отношении Нот, которые стали недействительными, Доверительный Управляющий (при условии оплаты или предоставления для оплаты или удовлетворения всех расходов, издержек, затрат, компенсаций и обязательств, в том числе вознаграждения Доверительному управляющему) должен оплатить немедленно Эмитенту, подобное должно рассматриваться между Эмитентом и любым другим лицом, в назначенным эмитентом.

7.2 Вложения денежных средств

Если сумма денежных средств доступная для оплаты в отношении Нот в соответствии с пунктом 7.1 (Применение Денежных средств) не менее суммы, достаточной для оплаты не менее чем одной десятой от суммы основного долга по Нотам, Доверительный Управляющий может по своему усмотрению, инвестировать такие средства с возможностью изменять такие инвестиции. Денежные средства могут аккумулироваться вместе с любые другими средствами под контролем Доверительного Управляющего. Сумма должна быть достаточной для оплаты как минимум одной десятой части основной суммы Нот в обороте (за вычетом любых налогов и любых других выплат, применимых к ним) и должны быть применены, как указано в п. 7.1 (Применение Денежных средств).

Если Доверительный Управляющий обязан делать какие-либо вычеты или удержания от любого платежа, произведенного в соответствии с настоящим Трастовым Актом или если с Доверительного Управляющего, в противном случае взимается, или если он может стать ответственным за затраты (кроме как в отношении своих сборов), в результате выполнения своих обязанностей по настоящему Трастовому Акту или в результате какой-либо суммы, получаемой или распространяемой им или по которым он может получать выплаты в соответствии с Трастовым Актом, то Доверительный Управляющий имеет право сделать такой вычет или удержание, или (в зависимости от обстоятельств), удерживать из денежных средств, полученных им в сумме, по его мнению, достаточной для выполнения какого-либо обязательства или потенциальных Обязательств, расходы которых, связаны с суммой полученных таким образом или распределенной, или выполненной другими Обязательствами. Пункт 7.2 никоим образом не ущемляет права на какие-либо компенсации Доверительного Управляющего в данном Трастовом Акте, Агентском Соглашении или любом другом соглашении или документе между Доверительным управляющим и эмитентом и / или агентами.

7.3 Утвержденные инвестиции

Любые денежные средства, согласно данному Трастовому Акту должны или могут быть инвестированы от имени или под контролем Доверительного Управляющего, в любые инвестиции разрешенные Английским законодательством либо в любые другие инвестиции, независимо от того, выбирает ли сам Доверительный Управляющий эти

инвестиции или направляет средства на депозит, в любой валюте определённой Доверительным Управляющим. Доверительный Управляющий не должен быть ответственен за потери от этих инвестиций или депозита, либо от амортизации, колебаний курса валют.

7.4 Выплаты Держателям Нот

Любой денежный перевод от Доверительного Управляющего или Платежно и Трансфертного Агента, должны отвечать по обязательствам Эмитента в отношении Нот. Любые платежи, которые должны быть проведены в отношении Нот от Эмитента или Доверительного Управляющего должны быть проведены в порядке, предусмотренном в Условиях, Агентском соглашении и в Пункте
2.3 (Регистр держателей и погашение)

7.5 Выпуск Глобальных нот и Сертификатов Нот

Любые платежи Держателю Нот в соответствии с пунктом 7 (*Применение Денежных средств*) суммы, соответствующие процентам в рамках Глобальных Нот или Нотных Сертификатов, если требует Доверительный Управляющий, должны быть выплачены Платежным или Трансфертным агентам, в свою очередь требуется провести меморандум для определения даты и суммы оплаты по данным Нотам и Сертификатам.

8. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА

Настоящим Эмитент обязуется перед с Доверительным управляющим, что с того момента как не останется нот в обращении, Эмитент обязуется:

8.1 **Агенты**

Все время поддерживать (i) Агентов и (ii) и так как Ноты находятся в листинге, согласно пункту 8.15, Платежного Агента в Лондоне.

8.2 **Ведение учета**

Всегда вести бухгалтерские учет и позволять, насколько это допускается применимым законодательством, Доверительному управляющему или любому лицо, назначенному им иметь свободный доступ к ним в любое время, в течение рабочего дня и обсуждать учет с ответственными должностными лицами эмитента .

8.3 Уведомления

Постоянно уведомлять в письменном виде Доверительного Управляющего о каждом случае невыполнения обязательств в соответствии с Условием 8 (*Невыполнение обязательств и Исполнение)* без ожидания от Доверительного Управляющего каких-либо действий. Считать, что Доверительный Управляющий не уведомлен о невыполнении обязательств до тех пор, пока не получит письменного уведомления.

8.4 **Информация**

Насколько это допускается применимым законодательством, в любое время предоставлять Доверительному Управляющему информацию, мнения, сертификаты и других доказательства, по его требованию, и в форме, он требуемой Доверительным Управляющим (включая, но без ущерба для общего смысла вышесказанного, все сертификаты требуемые Доверительным Управляющим в соответствии с пунктом 12.1 (б)) в целях выполнения обязанностей и полномочий, предоставленных ему в

соответствии с настоящим Трастовым Актом.

8.5 Приведение в Исполенение Документации

Насколько это допускается применимым законодательством, в любое время приводить в исполнение все дальнейшие документы и делать все дальнейшие действия и вещи, которые могут потребоваться в любое время или по мнению Доверительного Управляющего для претворения в жизнь положений настоящем Трастовом Акте.

8.6 Уведомления Держателям Нот

Отправлять Доверительному Управляющему за три дня до опубликования любых материалов, копию в форме уведомления, требуемого от Эмитента для Держателей Нот в соответствии с Условием 13 и не публиковать такое уведомление без разрешения, и после публикации, отправлять Доверительному Управляющему две (2) копии какого-либо уведомления, (данное уведомление, если иное не подтверждается Доверительным управляющим, не представляет собой утверждения целей Закона о финансовых услугах и рынках от 2000 г.).

8.7 **Соответствие**

Соблюдать и выполнять свои обязательства по Агентскому Соглашению , обеспечивать соблюдение агентами Агентского Соглашения, (в том числе, то, что Регистратор ведет реестр).

8.8 **Фондовая Биржа**

Всегда прилагать усилия, для обеспечения информации о Нотах на любых Фондовых Биржах, где котируются Ноты, согласно нормам и требованиям фондовых бирж

8.9 Ноты Эмитента

В любое время после приобретения Эмитентом или Дочерней компанией Нот и зачислил эти Ноты к себе на счет (если данное разрешено Условиями), Эмитент должен уведомить Доверительного Управляющего путём выписывания Доверительному Управляющему Сертификата подписанного как минимум двумя уполномоченными лицами указывая итоговое число Нот, которые имеются у Эмитента или Дочерней компании эмитента.

8.10 **Информирование**

До тех пор, пока Ноты в обращении и являются "ограниченными в обращении ценными бумагами" в соответствии с правилом 144 (а) (3) Закона о ценных бумагах, в любое время, когда эмитент не является, и не освобождаются от требований к отчетности Закона о биржах в соответствии с Правилом 12г3-2 (б), эмитент не соответствует Разделам 13 или 15 (д) Закона о Ценных Бумаг, сотрудничать с эмитентом для доставки, за счет эмитента и по требованию любого Держателя или потенциального покупателя назначенным Держателем, любому лицу, на имя которого зарегистрированы Ноты, в связи с перепродажей выгодных процентов Нот таким лицом или владельцем, в зависимости от обстоятельств, может быть информация, указанная в Правиле 144А (г) (4) Закона о ценных бумагах и в противном случае должен соответствовать требованиям правилу 144А (д) (4).

8.11 Уведомления о неоплате

Платежный и Трансфертный агенты уведомляют Доверительного Управляющего о том, что не поступил платеж в день Погашения платежа либо за день до этого в отношении Нот. Платежные агенты должны получить в полном размере требуемую сумму в

отношении Нот.

8.12 Уведомление о позднем платеже

В случаях подобных поздних платежей Платежным и Трансфертным агентами или Доверительным Управляющим касательно любой суммы в отношении Нот, следует уведомить об этом Держателя Нот.

8.13 Уведомление о погашении и выкупе

Не менее чем за количеством дней прописанных в Условиях до даты выкупа и погашения в отношении Нот, требуется уведомить Доверительного Управляющего в письменном виде с указанием суммы погашения или выкупа в соответствии с Условиями и требуется полностью исполнить данные обязательства.

8.14 Смена налоговой юрисдикции

Если Эмитент подпадает под налогообложение любых других стран кроме Казахстана, он должен уведомить Доверительного Управляющего о подобной ситуации (если Доверительный Управляющий соглашается), то стать, участником трастового акта, полностью соответствуя Условию 7 (*Налогообложение*) со ссылкой на то, что возможно будет добавлена дополнительная территория, и Эмитент может войти в юрисдикцию данной территории. Все подобные поправки должный войти в пункт 7 (Налогообложение).

8.15 **Листинг**

Всегда прилагать усилия для прохождения листинга Нот на каждой из Казахстанской фондовой бирже и Лондонской фондовой бирже или, если он не в состоянии сделать это, приложить все усилия, или если данное согласовано с Доверительным управляющим, и это считается чрезмерно обременительными или непрактичным, приложить все разумные усилия для получения и поддержания котировок или прохождения листинга Нот на других фондовых биржах или на рынках ценных бумаг, Эмитент (с согласия попечителя) может принять решение и дать информацию о о подобных фондовых биржах Держателю Нот.

8.16 **Сертификат Соответствия**

Предоставлять Доверительному Управляющему по запросу, в течение 14 дней, годовой бухгалтерский баланс и отчет прибылей и убытков, и не позднее чем через 180 дней после окончания финансового года , сертификат, подписанный двумя уполномоченными лицами, указывающий о том, что за 7 дней до подобного сертификата **(«Сертифицированная дата»)** Эмитент выполнил свои обязательства по настоящему Трастовому Акту (или, если это не так, с подробным изложением обстоятельств такого несоответствия), и что на эту дату не существовало и не было с момента Сертифицированной Даты, случаев неисполнения или других вещей, которые влияют на способность эмитента выполнять свои обязательства по настоящему Трастовому Акту

8.17 **Уполномоченные лица имеющие право подписывать.**

После выполнения настоящего Трастового Акта, незамедлительно предоставить по требованию Доверительного Управляющего (с копией для Платежного и Трансфертного агента) список Уполномоченных лиц имеющие право подписывать от имени эмитента (вместе с заверенными подписями образца).

8.18 **Платежи**

Выплачиваются денежные средства доверительному управляющему, без учета, встречных исков, вычетов или удержаний, если иное не урегулировано законом, и в случае каких-либо вычетов или удержаний, Эмитент вынужден по закону платить такие дополнительные суммы Доверительному Управляющему в соответствующих объемах.

8.19 **Субординированная Задолженность**

Не, без предварительного согласия Доверительного Управляющего, принимать, создавать, соглашаться, предоставлять или разрешать в обращение любые субординированные задолженности (будь то фактические или условные), если такая задолженность является субординированной, при условии соблюдения действующего законодательства, в случае ликвидации, роспуска , администрации эмитента с помощью государственной администрации согласно требованиям Держателей Нот.

8.20 **Финансовая и другая информация**

Предоставлять Доверительному Управляющему подобную информацию, которую может потребовать Доверительный Управляющий в отношении Нот; и

8.21 **Сертификаты**

Должен предоставить Доверительному Управляющему, в течение 14 дней с момента письменного запроса Доверительного Управляющего в любом письменном уведомлении с указанием какие-либо событий, представляющее собой уведомления с истечением срока давности, описывающие случаи неисполнения обязательств, если это произошло, какие действия примет Эмитент в отношении данного.

8.22 **Директорат Эмитента**

После выполнения настоящего Соглашения, незамедлительно по просьбе Доверительного Управляющего, предоставить Доверительному Управляющему список директоров эмитента, а также заверенных образцов подписей.

9. ДОПОЛНЕНИЕ И ЗАМЕНА

9.1 **Отказ**

Доверенное лицо имеет право, без какого-либо согласия или разрешения держателей нот и без ущерба для своих прав, в отношении любого последующего нарушения, состояния, события или действия, время от времени и в любое время, но только если и в той мере, если интересам держателей нот не будет существенно нанесен ущерб, не разрешать или отказаться или согласиться на отказ с положениями в данном Трастовом Акте (если таковые имеются), которые являются нецелесообразными или с нарушениями по договору или положениям, содержащимся в этом Трастовом Акте, Нотах или Агентском Соглашении, при условии, что Доверительный управляющий не может нарушать полномочия, возложенные на него настоящим пунктом по требованию владельцев не менее чем 25 процентов от совокупной суммы Нот или путем Чрезвычайной Резолюции (но так, что подобные запросы или требования не затрагивают каких-либо разрешений , отказов), согласно пункту 5 Приложения 3. Любое такой отказ является обязательным для Держателей Нот, и если Доверенный Управляющий согласен, сообщить

Держателям Нот, как только это будет возможно в соответствии с Условием 13 (*Уведомления*).

9.2 Корректировки

Доверительный Управляющий может время от времени и в любое время без какого-либо согласия или разрешения держателей нот дать согласие эмитенту на (а) внесение любых изменений в Трастовый Акт (за исключением оговорки к пункту 27 Приложение 6 или каких-либо изменений, упомянутых в этом пункте), Нотах, Агентском соглашении, которые по мнению Доверительного Управляющего могут быть надлежащими к выполнению, при условии, что Доверительный управляющий считает, что такие изменения не нанесут существенного ущерба интересам держателей нот или (б) любые изменения в этом Трастовом Акте, Нотах, агентском соглашении, если, по мнению Доверительного Управляющего такие изменения имеют формальный, незначительный или технический характер или внесены для исправления очевидной ошибки. Любые такие изменени обязательны для Держателей Нот, и если Доверительный Управляющий в противном случае согласен, такие изменения должны быть доведены эмитентом до сведения держателей Нот, как только это будет практически возможно в соответствии с Условием 13 (*Уведомления*).

9.3 Замена

(а) Процедура: Доверенное лицо имеет право, без согласия держателей, но с предварительного письменного согласия эмитента, согласиться на замену, вместо эмитента (или любой предыдущей замены в соответствии с настоящим пунктом), на должник в соответствии с настоящим Трастовым Актом и Нотами, любым другим юридическим лицом (далее именуемым "замещенный Должник"), при условии, что:

(I) трастовый акт выполняется в письменной форме и передается замещенным должником Доверительному Управляющему в форме приемлемой для Доверительного Управляющего, в соответствии с условиями настоящего Доверительного Акта или Нотами, с любой соответствующий поправкой, которая считается уместной Доверительным Управляющим и, в такой мере, что замещенный Должник назван в этом доверительном акте и нотах в качестве основного должника вместо Эмитента (или вместо любого предыдущего замещенного Должника);

(II), принимаются меры к удовлетворению Доверительным управляющим интересов держателей нот в виде права иметь или быть в состоянии иметь такие же или эквивалентные права в отношении замещенного Должника, такие же права, которые они имели в отношении Эмитента (или вместо любого предыдущего замещенного Должника);

(III) эмитента (или любой такой предыдущие замещенный Должник) и замещенный Должник должны выполнять требования, выполняемые Доверительным Управляющим в интересах держателей нот;

(IV) Доверительный Управляющий ознакомлен с тем, что замещенный Должник получил все правительственные и регуляторные одобрения и согласования, необходимые для принятия обязанностей и обязательств в соответствии с настоящим Трастовым Актом и в отношении Нот, вместо эмитента (или любого такого предыдущего замещенного Должника) и такие одобрения и разрешения на время замещения имеют полную силу;

(У) Доверительный Управляющий уведомлен о том, что замена существенно не нанесёт ущерба интересам держателей Нот;

(VI) (без ущерба для общего смысла пунктами 9.3 (a) до 9,3 (e) (включительно) настоящего пункта 9.3), где замещенный Должник постоянно находится натерритории за пределами Казахстана, обязуясь выполнять условия согласно пункту 7 (*Налогообложение*), с учетом той территории где находится замещенный должник, его юрисдикции, политической структуры и

(vii) замещенным Должником должно быть лицо, которое в то время, не приводило каких-либо выплат от эмитента по Нотам, в отношении каких-либо вычетов или удержаний в счет какие-либо налогов в Республике Казахстан, которые являются больше, чем было бы необходимо в отношении нот.

(b) **Замещение Эмитента**: Любое такое соглашение в Трастовом Акте в соответствии с пунктом 9.3 (a) (*процедуры*) должны, освобождать эмитента или предыдущего замещенного Должником (в зависимости от обстоятельств) от любых или всех своих обязательств по Трастовому Акту и Нотам. Не позднее чем через 14 дней после исполнения таких документов, как сказано выше, и после соблюдения Доверительным Управляющим указанных требований, эмитентом должно быть направлено уведомление для Держателей Нот в порядке, предусмотренном в условии 13 (*Уведомления*).

(c) **Дополнительные обязанности**: Доверительный Управляющий имеет право отказать в утверждении любого замещенного Должника, если в соответствии с законом страны постоянной или временной регистрации замещенного Должника, принятие замещенным Должником своих обязательств возлагает обязанности на Доверительного Управляющего, не предусмотренные по настоящему о Трастовому Акту.

(d) Сертификация Директоров: Если какой-либо двух директоров (или других эквивалентных должностных лиц) от замещенного Должника удостоверят, предоставят сертификат Доверительному Управляющему непосредственно перед датой замены (с учетом всех предполагаемых и условных обязательств, вытекающих из замены замещенного Должника), Доверительный Управляющий не учитывает финансовое состояние, прибыли и перспективы замещенного Заемщика и не сравнивает с эмитентом или с (в зависимости от конкретного случая) предыдущими замещенными Должниками.

(d) Завершение Замены: После исполнения этих документов и соответствии указанными требованиями, замещенных Должникдолжен называться в Трастовом Акте и Нотах в качестве основного должника вместо Эмитента или предыдущего замещенного Должника (зависимости от обстоятельств) в данном Трастовом Акте и Нотах, после чего он считается изменённым таким образом, необходимым для осуществления замены и, без ущерба для общего смысла вышесказанного.

(e) Замена Закона: В связи с любой предлагаемой заменой эмитента или любого замещенного Должника, Доверительный Управляющий может по своему собственному усмотрению и без согласия держателей нот согласиться изменением закона, регулирующего Ноты и Данного Трастового Акта при условии, что такое изменение закона, по мнению Доверительного Управляющего, не нанесет существенный ущерб интересам держателей нот.

(g) Интересы держателей нот: В связи с любой предлагаемой заменой, Доверительный управляющий не принимает во внимание, или быть в любом случае не несет ответственность за последствия такой замены для отдельных держателей нот в связи с их постоянной резиденцией, или иным образом

связанные с юрисдикцией, какой-либо конкретной территории. Держатели нот не должны, в связи с такой заменой, иметь право требовать от Эмитента какой-либо компенсации или выплаты вследствие подобной замены.

10. АННУЛИРОВАНИЕ НОТ

В Агентском соглашении, Регистратор согласился немедленно аннулировать по поручению Эмитента все Ноты выкупленные эмитентом, и такие Ноты не могут быть перепроданы или переизданы эмитентом. В Агентском соглашении, Регистратор согласился дать Доверительному Управляющему справку о том, что (i) сумма, выплаченная в связи с выкупом нот и (II), серийные номера выкупленных нот и сертификатов нот аннулированы, сразу после даты погашения. Такие сертификаты могут быть приняты Доверительным Управляющим как неопровержимое доказательство погашения или выкупа нот. В Агентском Соглашении, Платежный и Трансфертный агент согласились предоставить Регистратору такую информацию по требованию Регистратора чтобы предоставить сертификаты, требуемые статьей 10.

11. ДОВЕРИТЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ МОЖЕТ СОВЕРШАТЬ ФИНАНСОВЫЕ СДЕЛКИ С ЭМИТЕНТОМ

Доверительный управляющий и директора или должностное лицо любой корпорации, будучи Доверительным управляющим, согласно данному Трастовому Акту, обязаны в силу Трастового Акта быть лишены возможности заключения каких-либо контрактов или заключения каких-либо сделок в ходе обычной хозяйственной деятельности с Эмитентом или с любой из его соответствующих дочерних и зависимых обществ, будь то напрямую или через любой филиал или дочернее предприятия, или принятия любых облигации, долговых обязательств, ценных бумаги или Нот (включая, без ограничений, Ноты) эмитентом или любым из его соответствующих дочерних или любых компании, в которых заинтересован эмитент. Без ущерба для общего смысла этих положений, прямо заявлено, что такие контракты и сделки, включающие в себя какие-либо контракты или сделки, в связи с размещением, андеррайтингом, покупкой, подпиской или в отношении Нот или любых других нот, акции, ценных бумаг, облигаций, долговых обязательств или других ценных бумаг со стороны Эмитента или любой из его соответствующих дочерних и зависимых обществ или любой компании, в которых эмитент заинтересован и ни попечитель, ни любой такой директор или должностное лицо не должно нести ответственность, за то, что держатели нот или Эмитент или любая из его дочерних и зависимых компаний получает прибыль, сборы, комиссии, проценты, скидки или доли от брокерских операций, возникающих вследствие таких договоров или сделок.

12. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ К ТРАСТОВОМУ АКТУ ОТ 1925 ГОДА И ТРАСТОВОМУ АКТУ ОТ 2000 ГОДА

В качестве дополнения к Трастовому Акту от 1925 и Трастовому Акту от 2000 года Англии и Уэльса, указано следующее:

12.1 Доверие к информации

(a) Совет: Доверенный Управляющий имеет право в соответствии с данным Трастовым Актом (включая, во избежание сомнений в настоящем пункте и

Нотах) действует исходя из мнений или советов, или сертификатов или любой информации, полученной от любого юриста, банкира, оценщика, землемера, брокера, аукциониста, бухгалтера или другого специалиста в Великобритании, Казахстане или в другом месте (независимо от того, получены ли эти данные от Доверительного Управляющего, эмитента, любого филиала эмитента или любого агента), и данные советы или мнения могут предоставляться на таких условиях (в том числе в отношении ограничения по Обязателтсвам), а Доверительный управляющий может по своему усмотрению прислушиваться к рекомендациям или мнениям и не несет ответственности за какие-либо ответственности вызванные такими действиями; любое такое мнение, совет, свидетельство или информация могут быть направлены или получены письмом, телеграммой, факсом, факсимиле.

(b) Сертификат: Доверенное лицо может потребовать сертификат, подписанный 2 (двумя) **Уполномоченными лицами имеющими право подписывать от** эмитента, как достаточного доказательства и как свидетельство о достаточном доказательстве для проведения сделок или транзакций, и что это целесообразно и Доверительный управляющий не обязан в любом таком случае требовать дополнительные доказательства или нести ответственность за какие-либо обязательства, возникшие в ходе.

(c) Резолюция держателей нот или указание держателей нот: Доверительный управляющий не несет ответственности за действия в соответствии с резолюцией, в виде письменной резолюции или принятой на любом собрании Держателей Нот, где было составлено и подписано или разрешение в письменной форме или указание определенного процента от держателей нот, и письменная резолюция принята на собрании.

(f) Достоверность сертификации Клиринговой системы : Доверительный управляющий может принять и считать достоверным не несет ответственности перед Эмитентом или любым Держателем, если последние только по причине приняли действительным или не отвергнули оригинал свидетельства или письмо-подтверждение, подписанное от имени Центрального депозитария ценных бумаг США, Евроклиринг, Клиринговая система, Люксембург или любыми другими соответствующими клиринговыми системами.

(e) Держатели Нот как класс: Всякий раз, когда в Трастовом Акте от Доверительного Управляющего требуется осуществление своих полномочий, в интересы держателей нот, должны приниматься во внимание интересы держателей нот как класса и, в частности, но без ущерба для общего смысла вышесказанного, не обязательно принимать во внимание последствия такого требования для любого индивидуального Держателя Нот, в результате его или ее постоянного местонахождения или резиденции, под юрисдикции, какой-либо конкретной территории.

(f) **Доверительный управляющий не несет ответственности за рассмотрение вопросов:** Доверительный управляющий не несет ответственности за расследование любого вопроса, являющегося предметом какого-либо представления, гарантии или обязательства какого-либо лица, в данном Трастовом Акте или Нотах или в любых других договорах или документах, относящиеся к операциям в настоящем документе для исполнения, законности, эффективности, адекватности, подлинности, достоверности и допустимости.

(g) Отсутствие обязательств по мониторингу: Доверительный Управляющий не обязан контролировать или следить за функциями любого другого лица, согласно Нотам Notes или любому другому договору или документу, относящийся к операциям в настоящем документе или в нем предусмотрено, при отсутствии реальных знаний о нарушениях обязательств, предполагать, что каждый такой человек выполняет взятые на себя обязательства.

(h) Вступление в реестр: Доверительный управляющий не несет ответственности перед Эмитентом или любым Держателем, по причине признания действительным или по причине не отклонения некорректных записей в Реестр, и может предполагать что все записи в реестре являются подлинными и корректными.

(i) **Случай невыполнения обязательств**: Доверительный управляющий не обязан предпринимать какие-либо шаги, чтобы установить, имело ли место случая невыполнения обязательства, пока он не имеет фактических знаний или письменного уведомления, попечитель имеет право предполагать, что не наблюдается случаев невыполнения обязательств, и имеет право предполагать что Эмитент соблюдает и выполняет все обязательства со своей стороны, содержащиеся в Нотах и в соответствии с Трастовом Актом (в случае эмитента).

(j) Право на вычет или удержание: Несмотря на все содержащееся в этом Трастовом Акте, в объеме, необходимом применимыми законами, если Доверительный Управляющий будет или в принудительном порядке будет совершать какие-либо вычеты или удержания от любого распределения или платежа, произведенные в соответствии с Трастовым Актом или если с Доверительного Управляющего будут взиматься, или он станет подпадет под налогообложения в рамках своих действий в виде процентов, по причине какой-либо оценки, перспективной оценки или другого навязывания обязательства в отношении Доверительного Управляющего, или с связи с суммами полученными или распределёнными в рамках данного Трастового Акта или Нот, включая без ограничений каких-либо доходов, или какие-либо другие действия в рамках данного Трастового Акта, Доверительный Управляющий должен иметь право удерживать или вычитать данные суммы, или получать суммы достаточные для устранения Обязательств в рамках данного Трастового Акта. введение Ответственность налогообложению любого характера, и когда бы

(k) Ноты в обращении: В случае отсутствия уведомления об обратном, Доверительный Управляющий может (кроме случаев когда Эмитент или Дочерняя компания требует свидетельство от Эмитента), что нет Нот в пользу Эмитента или Дочерней Компании эмитента.

(l) **Поддельная Нота**: Доверительный управляющий не несет ответственности перед Эмитентом или любым Держателем по причине признания действительным или, отвергнув Ноты оказавшиеся в последствии поддельными.

12.2 Полномочия и обязанности Доверительного Управляющего

(a) Определение Доверительным Управляющим случаев невыполнения обязательств : Доверительный управляющий может определить, действительно ли имело место неисполнение или несоблюдение каких-либо обязательств в соответствии с положениями Трастового Акта или содержащимися положениями в Нотах, и эти несоблюдения неисправимы, то Доверительный

Управляющий должен предоставить сведения, и это решение является обязательным для Эмитента и Держателей.

(b) **Заключительное решение**: Доверительный управляющий, в отношении него самого и Держателя Нот имеет полное право определять все вопросы и сомнения, возникающие в связи с каким-либо из положений настоящего Трастового Акта и каждое такое решение, поднятое вопросом или подразумевающее судебный иск, является окончательным для Держателей Нот.

(c) **Свобода действий**: Доверительный управляющий (за исключением случаев, когда не предусмотрено иное) в отношении всех трастов, сил, власти и полномочий, возложенных на него настоящим Трастовым Актом или в силу закона, имеет абсолютную и неподконтрольную свободу действий в отношении

При Использовании или неиспользовании полномочий, сил, власти, Доверительный управляющий не несет ответственности за какое-либо обязательство или неудобство, которые могут возникнуть в результате осуществления или неосуществления их, но всякий раз, когда Доверенное лицо в соответствии с положениями этого Трастового Акта обязан действовать по просьбе или указанию Держателей Нот, Доверительный управляющий, тем не менее, не должны быть настолько ограничен, пока не обеспечена безопасность в своих интересах, в отношении всех действий, судопроизводств, претензий и требований, от которых может возникнуть ответственность за все расходы, затраты, убытки и обязательства, которые она может понести в результате своих действий.

(d) **Согласие Доверительного Управляющего**: Любое согласие данное Доверительным Управляющим в целях данного Трастового Акта может быть дано при таких условиях, которые требует Доверительный Управляющий.

(e) **Конвертация валют**: Там, где это необходимо или желательно для целей в связи с этим Трастовым Актом конвертировать любую сумму из одной валюты в другую она должна (если иное не предусмотрено настоящим Трастовым Актом) быть конвертирована по курсу или курсам , в соответствии с таким методом и по дате для определения такого курса, которые могут быть указаны Доверительным Управляющим по своему собственному усмотрению, но с учетом текущих валютных курсов от ведущих банков в Лондоне, если таковые имеются, и метод и дата являются обязательными для исполнения Эмитентом и Держателями Нот.

(f) **распределение вырученных средств**: Доверительный управляющий не несет ответственность за получение или использованием эмитентом доходов от эмиссии Нот.

(g) **Неверное суждение**: Доверительный управляющий не несет ответственности за любые ошибки, вынесенные по доброй воле и отсутствия явной ошибки любым должностным лицом или работником Трастового Акта назначенное Доверительным Управляющим для управления корпоративным процессами.

(h) **Агенты**: Доверительный Управляющий, для ведения бизнеса бизнеса, вместо того чтобы действовать лично, нанимать и платить агенту на любых условиях, будь то адвоката или другие профессионалы, совершать сделки или платежи,

или проводить любую деловую активность, которая должна проводиться Доверительным Управляющим (в том числе, без ограничений, получения и выплата денег и Доверительный Управляющий имеет право в любое время после случая несоблюдения обязательств назначить агента (с учетом положений применимого законодательства) от имени эмитента, и Доверительный управляющий не несет ответственности за какое-либо обязательство, понесенное в связи неправомерными действиями, бездействиями или несоблюдением обязанностей по вине лица, назначенного им в настоящем Трастовом Акте, и не может быть обязанным контролировать действия или акты любых таких лиц.

(i) **Право делегировать:** Доверенное лицо может по исполнению и осуществлению всех трастов, сил, властей и полномочий, возложенных на него настоящим Трастовым Актом, делегировать ответственные должностные лица или ответственное лицо действующих согласно Трастовому Акту. Доверительный управляющий может, если он считает это целесообразным, будь то по доверенности или иным образом, делегировать какому-либо лицу или лицам все или любые трасты, силы, власти и полномочия, возложенные на него настоящим Трастовым Актом, и такие делегирования могут быть сделаны на условиях, и при условии соблюдения этих правил (в том числе, без ограничения, право пере делегировать с согласия Доверительного Управляющего) если Доверительный Управляющий сочтет данное уместным в интересах держателей и, кроме того Доверительный Управляющий вправе, в любое время назначать делегатов (с учетом положений действующего законодательства), и в дополнение, Доверительный Управляющий должен иметь право в случае несоблюдения обязательств назначать делегата от имени Доверительного Управляющего. Доверительный управляющий не обязан контролировать распределение вырученных средств и различные действия или в какой-либо мере нести ответственность за какое-либо обязательство, понесенное в связи неправомерными действиями, бездействиями или невыполнением обязательств делегатом или суб-делегатом.

(i) **Ответственность назначенных**: Если Доверительный проявляет разумную осторожность в выборе назначенцев, он не будет нести ответственность за какой-либо обязательство, понесенные в связи проступком назначенца, в связи с либо неправомерными действиями, бездействиями.

(j) **Кастодианы и номинальные собственники:** В отношении любого актива в ведении Трасти по данному трастовому договору, Трасти может назначать и платить любому лицу за выступление в роли кастодиана или номинального собственника на любых условиях в отношении данных доверенных активов, как Трасти может определить, в том числе с целью сдачи на хранение с катодианом данного трастового договора или любого договора, относящегося к трастам, созданным данным трастовым договором, и Трасти не несет ответственности за любое обязательство, понесенные по причине неправомерных действий, бездействия или дефолта в части любого лица, назначенного им по настоящему договору или быть обязанным контролировать процедуры иди акты любых таких лиц.

(k) (**Конфиденциальная информация**: Доверительный Управляющий не должен (если иное не требуется законом или приказано судом компетентной юрисдикции) быть обязан раскрывать какому-либо держателю нот финансовую, конфиденциальную или другую информацию доступную доверительному управляющему от Эмитента в соответствии с данным Трастовым актом, и ни один держатель нот не должен принимать какие-либо действия в получении подобной информации от Доверительного Управляющего.

(l) **Действия, противоречащие любому закону:** Несмотря на все описанное в данном документе, Трасти может воздержаться от каких-либо действий, если по его мнению они противоречат какому-либо закону любой юрисдикции или любой директивы или постановления любого учреждения любого государства, и которые бы или могли бы сделать его ответственным перед любым лицом или вызвать его действовать в манере, которая может нанести ущерб ее интересам и может делать все, что, по его мнению, необходимо для соблюдать таких прав, директив или постановлений.

(m) **Возмещение:** Ничто, содержащееся в этом доверительном договоре не требует от Трасти увеличения или риска его собственных средствам или иным образом нести какую-либо финансовую ответственность в выполнении своих обязанностей или осуществлении любых прав, полномочий, власти или усмотрений, если он имеет основания полагать, что погашение таких средств или адекватную компенсацию против или ради безопасности, такие риски или ответственность не достаточно застрахованы.

(n) **Действие**: Доверительный управляющий не обязан предпринимать никаких действий в связи с этим Доверительный договором или Нотоами и облигациями, возникших в соответствии с ним, в том числе, без ущерба для общего смысла вышесказанного, формируя мнение или использую какого-либо финансового консультанта, где нет убеждения, что это будет возмещено и / или обеспеченно и / или предварительно профинансировано от всех своих обязательств и расходов, понесенных в связи с таким действием и может потребовать до принятия любых таких действий финасирование такими суммами, которые рассматриваются (без ущерба для любого дальнейшего спроса) достаточнвми для того, чтобы освободить его и в отношении любого такого спроса эмитента, Эмитент обязан произвести оплату таких сумм в полном объеме.

(o) **Коммуникации.** Ни в коем случае Трасти или любой другой субъект Группы Банка Нью-Йорка Меллон не должен нести ответственности за любые обязательства, возникающие перерд Трасти или любым другим субъектом Группы Банка Нью-Йорка Меллон при передачи или принятии любых данных от любого эмитента, любого уполномоченного лица или любой из сторон в сделке посредством каконр-либо небезопасного метода передачи или связи, таких как, но не ограничиваясь, факс или электронная почта.

Стороны настоящего Соглашения признают, что некоторые методы коммуникации не являются безопасными и Трасти или любой другой субъект Группы Банка Нью-Йорка Меллон не несет никакой ответственности за получение инструкций любым таким незащищенным методом.Попечитель или любой другой субъект Группы Банка Нью-Йорка Меллон уполномочены выполнять и положиться на любые такие уведомления, инструкции или другие сообщения как отправленные или переданные Уполномоченным лицом или соответствующим участником сделки (или его уполномоченный представитель).Эмитент или уполномоченное должностное лицо эмитента прилагает все разумные усилия, чтобы гарантировать, что инструкции передаваемые Трасти или любой другому субъекту Группы Банка Нью-Йорка Меллон в соответствии с настоящим Трастовым договором были полными и корректными. Любая инструкция должна окончательно считатся действительной Инструкцией от Эмитента или уполномоченного лица Эмитента к Трасти или любой другой субъекта Группы Банка Нью-Йорка Меллон для целей настоящего трастового договора.

12.3 **Финансовые вопросы**

Любой Трасти будучи банкиром, адвокатом, брокером или другим лицом, занимающемся какой-либо профессией или бизнесом имеет право на плату и оплачиваются Эмитентом всеми обычными профессиональными и другими сборами для коммерческих сделок и действий, совершенных им самим или его партнером или фирмой по вопросам, возникающим в связи с доверениями данного доверительного договора, а также его целесообразно произведенные расходы в дополнение к расходам на любую другую выполненную работу и дело и произведенное им или его партнером или фирмой расходам по вопросам, возникающим в связи с этим Доверительным договором, в том числе, без ограничения, вопросы, которые могли бы или должны были бы иметь участие как лица Трасти не будучи банкиром, юристом, брокером или другими профессиональными лицами.

13. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И ВОЗМЕЩЕНИЕ ТРАСТИ

13.1 Нормальные вознаграждения

До тех пор пока любая Нота является выдающимся Эмитент выплачивает Доверительному в качестве вознаграждения за свои услуги в качестве Доверительного такую сумму на такие сроки, в каждом конкретном случае, поскольку они могут время от времени соглашаются. Такое вознаграждение начисляются со дня на день с даты настоящего Доверительное до тех пор, в том числе дату, когда все заметки были безусловно и безотзывно погашены в полном объеме. Однако, если какой-либо платеж Держателя денежных сумм, причитающихся на любой Примечание неправильно удержанных или отказался, такое вознаграждение снова начисляться с даты такого удержания или отказ до выплат таким Держателя должным образом сделано.

13.2 Дополнительное вознаграждение

Если событие по умолчанию будет иметь место или, если попечитель считает целесообразным или необходимым, или по просьбе Эмитента осуществлять обязанности, которые они согласны носить исключительный характер или иначе выходят за рамки обычных обязанностей попечителя в соответствии с настоящей доверительном управлении,Эмитент, уплачивают такие дополнительные вознаграждения, поскольку они могут согласиться, или, при отсутствии соглашения, как на любой из вопросов в настоящем пункте (или, как в таких сумм, указанных в пункте 13.1 (нормальный вознаграждении)), а определяются финансовые учреждения (действующие в качестве эксперта, а не в качестве арбитра), выбранных Доверительным управляющим и утвержденного эмитента или, при отсутствии такого одобрения, назначенных президентом на данный момент в Общество юристов Англии и Уэльса.Расходы, связанные с такими выдвижение и сбор такие финансовые учреждения, несет эмитент.Определение такого финансового учреждения должен, в отсутствие явных ошибок, будет окончательным и обязательным для эмитента, Доверительным управляющим и Держателей Облигаций.

13.3 **Расходы**

Эмитент, также по требованию управляющего (и на дату, указанную в такой спрос) платить или выполнять все расходы, расходы, обязательства и расходы должным образом произведенных и документально подтвержденных Доверительным договором в подготовке и проведении этого Доверительного и производительность своих функций в соответствии с настоящим Доверительного включая, но не ограничиваясь этим, юридические и командировочные расходы и любой штамп, документальных или других налогов или сборов, выплачиваемых попечитель в связи с какой-либо судебного разбирательства достаточно привезти с собой или предусмотренных попечитель против эмитентом для
обеспечить какое-либо положение настоящего Доверительного договора или Нот. Такие расходы, расходы, обязательства и расходы, должен:

(a) в случае выплат, произведенных Доверительным управляющим до того, как спрос, проводить интерес со дня, на котором был произведен платеж или более поздней даты, указанной в такой

спрос в размере 2 процентов. в год за базовую ставку банка New York Mellon на дату, на которую попечитель сделаны такие выплаты, а также

(б) в других случаях, проводить интерес по такой ставке от 30 дней после даты спроса или (там, где спрос определяет, что платеж должен быть сделан на более раннюю дату) с более ранней даты.

13.4 **Возмещения**

Эмитент по требованию Доверительного управляющего возместить Доверительным управляющим и любой назначенный или иным лицом, должным образом назначенной в соответствии с доверительном в отношении любых обязательств уплаченных или понесенных любым из них в исполнении или предполагаемого исполнения трестов, полномочия или полномочия, возложенные в него настоящим Доверительного (в том числе в отношении спора или защиты любого обязательства, выдвинутые против попечитель или любой агент / Делегат обязательства).Эмитент по требованию таких агентов или делегировать освободить его от такого агента / Делегат обязательства. "Агент / Делегат обязательства" являются обязательства которых Доверенное лицо или будет обязан выплатить возмещение или к любому из его должности, назначенной в соответствии с этой доверительном.

13.5 **Продолжение реализации**

Пункты 13.3 (расходы) и 13.4 (возмещение), продолжают действовать в полную силу и действие, как считает попечитель, даже если он больше не является Доверительного управляющего.

13.6 **Налог на добавленную стоимость**

Эмитентом, должны, кроме того выплатить попечитель сумму, равную сумму любого налога на добавленную стоимость или аналогичные налоговые платным в отношении его вознаграждения в соответствии с настоящим доверительном.

13.7 **Выплаты**

Если иное не оговорено в любом разряде этого Доверительного Положения настоящего пункта 13 (Вознаграждение и компенсация попечитель) должны оставаться в полной силе, несмотря на такой разряд.

13.8 **Платежи**

Все платежи, подлежащие выплате эмитентом для Доверительного управляющего в соответствии с настоящим Доверительного осуществляется свободными от и без удержания или вычета за любые налоги, пошлины, оценки или правительственные расходы любого характера, налагаемых, взимаемых, собирались, удержанного или оценены или в любой соответствующей юрисдикции или какой-либо власти в ней, или его, имеющие полномочия на налог, если такие удержания или вычета не требуется по закону. В таком случае, Эмитент, уплачивают такие дополнительные суммы, которые бы были получены у нее нет такого удержания или вычета не требовалось.

13.9 **Валюта возмещения**

Долларов США ("Договорные валют") является единственной валюте счета и оплаты всех сумм, выплачиваемых эмитентом в соответствии или в связи с этим Доверительного и заметки, в том числе убытки.
Сумма, полученная или взысканные в валюте, отличной от валюты Договорные (независимо от того, как результат, или исполнения, приговора или решения суда любой юрисдикции, в прекращении деятельности или ликвидации эмитента или иное) , Доверительным или любого Держателя в отношении любой суммой, обозначенной, обусловлено его от эмитента будет только разряд эмитента в размере Договорные суммы валюты, которая является получателем в состоянии купить с количеством полученных таким образом или взысканные в том, что другой валюте на дату, что получение или восстановление (или, если это не представляется практически

возможным, чтобы сделать эту покупку на эту дату, на первом свидании, на которых это представляется возможным сделать это).

Если это Договорные суммы валюты меньше Договорные суммы валюты, выраженная, связано с получателя в соответствии с настоящим Доверительного договораили Нот, Эмитент будет возместить его от любой ответственности, понесенный им в результате. В любом случае, Эмитент будет возместить получателю против Стоимость создания такого приобретения.

13.10 Налоговые возмещения

Эмитент возместит Доверительным управляющим и / или оплатить его в отношении любой гербовый сбор, гербовый сбор налоговых резервов, учета, документального и любых других аналогичных пошлин и налогов (включая проценты и штрафы нем или в связи с ними) (если таковые имеются), подлежащих оплате при или в связи с (я) создания, выпуска и размещения Облигаций и осуществления и (если применимо) поставка этого доверительном управлении, Агентское Соглашение или любой другой документ, и (II) в любой юрисдикции, в связи с любым действием надлежащим образом приняты или от имени попечителя в отношении этого Доверительного договора или Нот.

13.11 **Отдельные возмещения**

Возмещений в этом доверительном являются отдельными и независимыми от обязательств других обязательств в настоящем пункте 13, приведет к отдельным и независимым иска, будет применяться независимо от какой-либо снисходительности предоставленных Доверительным управляющим и / или Держателя и будет продолжаться в полную силу, несмотря на какое-либо суждение, порядок, претензии или доказательств ликвидированы сумма в отношении любой суммы, причитающейся в соответствии с настоящим Доверительного договора или Нот или любой другой решения или постановления. Любые такие обязательства, о которых говорится в пункте 13.4 (возмещения) считается составляют обязательства, понесенные Доверительным управляющим и Держателей Облигаций, и нет доказательств или доказательств какой-либо фактической обязательства высылаются по требованию эмитента или их ликвидатора или ликвидаторов.

13.12 **Сохранение**

Возмещений в данном пункте 13 остаются в силе после прекращения или истечения срока действия настоящего договора о доверительном управлении.

14. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ДОВЕРЕННОГО ЛИЦА

14.1 Общие

Если попечитель не показывает степени заботливости и осмотрительности требуется от него в качестве доверительного управляющего, с учетом положений настоящей доверительного возлагающего на это уже не доверяет, полномочий, власти или усмотрению, ничего в этом доверительном освобождает или освободить его от или против какой-либо ответственности, что в силу любой нормы права, в противном случае присоединиться к ней в отношении какой-либо небрежность, преднамеренное невыполнение или мошенничество которого он может быть виновным.

14.2 Неприменения

Раздел 1 Доверительного Закона 2000 года не применяется в отношении обязанностей попечителя в отношении трастов составляют этом о доверительном управлении. Если Есть любые несоответствия между Доверительным актов и положений настоящего доверительном управлении, положения настоящего Доверительное должны в
пределах, разрешенных законом, преобладают, а в случае возникновения такого несоответствия

с Законом попечитель
2000 года, положения настоящего Доверительное представляет собой ограничение или исключение для целей данного Закона.

14.3 Косвенные убытки

Невзирая на любые положения этого доверительного напротив, Доверительный управляющий не в коем случае не несет ответственности за косвенные, штрафные или косвенные убытки и ущерб или иной ущерб любого рода (включая, но не ограничиваясь, упущенную выгоду), или нет в обозримом будущем, даже если попечитель была предупреждена о вероятности такой утраты или повреждения и независимо от того, претензии за потерю или повреждение выполнен в халатности, в случае нарушения договора или иным образом.

15. ДОВЕРИТЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ ОБЯЗАН БРАТЬ НА СЕБЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА НАДЛЕЖАЩЕЕ ИСПОЛНЕНИЕ

Кроме случаев четко оговоренных в документе, Доверительный управляющий должен присутствовать и безоговорочно принимать на себя ответственность за не осведомленность или за ясное уведомление противоположному лицу, в том, что эмитент должным образом выполняет и придерживаться договоренностей отдельных пунктов и условий настоящего Трастового Акта, относящиеся к эмитенту; в том, что эмитент точно выполняет и придерживается условий, указанных в нотах, касающиеся эмитента; что исключаются все события, которые могут повлиять на выплату нот.

16. НАЗНАЧЕНИЕ ДОВЕРИТЕЛЬНЫХ УПРАВЛЯЮЩИХ

16.1 Назначение и увольнение

Полномочия назначения на должность Доверительных управляющих по праву принадлежит эмитенту, но лицо, получающее должность Доверительного управляющего должно получить одобрение со стороны держателей нот. Доверительная ассоциация может быть назначена единоличным Доверительным управляющим, но для этого необходимо, что бы ассоциация включала в себя минимально двух Доверительных управляющих, один из которых должен быть доверительной ассоциацией. Любое назначение нового Доверительного управляющего должно быть сообщено эмитентом как можно скорее главному кредитору, трансфертному агенту, остальным агентам и держателям нот. Держатели Нот вместе обладают властью, которая может быть использована в качестве Чрезвычайного Решения о снятии с должности любого или любых Доверительных управляющих на некоторое время. Решения об увольнении Доверительных управляющих не может вступить в силу, до тех пор, пока не осуществится замена Доверительных управляющих в офисе, после увольнения.

16.2 Совместные Доверительные управляющие

Несмотря на условия, оговоренные в пункте 16.1, Доверительный управляющий может давать веские замечания, без согласования с эмитентом или с держателем нот, по поводу

назначения любого человека принятого или находящегося под любой юрисдикцией (Ассоциация это доверительного управления или нет) в качестве совместного Доверительного управляющего, при следующих условиях:

А) если доверительный управляющий считает что такое назначение в интересах держателей Нот;

Б) если это необходимо исполнить в соответствии с действующими правовыми требованиями, ограничениями или условиями в любой юрисдикции, в которой правовой акт или акты должны исполнятся;

В) если это необходимо для целей выдвижения осуждений, или для принудительного применения в любой юрисдикции как уже выдвинутого осуждения, так и любого пункта настоящего трастового акта против эмитента.

16.3 Уполномоченные представители

16.4 Эмитент безоговорочно назначает Доверительного управляющего на позицию своего Уполномоченного представителя, предоставляя право последнему приводить к исполнению документы, касающиеся назначений. Такой лицо должно обладать соответствующим доверием, силой, полномочиями, свободой действий (не превышающую установленные нормы, описанные в данном трастовом акте), служебные обязанности и обязательства, которые должны быть возложены, или описаны в документах по назначению, на такого лицо.

16.5 Увольнение Доверительных управляющих

Любой доверительный управляющий может уволиться во время работы под условиями настоящего Трастового акта, предварительно, за три месяца, предупредив эмитента, не объясняя причины и не отвечая за вызванные увольнением издержки. Увольнение Доверительных управляющих не может вступить в силу (в случае если это ассоциация доверительных управляющих), до тех пор, пока не осуществится замена Доверительных управляющих в офисе, после увольнения. В случаях увольнения единственного доверительного управляющего, эмитент принимает на себя обязательство осуществить все возможные действия для формирования нового доверительного управления к назначению, которое должно быть сформировано как ассоциация. Если эмитенту по каким-либо причинам не удалось сформировать и утвердить новое доверительное управление в течение 30 дней, то по истечению данного срока доверительное управление, подпадающее под условия пункта 16.4 должно в срочном порядке сформировать новое доверительное управление.

16.6 Компетенция большинства в доверительном управлении

В случаях, когда доверительных управляющих больше двух, под компетенцию большинства (в ассоциациях доверительного управления) подпадает исполнение и проведение всех трастов, так же большинство обладает властью, полномочиями и свободой действия, установленные в данном трастовом акте для доверительного управления в целом.

16.7 Дополнительные условия предоставления полномочий

Полномочия и власть, данные доверительному управлению настоящим трастовым актом, могут время от времени быть дополнены полномочиями и властью, оговоренные в

законодательстве или держателями или владельцами нот.

17. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ВЫПУСК НОТ

Эмитент время от времени вправе создавать и выпускать дополнительные ноты и облигации, без уведомления держателей Нот, на прежних условиях во всех отношениях (или во всех отношениях кроме цен выпуска, даты выпуска и/или первой выплаты по процентам дополнительно выпущенных нот и облигаций) и так, что бы дальнейший выпуск таких ценных бумаг подпал под консолидацию и был сгруппирован серийно, предоставляя информацию об условиях и сроках под которыми были выпущены дальнейшие ноты и облигации.
Все дальнейшие Ноты и Облигации, формирующие единую серию нот в обращении (включая Ноты), утвержденные данным Трастовым Актом и все другие ноты и облигации Эмитента (с согласия Эмитента), утверждены дополнительным Актом к Трастовому Акту. Трастовый Акт содержит положения проведения собрания Держателей Нот и Держателей Нот и Облигаций единственной серии в определённых условиях, прописанных в Трастовом Акте.

18. УВЕДОМЛЕНИЯ

18.1 Адреса Уведомлений

Все уведомления могут быть доставлены человеком, письмом, факсимиле, в следующем порядке:

Эмитет: если Эмитенту:

Ул. Гагарина135 “Ж”
Алмата 050060
Казахстан

Факс: +77 3272 585281
На рассмотрение: Отдел Международного фондового рынка, международный отдел.

Доверительный Управляющий: если Доверительному Управляющему:

BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited
Сквер Канады
Лондон E14 5AL

Факс: +44 20 7964 4637
На рассмотрение: Менеджеру Доверительного Управления

18.2 Вступление в силу

Каждое уведомление или иное сообщение, направленное в соответствии с пунктом 18.1 (Адреса для уведомлений) вступает в силу, на момент доставки, а в случае факсимиле, на момент отправки

19. ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВО, ЮРИСДИКЦИЯ И АРБИТРАЖ

19.1 Законодательство

Данный Трастовый Акт, в том числе любой не контрактные обязательства, вытекающие из или в связи с этим Трастовым Актом, регулируется и подлежит толкованию в соответствии с ними английским законодательством.

19.2 Арбитраж

Каждый из Первичного и Нового Эмитента согласились с тем, что любая жалоба, разногласие или проблема происходящая согласно данному Трастовому Акту (включая жалобы, разногласия или проблемы касательно существования акта, его приостановки или годности, либо какие либо вне контрактные обязательства возникающие в связи с данным трастовым актом), пункт («**Разногласия**») должны отправляться и решаться только арбитражем согласно законам Лондонского Международного Арбитражного Суда («ЛМАС»), (Пункту **«Правила»)** в действии на данный момент и регулируемый данным пунктом, правила которого должны быть включены в данный пункт. Число арбитров должно быть 3. Один из которых должен быть номинирован от Эмитента, один от Доверительного Управляющего, и третий из них должен действовать как председатель, должен быть номинирован от двух сторон, в случае если третий арбитр не был номинирован в течение 30 дней после номинации второго арбитра, третий арбитр назначается судом ЛМАС. Стороны и суд ЛСМА могут предоставить свои кандидатуры из представителей любых стран, вне зависимости от принадлежности сторон к какой-либо стране. Местом проведения арбитража является Лондон, Англия, язык проведения английский.

19.3 Права Доверительно Управляющего

В любое время до номинации арбитра Доверительным Управляющим для разрешения различных Разногласий согласно Пункту 19.2 (*Арбитраж*), Доверительный Управляющий может предложить в письменном виде Первичному Эмитенту и Эмитенту о том, что подобные Разногласия должны рассматриваться в судах Англии или любых других компетентных судах, более подробно об этом сказано в пункте 19.4 (*Юрисдикция*).
Согласно данному пункту, никакой арбитражный трибунал не должен иметь юрисдикции касательно подобных Разногласий. В случае если Доверительный Управляющий желает воспользоваться данным правом, то он должен уведомить о Разногласиях обе стороны в письменном виде в течение 60 дней после обращения в арбитраж.

19.4 Юрисдикция

В случае если Доверительный Управляющий направляет письменное уведомление касательно каких-либо Разногласий согласно Пункту 19.3 (*Права Доверительного Управляющего*), Доверительный Управляющий соглашается с тем, что суды Великобритании должны иметь юрисдикцию решать подобные Разногласия, для этих целей, безоговорочно передается юрисдикция данным судам. Согласно пункту 19.2 (*Арбитраж*), ничто в данном Пункте не должно ограничивать право Доверительного Управляющего начинать судебные разбирательства (**«Судебные разбирательства»)** для урегулирования различных разногласий в любых судах компетентной юрисдикции, также это не должно обязывать Доверительного Управляющего обращаться с судебными разбирательствами в суды другой юрисдикции в рамках закона.

19.5 **Надлежащая Инстанция**

Согласно Пункту 19.4 (*Юрисдикция*), каждый из Первичного Эмитента и Эмитента безоговорочно отклоняет какие-либо возражения, которые они имеют в отношении судов Великобритании, обозначенные в виде форума для рассмотрения и определения Судебного Разбирательства , и соглашаются с тем, что не будут заявлять о том, что такие суды являются не подходящими и не подлежать надлежащей инстанции

19.6 **Судебное извещение**

Эмитент соглашается, что процесс, посредством которого все разбирательства начинаются в Англии в соответствии с пунктом 19.4 (*юрисдикция*) или при помощи которых все разбирательства начинаются в английских судах в поддержку или в связи с, арбитражем начатого в соответствии с пунктом 19.2 (*Арбитраж*) может быть подан по адресу Law Debenture Corporate Services Limited at Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX, если отличается его юридический адрес, то на адрес Первичного Эмитента или Эмитента в Соединенном Королевстве, в соответствии с частью 34 Закона о компаниях 2006 года. Если данное лицо отказывается быть оповещенным о процессе со стороны Эмитента в течение 15 дней, Первичный Эмитент или Эмитент обязан по требованию Доверительного Управляющего назначить другое лицо письменным уведомлением Первичного Эмитента. Ничто в данном параграфе не должно затрагивать право Доверительного Управляющего начинать судебный процесс в соответствии с законом.

19.7 **Независимость положений**

В случае если любое положение или обязательство в рамках данного Трастового Акта является неправильным, нелегальным или непредвиденным в любой юрисдикции, годность, легальность, и выполнимость остальных положений или обязательств не должны быть затронуты.

19.8 **Копии**

Данный Трастовый Акт может быть разделен на несколько копий, каждая из которых является оригинальной.

ПЛАН 1

Часть 1

Форма Сертификата Ноты Неограниченного Обращения

Серийный номер: .....

$100,000,000
Бессрочная Субординированная Нота
Выпущенная АО
КАЗКОММЕРЦБАНК
(Акционерная компания образованная в Республике Казахстан)

Это Сертификат Ноты Неограниченного Обращения выпущен в отношении Бессрочной Субординированной Ноты общей суммой $ 100,000,000 США, выпущенная АО КАЗКОММЕРЦБАНК(«Эмитент»).

Ноты выпущены согласно Трастовому Акту от 9 ноября 2005 («**Первичный Трастовый Акт**») между Эмитентом, Первичным Эмитентом и BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited (раннее J.P. Morgan Corporate Trustee Services Limited) в лице Доверительного Управляющего («Доверительный Управляющий», выражение включает в себя все лица назначенные Доверительными Управляющими в данном Трастовом Акте), как дополнено и пере утверждено в соответствии с дополненным и пере утвержденным актом от 5 октября 2011 года («дополненный и пере утвержденный акт», совместно с Первичным Трастовым Актом «**Трастовый Акт**») и являются частью Агентского Соглашения от 9 ноября 2005 («**Первичное Агентское Соглашение**») заключенное между Эмитентом, JPMorgan Chase Bank, N.A. Лондонский Филиал, как Платежный и Трансфертный Агент, JPMorgan Chase Bank, N.A. Нью-Йоркский Филиал, как Платежный, Трансфертный Агент и регистратор, выражение включает в себя всех регистраторов назначенных в условиях Нот, Эмитентом и Доверительным Управляющим как дополнено и пере утверждено в дополненном и пере утверждённом соглашении от 4 октября 2011 года между Первичным Эмитентом, Эмитентом, Доверительным Управляющим, The Bank of New York Mellon, Нью-Йоркский Филиал, как Платежный, Трансфертный Агент (**«Платежный и Трансфертный Агент»**) и The Bank of New York Mellon, Нью-Йоркский Филиал, как Платежный, Трансфертный Агент и регистратор (**«Регистратор»**) **(«Дополненное и пере утвержденное Агентское Соглашение»** совместно с Первичным Агентским Соглашением, «**Агентское Соглашение»).**

Любые ссылки в отношении «**Условий»** рассматривать как условия Нот

Данное подтверждает что:

.....

.....

.....

Лицо, зарегистрированное в реестре Регистратора в отношении Нот **(«Реестр»)** как полноправный держатель или, если зарегистрировано более одного лица, наименования этих лиц (**«Держатели»**):

U.S.$.....

(..... **Долларов США**)

в Нотах.

Эмитент, за полученные средства, обещает выплачивать Держателю проценты согласно датам и сумме указанным в Условиях, и выплачивать данную сумму Держателям в назначенную дату согласно Условиям, совместно с дополнительными выплатами в соответствии с Условиями все процедуры выполняются согласно Условиям и Трастовому Акту.

Данный Сертификат Ноты Неограниченного Обращения является свидетельством о праве, но не документом. Выплаты определяются Регистратором, и только Держатель получает выплаты в отношении Сертификат Ноты Неограниченного Обращения.

Данный Сертификат Ноты Неограниченного Обращения не должен иметь силу для каких-либо целей, до тех пор п пока он не одобрен The Bank of New York Mellon, Нью-Йоркский филиал как регистратор.

Держатель должен, по приобретению данной Ноты, принять и согласиться с существованим и влиянием полномочий доверенного лица эмитента подписывать данные Ноты, и эффект от подобных действий должен регулироваться законодательством Республики Казахстан.

В качестве свидетеля подпись от руки или факсимиле уполномоченного лица от имени Эмитента

АО КАЗКОММЕРЦБАНК

Подписано: .....…….....

подпись от руки или факсимиле

Выпущено [*дата эмиссии*]

УДОСТОВЕРЕНО от имени
THE BANK OF NEW YORK MELLON, НЬЮ-ЙОРКСКИЙ ФИЛИАЛ
В лице регистратора без права
требования, гарантии или
обязательства

Подписано: .....…….....

подпись от руки или факсимиле

ФОРМА ТРАНСФЕРА

ДЛЯ СУММЫ ПОЛУЧЕННОЙ ....., будучи зарегистрированным держателем данного сертификата нот ограниченного обращения, перечисляю
.....
.....
.....
.....
..... [*U.S.$*] ..... общей суммой в U.S.$100,000,000 Бессрочных Субординированных Нот ("Ноты") выпущенные АО КАЗКОММЕРЦБАНК («Эмитент») безоговорочно запрашивая и уполномочивая The Bank of New York Mellon, Нью-Йоркский филиал как регистратора в отношении Нот (или любому преемнику The Bank of New York Mellon) зарегистрировать данное перечисление в надлежащей форме

Дата: .....

Подпсиь: .....

(уполномоченное лицо)

Ноты

Наименование лица или от имени которого эта форма трансфера подписывается должно соответствовать имени зарегистрированного держателя, как указано в данном сертификате.

(a) Представителями таких зарегистрированных держателей должно быть указано, в каком качестве они подписывает, например, исполнитель

(b) Подпись лица, оформляющего сделку, должна соответствовать любому списку уполномоченных лиц с образцами подписей, предоставленными зарегистрированным держателем или заверенному признанным банком, государственным нотариусом, или любым другим способом, по требованию регистратора

(c) Любой трансфер нот должен быть равен сумме, равной $ 150,000 или кратным 1000 долларов США.

[Прикреплено к каждому сертификату нот

ограниченного обращения:]

[Условия прописаны в приложении 1, Часть 3]

[В нижней части Условий:]

ПЛАТЕЖНЫЙ И ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ

THE BANK OF NEW YORK MELLON, ЛОНДОНСКИЙ ФИЛИАЛ

ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ, РЕГИСТРАТОР И ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ

THE BANK OF NEW YORK MELLON, НЬЮ-ЙОРКСКИЙ ФИЛИАЛ

ЧАСТЬ 2

Форма сертификата ноты ограниченного обращения

НОТЫ, ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ ЭТИМ СЕРТИФИКАТОМ НЕ БЫЛИ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ СОГЛАСНО ЗАКОНУ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ОТ 1933 ГОДА («ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ»), ИЛИ ДРУГИМИ ОРГАНАМИ ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ ЦЕННЫХ БУМАГ ДРУГОГО ШТАТА ИЛИ ДРУГОЙ ЮРИСДИКЦИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ. ЗА ПРИОБРЕТЕНИЕ ДАННОГО ДОКУМЕНТА ИЛИ ПОЛУЧЕНИЕ ВЫГОДЫ, ПОКУПАТЕЛЬ (1) ПОНИМАЕТ, ЧТО (А), ОН И ДРУГИЕ КЛИЕНТЫ, ОТ ИМЕНИ КОТОРЫХ ОН ДЕЙСТВУЕТ СЧИТАЮТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЯМИ ("КИП") СОГЛАСНО ПРАВИЛУ 144А ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ("ПРАВИЛО 144А") И ЧТО ОН ОСУЩЕСТВЛЯЕТ ЕДИНОЛИЧНО ИНВЕСТИЦИИ ПО СВОЕМУ УСМОТРЕНИЮ В ОТНОШЕНИИ КАЖДОГО КЛИЕНТА, ИЛИ (Б) ОН НЕ ЛИЦО США (В СООТВЕТСТВИИ С ПОЛОЖЕНИЕМ S ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ), И (2) ОН СОГЛАСЕН В ИНТЕРЕСАХ ЭМИТЕНТА, ЧТО НЕ БУДЕТ ПРЕДЛАГАТЬ, ПРОДАВАТЬ, ПЕРЕДАВАТЬ В ЗАЛОГ ИЛИ ИНЫМ ОБРАЗОМ ПЕРЕДАВАТЬ СВОИ ЦЕННЫЕ БУМАГИ КРОМЕ (А) (1) ЛИЦ, КОТОРЫХ ПРОДАВЕЦ И ЛЮБОЕ ЛИЦО, ДЕЙСТВУЮЩЕЕ ОТ ЕГО ИМЕНИ СЧИТАЕТ КИП И ДЕЙСТВУЕТ ЗА СВОЙ СЧЕТ ИЛИ ЗА СЧЕТ КИП ВО ВРЕМЯ ПРОВЕДЕНИЯ СДЕЛКИ В СООТВЕТСВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ ПРАВИЛА 144А, (2) СДЕЛОК В ОФФШОРНОЙ ЗОНЕ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 903 ИЛИ ПРАВИЛОМ 904 ПОЛОЖЕНИЯ S ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, (3) В СООТВЕТСТВИИ С ОСВОБОЖДЕНИЕМ ОТ РЕГИСТРАЦИИ В ЗАКОНЕ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, В ЧАСТНОСТИ ПРЕДУСМОТРЕННЫМ ПРАВИЛОМ 144 (4) В СООТВЕТСТВИИ С ЗАЯВЛЕНИЕМ О РЕГИСТРАЦИИ И (В) В КАЖДОМ СЛУЧАЕ В СООТВЕТСТВИИ СО ВСЕМИ ПРИМЕНИМЫМИ ЗАКОНАМИ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ США. НЕ ДОЛЖНО БЫТЬ СДЕЛАНО НИКАКИХ ЗАЯВДЛЕНИЙ О НАЛИЧИИ ОСВОБОЖДЕНИЯ ПРЕДУСМОТРЕННЫМ ПРАВИЛОМ 144 В ЦЕЛЯХ ПЕРЕПРОДАЖИ ДАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.

Серийный номер: .....

$100,000,000
Бессрочная Субординированная Нота
выпущенная АО
КАЗКОММЕРЦБАНК

Это Сертификат Ноты Неограниченного Обращения выпущен в отношении Бессрочной Субординированной Ноты общей суммой $ 100,000,000 США, выпущенная АО КАЗКОММЕРЦБАНК(«Эмитент»).

Ноты выпущены согласно Трастовому Акту от 9 ноября 2005 («**Первичный Трастовый Акт**») между Эмитентом, Первичным Эмитентом и BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited (раннее J.P. Morgan Corporate Trustee Services Limited) в лице Доверительного Управляющего («Доверительный Управляющий», выражение включает в себя все лица назначенные Доверительными Управляющими в данном Трастовом Акте), как дополнено и пере утверждено в соответствии с дополненным и пере утвержденным актом от 5 октября 2011 года («дополненный и пере утвержденный акт», совместно с Первичным Трастовым Актом «**Трастовый Акт**») и являются частью Агентского Соглашения от 9 ноября 2005 («**Первичное Агентское Соглашение**») заключенное между Эмитентом, JPMorgan Chase Bank, N.A. Лондонский Филиал, как Платежный и Трансфертный Агент, JPMorgan Chase Bank, N.A. Нью-Йоркский Филиал, как Платежный, Трансфертный Агент и регистратор, выражение включает в себя всех регистраторов назначенных в условиях Нот, Эмитентом и Доверительным Управляющим как дополнено и пере утверждено в дополненном и пере утверждённом соглашении от 4 октября 2011 года между Первичным Эмитентом, Эмитентом, Доверительным Управляющим, The Bank of New York Mellon, Нью-Йоркский Филиал, как Платежный, Трансфертный Агент (**«Платежный и Трансфертный Агент»**) и The Bank of New York Mellon, Нью-Йоркский Филиал, как Платежный, Трансфертный Агент и регистратор (**«Регистратор») («Дополненное и пере утвержденное Агентское Соглашение»** совместно с Первичным Агентским Соглашением, «**Агентское Соглашение»).**

Любые ссылки в отношении «**Условий»** рассматривать как условия Нот

Держатель должен, по приобретению данной Ноты, принять и согласиться с существованим и влиянием полномочий доверенного лица эмитента подписывать данные Ноты, и эффект от подобных действий должен регулироваться законодательством Республики Казахстан.

Данное подтверждает что:

.....

.....

.....

Лицо, зарегистрированное в реестре Регистратора в отношении Нот **(«Реестр»)** как полноправный держатель или, если зарегистрировано более одного лица, наименования этих лиц (**«Держатели»**):

[$].....

(..... **[ДОЛЛАРОВ США]**) в

нотах.

Эмитент, за полученные средства, обещает выплачивать Держателю проценты согласно датам и сумме указанным в Условиях, и выплачивать данную сумму Держателям в назначенную дату согласно Условиям, совместно с дополнительными выплатами в соответствии с Условиями все процедуры выполняются согласно Условиям и Трастовому Акту.

Заявления, изложенных в обозначениях выше, являются неотъемлемой частью условий данного Сертификата Ноты Неограниченного Обращения и по их приобретении, каждый держатель соглашается подлежать и быть связанным с условиями и положениями, изложенными в таких обозначениях.

Данный Сертификат Ноты Неограниченного Обращения является свидетельством о праве, но не документом. Выплаты определяются Регистратором, и только Держатель получает выплаты в отношении Сертификат Ноты Неограниченного Обращения.

Данный Сертификат Ноты Неограниченного Обращения не должен иметь силу для каких-либо целей, до тех пор п пока он не одобрен The Bank of New York Mellon, Нью-Йоркский филиал как регистратор.

Держатель должен, по приобретению данной Ноты, принять и согласиться с существованим и влиянием полномочий доверенного лица эмитента подписывать данные Ноты, и эффект от подобных действий должен регулироваться законодательством Республики Казахстан.

В качестве свидетеля подпись от руки или факсимиле уполномоченного лица от имени Эмитента

АО КАЗКОММЕРЦБАНК

Подписано: .....…….....

подпись от руки или факсимиле

Выпущено [*дата эмиссии*]

УДОСТОВЕРЕНО от имени
THE BANK OF NEW YORK MELLON, НЬЮ-ЙОРКСКИЙ ФИЛИАЛ
В лице регистратора без права
требования, гарантии или
обязательства

Подписано: .....…….....

подпись от руки или факсимиле

ФОРМА ТРАНСФЕРА

ДЛЯ СУММЫ ПОЛУЧЕННОЙ ....., будучи зарегистрированным держателем данного сертификата нот неограниченного обращения, перечисляю
.....
.....
.....
.....
..... [*U.S.$*] ..... общей суммой в U.S.$100,000,000 Бессрочных Субординированных Нот ("Ноты") выпущенные АО КАЗКОММЕРЦБАНК («Эмитент») безоговорочно запрашивая и уполномочивая The Bank of New York Mellon, Нью-Йоркский филиал как регистратора в отношении Нот (или любому преемнику The Bank of New York Mellon) зарегистрировать данное перечисление в надлежащей форме

Дата: .....

Подпсиь: .....

(уполномоченное лицо)

Ноты

Наименование лица или от имени которого эта форма трансфера подписывается должно соответствовать имени зарегистрированного держателя, как указано в данном сертификате.

(a) Представителями таких зарегистрированных держателей должно быть указано, в каком качестве они подписывает, например, исполнитель

(b) Подпись лица, оформляющего сделку, должна соответствовать любому списку уполномоченных лиц с образцами подписей, предоставленными зарегистрированным держателем или заверенному признанным банком, государственным нотариусом, или любым другим способом, по требованию регистратора

(c) Любой трансфер нот должен быть равен сумме, равной $ 150,000 или кратным 1000 долларов США.

Мы, как трансферты Нот, представленные данным Сертификатом Ноты Ограниченного Обращения, настоящим подтверждаем, что такие Ноты переводятся в соответствии с трансфертными ограничениями, установленными в проспекте эмиссии Нот от 7 ноября 2005 года и в соответствии с условиями любых обозначений, и что мы передаем Ноты: *

A. ☐ Эмитенту; или

B. ☐ Лицу, которое как мы полагаем, покупает за свой счет;
; данное лицо или клиент от имени которых он действует считаются «квалифицированными институциональными покупателями» (как указано в Правиле 144A («Правило 144 A»)
В соответствии с законом о ценных бумагах от 1933 (the "Закон о Ценных Бумагах")); покупатель предупрежден, что продажа совершена в соответствии с Правилом 144 A и данное подпадает под юрисдикцию любых законов Штатов США, и покупатель получил информацию в соответствии с правилом 144A; или

C. ☐ В соответствии с Положением S в соответствии с Законом о Ценных Бумагахи данным мы подтверждаем следующее:

---

* Check one of the following boxes.

(i) Предложения о Нотах не было сделано для лиц в США

(ii) в то время возникновения приказа о покупке, покупатель находился за пределами Соединенных Штатов, или мы, или любое лицо, действующее от нашего имени, имели основания полагать, что покупатель находился за пределами Соединенных Штатов

ИЛИ

(iii) сделка совершена в, или на или с помощью оффшорного рынка ценных бумаг (как описано в статье 902 (а) Закона о ценных бумагах), и ни мы, ни любое лицо, действующее от нашего не имени, знали, что сделка была заранее подготовлена покупателем в Соединенных Штатах;

(iv) не сделаны усилия по продаже в нарушение требований Правила 903 (б) или 904 (б) Положения S, если это применимо

(v) сделка не является частью плана или схемы, рассчитанной на уклонение от регистрационных требований Закона о ценных бумагах, а также

(vi) в отношении переводов, происходящих в период и включая сороковой день после даты эмиссии Нот, Сертификата Нот Ограниченного Обращения, к которому относится данная трансфертная форма проводятся либо через Euroclear или Clearstream, Люксембург.

Если какое-либо поле B или C указанное выше, проверяется и индоссатор желает получить Ноты в форме Глобальной Ноты, я / мы настоящим подтверждаем, что я / мы предоставили в Реестр должным образом заполненные Сертификаты в форме приложенной во Втором Приложении Агентского Соглашения

Если ни одно из полей не проверено, Регистратор не обязан регистрировать трансферт Нот.

Число: _____

Подпись:

_____

(уполномоченное лицо)

[Прикреплено к каждому сертификату нот

ограниченного обращения:]

[Условия прописаны в приложении1, Часть 3]

[В нижней части Условий:]

ПЛАТЕЖНЫЙ И ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ

THE BANK OF NEW YORK MELLON, ЛОНДОНСКИЙ ФИЛИАЛ

ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ, РЕГИСТРАТОР И ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ

THE BANK OF NEW YORK MELLON, НЬЮ-ЙОРКСКИЙ ФИЛИАЛ

[Прикреплено к каждому сертификату нот

ограниченного обращения:]

[Условия прописаны в приложении 1, Часть 3]

[В нижней части Условий:]

ПЛАТЕЖНЫЙ И ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ

THE BANK OF NEW YORK MELLON, ЛОНДОНСКИЙ ФИЛИАЛ

ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ, РЕГИСТРАТОР И ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ

THE BANK OF NEW YORK MELLON, НЬЮ-ЙОРКСКИЙ ФИЛИАЛ

Часть 3

Условия Нот

ДОПОЛНЕННЫЕ И ПЕРЕ УТВЕРЖДЕННЫЕ УСЛОВИЯ НОТ

Ниже приводится текст Условия Нот, который содержит краткое изложение некоторых положений Трастового Атка и которые (при условии завершения и поправки) будут прикреплены к Нотам в окончательной форме, если таковые имеются, и будут приложены и (в соответствии с его положениями) применяться к глобальным Нотам:

Бессрочные Ноты суммой в $ 100 млн ("Ноты", выражение включает в себя любые дальнейшие выпущенные Ноты в соответствии с Условием 14 (*Последующие Ноты*) и формирующие единой сериюи), первоначально выпущенные Kazkommerts Finance 2 BV ("ККФ"), заменённого АО Казкоммерцбанк («Эмитент») в соответствии с Чрезвычайной резолюцией, принятой на собрании держателей 22 сентября 2011, составлены согласно трастовому акту от 9 ноября 2005 с изменениями и дополнениями в соответствии с дополненным и пере утвержденным трастовым актом от 4 Октября 2011 ("**Трастовый Акт**", который включает в себя такие трастовый акт, как время от времени дополняемый и модифицированный в соответствии с положениями, содержащимися в трастовом акте или иные дополняемыми документами), и составлены ККФ, Эмитентом и BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited ("Доверительный Управляющий", которое должно включать выражение любого доверительного управляющего в данном трастовом акте о доверительном управлении) в качестве доверительного управляющего Держателей (как определено ниже).

Платежи в отношении Нот будут сделаны в соответствии с агентским соглашением от 9 ноября 2005 года, с изменениями и в соответствии с измененным и пере утвержденным Агентским Соглашением от 4 октября 2011 года (соглашение, которое может быть изменено и / или пере утверждено и / или обновлено и / или дополнено время от времени, "**Агентское Соглашение**") между, Эмитентом, Доверительным управляющим, The Bank of New York Mellon, действующий через своей офис в Лондоне, в качестве Платежного и Трансфертного агента ("**Платежный и Трансфертный агент**», выражение включает любых правопреемников) и счетным агентом ("С**четный агент**", выражение включает любых правопреемников) и The Bank of New York Mellon (Люксембург) SA в качестве регистратора («**Регистратор**», выражение включает любых правопреемников), трансфертным и платежным агентами ("**Платежный агент**", выражение включает любых правопреемников).

Положения в этих условиях («**Условия**») включают в себя резюме, и могут быть частью подробных положений и определений Трастового Акта. Копии Трастового Акта и Агентского Соглашения доступны в рабочее время в главном офисе Доверительного Управляющего, в указанных здесь числах, по адресу сквер Канады Лондон, E14 5AL и в указанном офисе каждого платежного агента, которые изложены ниже. Держатели имеют право, которое является обязательным, и считается, что они должны получать уведомления о всех положениях Трастового Акта и Агентского Соглашения применимые к ним.

1. Форма и номинал

Ноты выпускаются в зарегистрированной форме, без процентных купонов, в минимальной деноминации $ 150,000 и кратной1000 долларов США.

2. РЕЕСТР, ПРАВО СОБСТВЕННОСТИ И ТРАНСФЕРТ

(a) Реестр

Регистратор создаст за пределами Великобритании Реестр **(«Реестр»)** в отношении Нот в соотвествии с положениями Агентского Соглашения. В этих условиях,""держатель Ноты означает лицо, на чье имя зарегистрирована Нота в Реестре, и пункт «Держатель Нот» должен быть составлен соответственно.
Сертификат (**«Сертификат»**) будет выпущен для каждого Держателя в соответствии с регистрацией. Сертификат будет иметь свой серийный номер, зарегистрированный в Реестре.

Сертификат Ноты Ограниченного Обращения будет передан на хранение в депозитарий, и зарегистрирован на имя, кандидата трастовой компании депозитария. Сертификат Ноты Ограниченного Обращения будет передан на хранение депозитарию по системе Euroclear и Clearstream, Люксембург и зарегистрирован на имя номинанта таких общих депозитариев.

(b) **ПРАВО СОБСТВЕННОСТИ**

Держатель Нот должен (пока иное не предусмотрено законом) считается абсолютным владельцем Нот для всех целей (несмотря на просроченные Ноты, уведомления о владении, траст или другой интерес, любая надпись на сертификате, либо предыдущие потери сертификатов) и никакое лицо не имеет права на эти Ноты.

(c) Трансферт

Относительно параграфа (f) и (g) ниже, Нота может быть передана путем выдачи сертификата с одобренной формой передачи должным образом заполненной, в указанном офисе Регистратора или любого Трансфертного Агента, вместе с свидетельством, по требованию Регистратора, для подтверждения полномочия лиц, которые выполнили форму трансферта при условии, однако, что Нота не может быть передано, если основной суммы переданных Нот переданы и (где не все Ноты во владении Держателей переданы) основная сумма баланса не переданных Нот является Утвержденным Номиналом. В тех случаях, когда не все Ноты представленные Сертификатом должны быть переданы, выпускается новый Сертификат относительно баланса Нот.

(d) Регистрация и Доставка Сертификатов

В течение пяти рабочих дней со дня выдачи сертификата в соответствии с пунктом (c) выше, регистратор будет регистрировать трансферт о котором идет речь, и доставлять новые Сертификаты по основной сумме Нот к трансферту каждому соответствующему держателю по указанному адресу или (по просьбе и на собственный риск таких держателей) путем незастрахованной почты первого класса (авиапочтой, если за рубежом) по адресу, указанному Держателем. В этом пункте
«рабочий день» означает день, в который коммерческие банки открыты для бизнеса (включая сделки с иностранной валютой) в городе, где Регистратор или соответствующий Трансфертный Агент имеют свой офис

(e) Отсутствие удержаний

Трансферт Ноты будет проводиться без каких-либо удержаний со стороны Эмитента, Регистратора, или Трансфертного Агента, Но в некоторых случаях, Регистратор или Трансфертный Агент может потребовать в силу каких-либо налоговых издержек, оплатить эти издержки связанные с данным трансфертом.

(f) Завершенный период

Держатель Нот не может требовать регистрации трансферта в период 15 дней заканчивающихся на дате погашения по процентам в отношении Нот.

(g) Регулирование Трансфертов и Регистрации

Любой трансферт Нот и записи в Реестре подлежат подробному регулированию, касающегося трансферта Нот в Агентском Соглашении. Регулирования могут быть изменены Эмитентом с предварительного письменного согласия Доверительного Управляющего и Регистратора. Копия действующих регулирований будут высланы (бесплатно) Регистратором любому Держателю запросивший в письменной форме копии таких регулирований.

3. СТАТУС

(a) Статус

Обязательства Эмитента по Нотам, составляют его прямые, безусловные, бессрочные и необеспеченные субординированные обязательства, считаются и будут считаться, по крайней мере в равной степени и пропорционально со всеми другими существующими и будущими, прямыми, необеспеченными, бессрочными и субординированными обязательствами эмитента (будь то фактические или условные) и с любым капиталом первого уровня эмитента (за исключением акций, включая привилегированные акции, о том, какие обязательства эмитента по нотами является приоритетными) во время обращения. Претензии в отношении Нот в приоритете требований всех кредиторов ("Старшие Кредиторы") Эмитента (в том числе в отношении датированных, необеспеченных, субординированных обязательств) кроме кредиторов, требования которых в отношении обязательств рассматриваются наравне с Нотами. Претензии в отношении Нот будут считаться в приоритете по правам и требованиям держателей всех классов капитала эмитента (в том числе привилегированные акции).

4. ПРОЦЕНТЫ, ВЫПЛАТЫ, ПРИНУДИТЕЛЬНОЕ ПРЕКРАЩЕНИЕ ВЫПЛАТ ПО ПРОЦЕНТ И ПРИОСТАНОВКА ВЫПЛАТ ПО КАПИТАЛУ

(a) Ставка процента

Годовой процент по Нотам должен составлять 9,20% («Начальная процентная ставка») с и включая дату Выпуска, но исключая день погашения выпадающего на 9 ноября 2015 год («Дата Погашения») и после по ставке («Плавающей Процентной Ставке»), которая должна быть рассчитана Счетным Агентом в виде суммы (i) ставки ЛИБОР (ii) Ориентирной Маржи. Исключая дату изменения ориентирной базовой ставки, процент будет начисляться исходя из 360 дней, включающих 12 месяцев и 30 дней, и в случае неполного месяца, актуальное число прошедших дней включая дату изменения ориентирной базовой ставки будет подсчитываться как актуальное количество дней в процентом периоде разделенное на 360. Процент будет начисляться на просроченные проценты или выплаты по одинаковой процентной ставке до максимального значения разрешенного законодательством. Плавающая процентная ставка применимая для Процентного периода определяется Счетным Агентом на второй рабочий день («День определения процента») предшествующий Процентному Периоду (данное определение является обязательным для Эмитента, Доверительного Управляющего и Держателей Нот)

(b) Платеж

Согласно Условию 4(c) (Принудительное прекращение выплат по процентам), Эмитент

будет, на каждом Процентном Периоде выплачивать проценты по Нотам в долларах США. Если применимо, проценты по Нотам перестанут начисляться с Факультативной Даты погашения, с налоговой даты погашения или даты принудительной остановки выплат по процентам, в зависимости от обстоятельств, если только (в случае даты погашения) оплата основной суммы Нот ошибочно удержана или в ней отказано, в этом случае проценты будут продолжать начисляться (до или после какого-либо решения), но исключая дату полной оплаты суммы основного долга.

(c) **Принудительное прекращение выплат по процентам**

Если и в той степени, в письменном сообщении Уполномоченного комитета, (i) Эмитент, на любой Дате выплаты процентов, или (II) выплата процентов по дате выплаты процентов приведет к тому, что Эмитент не будет в соответствии с минимальными коэффициентами достаточности капитала или ликвидности, Эмитент обязан приостановить выплату процентов по Нотам, путем выдачи уведомления ("Уведомление о Приостановлении ") Держателям Нот в соответствии с Условием 13 (уведомления) и никакие проценты или, в зависимости от обстоятельств, сумма меньше, чем полная сумма ставки (такая сумма, которая может быть выплачена, и не приведёт к несоблюдению Минимальных коэффициентов достаточности капитала или ликвидности) подлежат полной оплате в день погашения ("Дата Принудительного прекращения выплат по процентам ").

Каждое Принудительное Уведомление должно включать суммы (если таковые имеются) по процентам к уплате на дату и основания, по которым были прекращены выплаты.

Любые проценты в отношении Нот не выплаченные на дату принудительного прекращения выплат по процентам в соответствии с Уведомлением о Прекращении, не должно считаться оплачиваемым, и обязательства эмитента по выплате этих процентов, аннулируются. Приостановлении каких-либо обязательств по уплате процентов в соответствии с настоящим Условием на дату принудительного прекращения выплат по процентам не будет являться случаем невыполнения обязательств.

Проценты по Нотам начинают начисляться с той даты, когда Эмитент снова в соответствии с Минимальными коэффициентами достаточности капитала и ликвидности, как подтверждено в письменной форме уполномоченным комитетом, и должны быть оплачены последующую Дату выплаты процентов

(d) **ПРИОСТАНОВКА ВЫПЛАТ ПО КАПИТАЛУ**

Эмитент соглашается, что, начиная со дня, когда он дает Уведомление о прекращении, до следующей даты выплаты процентов, он не должна

(i) объявлять или выплачивать дивиденды и другие выплаты по основному капиталу (за исключением обязательного права на получение дивидендов или выплат по привилегированным акциям);

(ii) выкупать, перекупать или иным образом приобретать уставный капитала, или

(iii) делать предложение своим акционерам, голосовать, и должен обеспечить, чтобы ни один голос ее дочерних компаний, не пойдет в пользу любых декларации, платежей, погашений, выкупа или приобретений описанных в условиях 4 (д) (i) и (ii)

(e) Определения

Термины не предусмотренные иным образом в этом Условии, имеют следующие значения:

“**Уполномоченный комитет**” означает Комитет Национального Банка Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовых организаций или любых их правопреемников.

"Регулирование Капитала" означает любую инструкцию (или подобное регулирование) относительно стандартного значения и расчетов пруденциальных нормативов для банков второго уровня Казахстана, утвержденными Советом Уполномоченного Комитета, с поправками, изменениями или дополнениями от эквивалентного или аналогичного нормативного правового акта.

“**Дата Эмиссии**” 9 ноября 2005 г.

“**Дата Выплат по процентам**” 9 ноября и 9 Мая каждого года (включая) дату погашения 9 февраля, 9 мая, 9 августа и 9 ноября каждого года, включая 9 февраля 2016.

Если Выплаты по процентам приходятся, когда дата изменения ориентирной базовой ставки выпадает на выходной день, такой день должен быть перенесен на следующий рабочий день, если только он не выпадает на начало следующего месяца, в этом случае этот день должен быть перенесен на дату предшествующего рабочего дня.

“**Процентный период**” означает период начинающийся и (включая) дату Эмиссии или другую дату выплаты по процентам и заканчивающийся (но не включая) следующую дату выплаты по процентам.

“**Коэффициенты ликвидности**” коэффициенты ликвидности определяемые Эмитентом согласно регулированию капитала.

“**Минимальный коэффициент достаточности капитала**” все коэффициенты адекватности капитала требуемые для соблюдения согласно Регулированию капитала.

"Банки-корреспонденты» означает четырех ведущих банков в лондонском межбанковском рынке выбран Расчетного агента.

"Сброс Маржы" означает 6,1905 процента., Рассчитанный в соответствии с капитала Положением.

"США $ ЛИБОР" означает в отношении любого Периода начисления процентов или после сброса Дата:

(а) ставка в год равно предлагают расценки на депозиты в долларах США сроком на три месяца, который появляется на дисплее обозначается как Telerate страницу 3750 на Telerate службы моста (или любые другие страницы, которые могут заменить такой страницы на такие услуги или любые другие службы, которые могут быть выдвинуты поставщика информации для отображения Лондонская межбанковская ставка за доллары) по состоянию на 11:00 утра (по лондонскому времени) на соответствующую дату Определение ставки, или

(б) если такая ставка в () не появляется, или, если такой страницы в (а) недоступна, Расчетный агент будет просить главный офис в Лондоне каждого из Банки-ориентиры предоставить котировку его скорость, с которой депозиты в долларах США на срок от

трех месяцев, начиная с первого дня соответствующего Периода начисления процентов предлагают Банки-ориентиры для первоклассных банков в лондонском межбанковском рынке на соответствующую Дату определения ставки. Если хотя бы два таких цитат предоставляются долл. США LIBOR для соответствующего Дата Определение ставки будет среднее арифметическое котировок. Если меньше, чем две цитаты приводятся в соответствии с просьбой, долл. США LIBOR для соответствующего Дата Определение ставки будет среднее арифметическое цены указаны крупными банками в Нью-Йорке, отобранных Расчетного агента, примерно в 11:00 утра (Нью-Йорк времени), на соответствующую дату Определение ставки по кредитам в долларах США в ведущих европейских банков в течение трех месяцев, начиная с соответствующей Даты Определение ставки (в каждом случае округления, при необходимости, до ближайшей одной стотысячной процентных пункта с 0.000005 процента округляется вверх).

5. ВЫКУП И ПОКУПКИ

(а) Погашение по налоговым причинам

Если в результате налоговых событий эмитента бы тем самым необходимости делать какие-либо дополнительные выплаты в соответствии с Условием 7 (налогообложения) и в любом подобном случае, если такое обязательство не может быть
избежать, если Эмитент принимает разумные меры, имеющиеся в его распоряжении, то Эмитент будет иметь право (без премии или штрафа), на любую Дату погашения налоговой на не менее 15 и не более 60 дней предварительного уведомления держателей, чтобы искупить Примечания в целом (но не частично) на следующую Дату погашения налоговой суммы, равной непогашенной основной суммы Нот то выдающимся плюс начисленные и неуплаченные проценты по установленной даты погашения.

Нет такого уведомления выкупа должна быть предоставлена ранее чем за 90 дней до самой ранней даты, на которую эмитент будет обязан выплатить такие дополнительные суммы были платежей в отношении Облигаций, то срок.

До публикации какого-либо уведомления выкупа в соответствии с настоящим Условие 5 (а), Эмитент вручает попечитель: сертификат, подписанный двумя директоров эмитента о том, что обязанность по уплате дополнительных платежей в результате налоговых событий в соответствии с Условием 7 говорится выше, не может избежать, если Эмитент принимает разумные меры, имеющиеся в его распоряжении и попечитель имеет право принять такой сертификат в качестве достаточных доказательств удовлетворения такого прецедента состоянии, и в этом случае оно должно быть окончательным и обязательным для Держателей Облигаций, а также заключения независимых юридических консультантов по форме и содержанию удовлетворяющие попечитель о том, что Эмитент имеет или будет обязан выплатить такие дополнительные суммы и попечитель имеет право принять такое мнение достаточно доказательств удовлетворения вышеупомянутого прецедент состоянии.

(б) погашение по усмотрению эмитента

Эмитент имеет право по своему усмотрению, чтобы искупить отмечает, в целом, а не частично, на любой дате выплаты процентов и в том числе из даты выплаты процентов падения в ноябре 2015 («**Дополнительные Дата погашения»**) на сумму, равную основной суммы Notes выдающийся вместе с процентов, начисленных до, но исключая, соответствующих факультативных Дата погашения вместе с любыми Дополнительные Суммы, то задолженность («**Par Сумма погашения»**) на предоставление не менее 30 и не более 60 дней предварительного уведомления в соответствии с Условием 13 (уведомления) для Держателей Облигаций и управляющего (который уведомление является безотзывным) при условии, что выплата такой суммы погашения номинала эмитентом на таких Дополнительный Дата погашения не приведет несоблюдение эмитента с Минимальные коэффициенты достаточности капитала или ликвидности и будет подлежать письменного согласия уполномоченного комитета, если такое предварительное согласие уже не требуется.

(c) Покупка

Эмитент или любой из его дочерних компаний, может в любое время купить или приобрести Ноты по любой цене на открытом рынке или иным образом. Купленные ноты могут быть оставлены или перепроданы (при условии, что такие сделки, проведены за пределами США в соответствии с Положением S Закона США о ценных бумагах 1933 года, как дополнено ("Закон о ценных бумагах").

Любые приобретенные Ноты, хранящиеся от имени Эмитента или любой из его дочерних компаний, не дает право голоса на любом собрании Держателей Нот и не должны считаться выставленными для целей расчета кворума на собраниях держателей.

(d) Определения

Термины, не предусмотренные иным образом в этом Условии, имеют следующие значения:

“**Уполномоченный комитет**” означает Комитет Национального Банка Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовых организаций или любых их правопреемников.

"Налоговый событие" означает применение или любой поправки или разъяснения, или изменения (в том числе изменения в толковании или применении), или определение в соответствии с законодательством (в том числе проведение по решению суда компетентной юрисдикции) Республики Казахстан или любого политического подразделения этих организаций или любой власти в нем, имеющие полномочия на налог, который вступает в силу или после 26 июля 2006 года.

«Налоговое Событие» означает применение любой поправки или разъяснения, или изменения (в том числе изменения в толковании или применении), в определении, в соответствии с законодательством (в том числе проведение по решению суда компетентной юрисдикции) Республики Казахстан или любого другого политического подразделения, или какой-либо другой власти, имеющая полномочия на налогообложение, которое вступает в силу 26 июля 2006 года.

"Дата налогового погашения" означает, после возникновения налоговой событие, любой Дату выплаты процентов, падающие на или после 9 ноября 2010 года, но до Дату (как определено в условии 4 ()) при условии, что до авторизованный утверждении комитет были получены (если такое одобрение не требуется), и что Эмитент не хотел, и при выкупе Notes, либо его нарушения Минимальные коэффициенты достаточности капитала или его коэффициентов ликвидности, или любую Дату выплаты процентов падения или после сброса даты.

6. ПЛАТЕЖИ

(a) Платёж в счёт погашения основной суммы долга

Платежи в счет погашения основной суммы долга должны производиться посредством чека в долларах США, выписываемого по заявлению держателя Ноты в Указанный офис Основного Платежного Агента не позднее, чем за пятнадцать дней до даты срока выплаты для любого такого платежа, посредством перевода на долларовый счет, открытый получателем в Банке Нью-Йорка после сдачи (или, только в случае частичного погашения - индоссамента) соответствующего Сертификата Ноты в указанном офисе Платежного Агента или указанном офисе Трансфер-агента.

(b) Выплата процентов

Выплата процента будет осуществлена чеком в долларах США, выписанном на имя или по заявлению держателя Ноты в указанный офис Главного Платежного Агента поданному не позднее чем за пятнадцать дней до срока оплаты такого платежа, или переводом на счет в долларах США, открытом получателем в банке Нью-Йорка и (в случае выплаты процентов в счет погашения) после сдачи (или, только в случае частичного погашения - индоссамента) соответствующего Сертификата Ноты в указанном офисе Платежного Агента или указанном офисе Трансфер-агента.

(c) Платежи в соответствии с Налоговым законодательством

Все выплаты основной суммы и процентов в отношении Нот во всех случаях осуществляются в соответствии с применимым Налоговым законодательством и другими законами и постановлениями по месту платежа, но без ущерба положениям. Держатели Нот не оплачивают никаких комиссии и расходов в отношении таких платежей

(d) Дата составления списка держателей

Каждый платеж по Ноте будет осуществляться в пользу лица, являющегося держателем в соответствии с данными Регистра на открытии торгов (в указанном офисе Регистра) за пятнадцать дней до установленной даты совершения такого платежа ("Дата составления списка держателей"). Если плтеж по Ноте должен быть осуществлен чеком, чек посылается по почте на адрес, указанный как адрес держателя в Регистре на открытии торгов на дату составления списка держателей.

7. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

вычетов и удержаний по любым налогам, сборам, обложениям или государственным пошлинам, наложенным, назначенным, собираемым, удерживаемым или облагаемым Казахстаном или любым политическим подразделением или любым органом власти, обладающим правом налогообложения, если только такое удержание или вычет требуются по закону.

В таком случае, Эмитент в зависимости от определенных исключений и ограничений, выплатит такие дополнительные суммы держателю любой Ноты, так чтобы Держатель Ноты получил такую сумму, какую бы он получил, если бы такие удержания и вычеты не производились, однако такая дополнительная сумма не будет выплачена в случае если:

(a) Держатель Ноты (i) может избежать таких удержаний или вычетов путем удовлетворения законных требований или заполнив декларацию нерезидента или другим ходатайством о неподотчетности данному налоговому органу, или (ii) облагается таким налогом или подотчетен указанной Юрисдикции по причине отличной от владения Нотой или получения платежей по Ноте;

(b) Держатель такой Ноты представил ее к оплате в дату свыше 30 дней позже Соответствующей даты (как указано ниже), за исключением того, что платежь был бы сопряжен с определенными удержаниями или вычетами и такие дополнительные оплаты подлежат уплате, если такая Нота была представлена к оплате на 30 день;

(c) в случаях, где такие удержания и вычеты налагаются на платеж физическому лицу и требуются к исполнению согласно Директивы Европейского Союза по налогообложению сбережений,в форме выплаты процентов (Директива 2003/48/ЕС) по налогообложению доходов от сбережений или исполнение любого закона, соответствующего или введенного для соблюдения такой Директивы;

(d) в отношении Ноты, Держатель или представитель Держателя которой в состоянии избежать такого удержания или вычета путем организации получения соответствующего платежа через другого Платежного агента в государстве-члене Европейского Союза.

Используемая здесь "Соответствующая дата" (i) обозначает дату, в которую в первый раз должен состояться платеж, но (ii) если полная сумма, подлежащая выплате Эмитентом не была получена Основным Платежным агентом и Трансфер-Агентом или Попечителем не позднее этой даты, означает день, когда вышеуказанное в полном объеме должны были быть получены и уведомление об этом должно быть выдано должным образом Держателю Ноты Эмитентом или от имени эмитента.

Любая ссылка в данных Условиях или в Трастовом Акте на основную сумму, погашаемую сумму и/или процент по Нотам считаются также ссылкой на Дополнительные Суммы, которые могут подлежать оплате согласно Трастовому Акту или данному Условию 7, или дополнительные условия приведенные в дополнение к нему или взамен их в соответствии с Трастовым Актом.

8. СЛУЧАИ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ОБЕСПЕЧЕНИЕ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

(a) Случай невыполнения обязательств

Трасти может (при условии, возмещения и/или обеспечения и/или предфинансирования, и при Условии 8 (e), представленном ниже) выдать уведомление Эмитенту, что Ноты что основная сумма по Нотам подлежит немедленной оплате вместе с начисленным процентом(согласно предварительному письменному подтверждению Уполномоченного комитета, кроме как если Уполномоченный Комитет или Эмитент письменно подтвердили Трасти, что такое предварительное подтверждений более не необходимо на момент сответствующей даты), если наступает любое из следующих событий (каждое "Случай невыполнения обязательств"):

(i) Эмитент не выплатил в течение 10 дней (a) основную сумму в случае погашения в соответствии с Условием 5 (Погашение и покупка) в порядке и в сроки, когда эта сумма подлежит уплате в валюте и в предусмотренном порядке или любые суммы процентов (за исключением случаев, проценты не выплачиваются по причине Приостановление выплаты Основного Процента в соответствии с Условием 4 (c) (Приостановление выплаты Основного Процента);

(ii) Эмитент стремится или соглашается на введение производства по его ликвидации или назначении ликвидационной комиссии или аналогичного должностного лица эмитента;

(iii) Акционеры эмитента одобряют любой план роспуска администрации или прекращения деятельности эмитента;

(iv) суд компетентной юрисдикции проходит разрешением или для того, чтобы сворачивания эмитента иначе как в соответствии с консолидацию, объединение, слияние или реконструкции, условия которого были утверждены заранее в письменной форме опекуна или Держателей Нот; или

(v) Эмитент нарушает любого из положений Условий 4 (d) (II), 4 (d) (III) и 4 (d) (iv).

Для избежании сомнений, никакие платежи в отношении Нот не могут быть сделаны эмитентом в соответствии с пунктом (a) (Неисполнение обязательств), и не будет принимать Трасти же, сохранить с предварительного письменного согласия комитета авторизованный (если Комитет не авторизованный или эмитента в письменном виде подтвердило, чтобы попечитель, что такое предварительное согласие уже не требуется

на соответствующую дату). Это не затрагивает каких-либо обязательств эмитента произвести платежи в связи с интересом, как она падает из-за, при условии соблюдения положений пункта 4 (c) (Приостановление выплаты Основного Процента)

(b) Уведомление о Неисполнении обязательств

Эмитент обязан незамедлительно доставить доверенному лицу, письменное уведомление о любом случае неисполнения или наступления события или обстоятельства, которые могли бы с момента подачи уведомления, и / или выдачи свидетельства стали Случаем неисполнения обязательств.

Эмитент принимает на себя обязательства в Трастовом Акте, что в течение 14 дней после любой просьбе попечителя, он пошлет к попечитель сертификат, подписанный двумя директоров эмитента о том, что по состоянию на дату не более чем за пять дней до дату проставления апостиля не случае неисполнения или события или обстоятельства, которые могли бы с подачи уведомления, временем и / или выдачи свидетельства стать случаем неисполнения обязательств.

(c) Процедура ликвидации

Если Ноты к уплате и возврату, как описано выше в Случаях неисполнения обязательств и по каким-либо причинам не погашен, в то врем как должны быть возвращены (в том числе по причине одобрения уполномоченным Комитетом), Доверенное лицо может по своему усмотрению и без дальнейшего уведомления и подлежежащие возмещению и / или обеспеченные и / или предварительно финансированные на удовлетворение и при условии Условия 8 (e) ниже, начинает процедуру ликвидации против эмитента в порядке и объеме, предусмотренных действующим законодательством для прекращения деятельности эмитента, но не имеет другого права для обеспечения платежа.

(d) Права не Эксклюзивные

Доверительный управляющий не может ускорить Notes кроме как в соответствии с пунктом 8 (a) (Случай неисполнения обязательств), но, в стороне от таких ограниченных прав ускорение, правами, предусмотренными в настоящем документе, кумулятивными и не исключают любые другие права, полномочия, привилегии или средств защиты, предусмотренных законом.

(e) Принуждение

Доверительное предусматривает, что только Доверенное лицо имеет право воспользоваться средствами правовой защиты в соответствии с общим правом, доверительного или Notes для обеспечения соблюдения прав держателей Нот и не будет иметь право проводить такие средства правовой защиты, если попечитель (став обязано делать это в соответствии с условиями доверительного) не сделает этого в течение разумного периода времени, и такое неисполнение продолжается.

Доверительный управляющий не обязан принимать любое из действий, указанных в условиях 8 (a) или 8 (c) выше, для обеспечения соблюдения обязательств Эмитента по Доверительному или Notes, если: (I), она не будет так режиссер Чрезвычайным постановлением держателей или соответствующей просьбы в письменном виде держателей не менее одной четверти основной суммы Notes то выдающимся, (II) она не будет возмещения и / или обеспеченных и / или prefunded его удовлетворения; и (III) предварительного письменного согласия комитета авторизованный должны были получены (если только авторизованный комитета или эмитента в письменном виде подтвердило, чтобы попечитель, что такое предварительное согласие уже не требуется на соответствующую дату).

(f) Определения

Условия не предусмотрено иное в этом состоянии, имеют следующие значения:
"**Процедура ликвидации**" включает в себя Случаи неисполнения обязательств в Условии 8(a)(ii)-(a)(iv), все вместе " **Процедура ликвидации** ")

9. СОБРАНИЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ НОТ, ИЗМЕНЕНИЕ, МОДИФИКАЦИЯ, ОТКАЗ И ЗАМЕНА ЭМИТЕНТА

(a) Собрания Держателей Нот

Доверительное Соглашение содержит положения о проведении собраний Держателей Нот для рассмотрения любого вопроса по Нотам, включая изменение Внеочередной Резолюции этих Условий или Гарантии. Для утверждения Внеочередной Резолюции на таком собрании должен быть кворум в составе одного и более лиц, владеющих или представляющих четкое большинство совокупной основной суммы Нот, не погашенных на тот момент, или на таком отсроченном собрании, в составе одного или более лиц, представляющих Держателей Нот, независимо от того, какая удерживаемая и представляемая сумма Нот не погашена на тот момент, за исключением того, что в задачи любого собрания входит рассмотрение предложений об, между всем прочим, (i) изменении срока погашения Нот, (ii) снижении или отмене основной суммы или процента по Нотам, (iii) изменении валюты оплаты Нот, (iv) модификации условий по кворуму, необходимому любому собранию Держателей Нот или большинства для принятия Внеочередной Резолюции, (v) изменении или отмене Гарантии или (vi) изменении количества, необходимого для принятия резолюции, необходимым кворумом для принятия Внеочередной Резолюции будет один или более лиц, удерживающих или представляющих не менее трех четвертей, или при отложенном собрании – не менее одной четверти от совокупной основной суммы непогашенных на тот момент Нот. Внеочередная Резолюция, принятая на любом собрании Держателей Нот будет обязательной для всех Держателей Нот, независимо от того, присутствовали ли они на собрании или нет.

(b) Модификация и Отказ

Трасти может согласиться без согласия Держателей Нот на (i) любую модификацию любого положения Доверительного Соглашения, Гарантии или Нот (включая данные Условия), которая имеет формальное, незначительное или техническое значение и вносится для исправления явной ошибки и (ii) любую другую модификацию и любой отказ или разрешение на нарушение или предложенное нарушение, любого положения настоящих Условий, Гарантии или Доверительного Соглашения, которое по мнению Трасти, не ущемляет материально интересы Держателей Нот. Любая такая модификация, отказ или разрешение будут обязательны для Держателей Нот и должны быть сообщены Держателям нот возможно скорее после их внесения.

(c) Замена

Доверительное Соглашение содержит положения о том, что Эмитент может, получив согласие попечителя (что согласие может быть дано без согласия держателей) и при условии, что он выполнил определенных требований как попечитель может направить в интересах Держателей Облигаций, заменить любое образование на месте эмитента в качестве основного должника в доверительном управлении, при условии соблюдения соответствующих положений Договора о доверительном управлении. Не позднее чем через 14 дней после соблюдения указанных требований, уведомление об этом должна быть предоставлена эмитентом для Держателей Облигаций в соответствии с Условием 13 (Уведомления).

(d) Осуществление полномочий

В связи с выполнением ими своих полномочий, трасты, власти или полномочий, представленных, Доверенное лицо принимает во внимание интересы держателей как класса, и, в частности, не принимает во внимание последствия такого упражнения для отдельных держателей. Нет Держатель имеет право требовать от Эмитента или попечитель какой-либо компенсации или оплата в отношении какого-либо налоговые последствия любого такого упражнения на отдельные держателей.

10. ПРИМЕЧАНИЕ

Ноты станут недействительными, если только предъявлен к платежу в течение десяти лет (в случае основного долга) или пяти лет (в случае заинтересованности) от установленной даты платежа в отношении таковых.

11. ТРАСТИ и АГЕНТЫ

Доверительное Соглашение содержит положения о возмещении Доверительным управляющим и для его освобождения от ответственности при определенных обстоятельствах, в том числе положения освобождении его от принятия разбирательства для обеспечения платежа, если возмещение и / или обеспеченных и / или prefunded ее удовлетворения, и уделять своим затрат и расходов в порядке очередности перед претензии держателей. Кроме того, попечитель имеет право вступать в деловые операции с Эмитентом и любая организация, связанных с эмитентом без учета какой-либо прибыли.

Обязанности Доверительного являются исключительно попечителем держателей на условиях Договора о доверительном управлении. В действующего на основании Агентского договора и в связи с Notes, агенты действовать исключительно в качестве агентов эмитента и (в пределах, предусмотренных в ней) Доверительным управляющим и не берем на себя обязательства по отношению к или отношения агентства или доверием или с любым из Держателей Облигаций.

Начальная агентов и их начальные определенные должности перечислены ниже.Эмитент оставляет за собой право (при условии получения предварительного письменного согласия попечителя) в любое время изменить или прекратить назначении того или иного агента и назначить преемника основного платежного агента или регистратора и дополнительных или преемник платежных агентов и трансфер-агентов, при условии, однако , что Эмитент
должны всегда поддерживать (я) основного платежного агента и регистратора, (II), платежного агента и агента передачи, имеющие указанный офис в крупном европейском городе утвержденным Доверительным управляющим и (III), платежным агентом в государстве-члене Европейского союза, который не будет обязан удерживать или вычитать налог в соответствии с европейской Директивой Совета по налогообложения доход от сбережений в форме выплаты процентов (Директива 2003/48/ЕС) по налогообложению сбережений дохода или какого-либо закона или реализации соблюдения, или введены, чтобы соответствовать, например Директивы.

Уведомление о любом изменении любого из агентов или в их определенные должности незамедлительно уделить держателей.

12. ЗАМЕНА СЕРТИФИКАТОВ

Если сертификат вступает в изувечены, испорчены, утеряны, украдены или уничтожены, может, при условии соблюдения всех применимых законов и нормативных актов и требований Лондонской фондовой бирже, заменить на указанный офис регистратора и в указанный офис Transfer Agent на оплату таких расходов, расходов, налогов и сборов, которые могут быть понесены в связи с этим и на таких условиях, как на доказательства, безопасности и возмещения и иных, которые могут разумно требоваться или от имени эмитента или Доверительного управляющего. Поврежденные или поврежден Сертификаты должны быть переданы до замены будет выдан.

13. УВЕДОМЛЕНИЯ

Извещения Держателей Облигаций будет отправлен на них по почте первым классом (или его эквивалент) или (если размещены на зарубежных адрес) авиапочтой в их соответствующие адреса в реестр. Любое такое уведомление считается были предоставлены на четвертый день после даты отправки. Кроме того, до тех пор, как отмечает допущены к торгам на Лондонской фондовой бирже и правила обмена этого требуют, уведомления должны быть опубликованы в ежедневной газеты общим тиражом в Великобритании, в настоящее время ожидается, будет Financial Times.

Если по какой-либо причине он будет практически невозможно публиковать какие-либо уведомления держателей еврооблигаций, как указано выше, то такие уведомления таких

держателей, как должна быть предоставлена с согласия попечителя в соответствии с правилами фондовой биржи составляют достаточного уведомления такие держатели для любых целей настоящего Закона.

14. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ

Эмитент может время от времени без согласия держателей создавать и выпускать далее отмечает, одного и того же условиях, что и заметки во всех отношениях (или во всех отношениях, за исключением даты выпуска и / или первой выплаты процентов по такой дополнительной заметки) и так далее, что такая проблема консолидированной и образует единую серию с Нотами. Такие далее отмечает, состав будут входить дела дополняет о доверительном управлении. В настоящих условиях на примечания включают в себя (если контекст не требует иного) любые другие ценные бумаги, выпущенные в соответствии с настоящим Состояние и формирование единой серии с Нотами.

15. Акт по Контрактам (Права третьих сторон) от 1999

Ни одно лицо не имеет права приводить в исполнение любое положение или условие Notes под договорах (Права третьих сторон) от 1999 года, но это не влияет на права или средства защиты любого лица, которое существует, либо предоставляется помимо такого закона.

16. ПРИМЕНИМОЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВО И ЮРИСДИКЦИЯ

(a) **Применимое законодательство**

Данный Трастовый Акт, включая вне контрактные обязательства, возникшие в связи с данным Трастовым Актом, регулируются, и должны быть составлены в соответствии с английским законодательством.

(b) **Арбитраж**

Каждый из Первичного и Нового Эмитента согласились с тем, что любая жалоба, разногласие или проблема происходящая согласно данному Трастовому Акту (включая жалобы, разногласия или проблемы касательно существования акта, его приостановки или годности, либо какие либо вне контрактные обязательства возникающие в связи с данным трастовым актом), пункт («**Разногласия**») должны отправляться и решаться только арбитражем согласно законам Лондонского Международного Арбитражного Суда («ЛМАС»), (Пункту **«Правила»)** в действии на данный момент и регулируемый данным пунктом, правила которого должны быть включены в пункт 16. Число арбитров должно быть 3. Один из которых должен быть номинирован от Эмитента, один от Доверительного Управляющего, и третий из них должен действовать как председатель, должен быть номинирован от двух сторон, в случае если третий арбитр не был номинирован в течение 30 дней после номинации второго арбитра, третий арбитр назначается судом ЛМАС. Стороны и суд ЛСМА могут предоставить свои кандидатуры из представителей любых стран, вне зависимости от принадлежности сторон к какой-либо стране. Местом проведения арбитража является Лондон, Англия, язык проведения английский.

(c) **Права Доверительно Управляющего**

В любое время до номинации арбитра Доверительным Управляющим для разрешения различных Разногласий согласно Пункту 16 (b) (*Арбитраж*), Доверительный Управляющий может предложить в письменном виде Первичному Эмитенту и Эмитенту о том, что подобные Разногласия должны рассматриваться в судах Англии или любых других компетентных судах, более подробно об этом сказано в пункте 16 (d) (*Юрисдикция*).

Согласно данному пункту, никакой арбитражный трибунал не должен иметь юрисдикции касательно подобных Разногласий. В случае если Доверительный Управляющий желает воспользоваться данным правом, то он должен уведомить о Разногласиях обе стороны в письменном виде в течение 60 дней после обращения в арбитраж.

(d) Юрисдикция

В случае если Доверительный Управляющий направляет письменное уведомление касательно каких-либо Разногласий согласно Пункту 16 (b) (*Права Доверительного Управляющего*), Доверительный Управляющий соглашается с тем, что суды Великобритании должны иметь юрисдикцию решать подобные Разногласия, для этих целей, безоговорочно передается юрисдикция данным судам. Согласно пункту 16 (c) (*Арбитраж*), ничто в данном Пункте не должно ограничивать право Доверительного Управляющего начинать судебные разбирательства (**«Судебные разбирательства»)** для урегулирования различных разногласий в любых судах компетентной юрисдикции, также это не должно обязывать Доверительного Управляющего обращаться с судебными разбирательствами в суды другой юрисдикции в рамках закона.

(e) Надлежащая инстанция

Согласно Пункту 16 (d) (*Юрисдикция*), каждый из Первичного Эмитента и Эмитента безоговорочно отклоняет какие-либо возражения, которые они имеют в отношении судов Великобритании, обозначенные в виде форума для рассмотрения и определения Судебного Разбирательства , и соглашаются с тем, что не будут заявлять о том, что такие суды являются не подходящими и не подлежать надлежащей инстанции

(f) **Судебное извещение**

Эмитент соглашается, что процесс, посредством которого все разбирательства начинаются в Англии в соответствии с пунктом 16 (d) (*юрисдикция*) или при помощи которых все разбирательства начинаются в английских судах в поддержку или в связи с, арбитражем начатого в соответствии с пунктом 16 (b) (*Арбитраж*) может быть подан по адресу Law Debenture Corporate Services Limited at Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX, если отличается его юридический адрес, то на адрес Первичного Эмитента или Эмитента в Соединенном Королевстве, в соответствии с частью 34 Закона о компаниях 2006 года. Если данное лицо оказывается быть оповещенным о процессе со стороны Эмитента, Первичный Эмитент или Эмитент обязан по требованию Доверительного Управляющего назначить другое лицо письменным уведомлением Первичного Эмитента. Ничто в данном параграфе не должно затрагивать право Доверительного Управляющего начинать судебный процесс в соответствии с законом.

ПЛАН 2

Часть 1

Форма Глобальной Ноты Неограниченного Обращения

ISIN: XS0234398245
идентификационный код: 023439824

Бессрочные
Субординированные Ноты
Суммой в
$ 100,000,000

Выпущено
АО КАЗКОММЕРЦБАНК

ГЛОБАЛЬНЫЕ НОТЫ
НЕОГРАНИЧЕННОГО ОБРАЩЕНИЯ

1. **Введение:** Эта глобальная нота неограниченного обращения выпущена в отношении Бессрочной Субординированной Ноты общей суммой $ 100,000,000 США, выпущенная АО КАЗКОММЕРЦБАНК(«Эмитент»).

Ноты выпущены согласно Трастовому Акту от 9 ноября 2005 («**Первичный Трастовый Акт**») между Эмитентом, Первичным Эмитентом и BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited (раннее J.P. Morgan Corporate Trustee Services Limited) в лице Доверительного Управляющего («Доверительный Управляющий», выражение включает в себя все лица назначенные Доверительными Управляющими в данном Трастовом Акте), как дополнено и пере утверждено в соответствии с дополненным и пере утвержденным актом от {дата исполнения} года («**дополненный и пере утвержденный акт**», совместно с Первичным Трастовым Актом «**Трастовый Акт**») и являются частью Агентского Соглашения от 9 ноября 2005 («**Первичное Агентское Соглашение**») заключенное между Эмитентом, JPMorgan Chase Bank, N.A. Лондонский Филиал, как Платежный и Трансфертный Агент, JPMorgan Chase Bank, N.A. Нью-Йоркский Филиал, как Платежный, Трансфертный Агент и регистратор, выражение включает в

себя всех регистраторов назначенных в условиях Нот, Эмитентом и Доверительным Управляющим как дополнено и пере утверждено в дополненном и пере утверждённом соглашении от {дата исполнения} между Первичным Эмитентом, Эмитентом, Доверительным Управляющим, The Bank of New York Mellon, Нью-Йоркский Филиал, как Платежный, Трансфертный Агент (**«Платежный и Трансфертный Агент»**) и The Bank of New York Mellon, Нью-Йоркский Филиал, как Платежный, Трансфертный Агент и регистратор (**«Регистратор») («Дополненное и пере утвержденное Агентское Соглашение»** совместно с Первичным Агентским Соглашением, «**Агентское Соглашение»).**

2. **Ссылки на условия**: Любые ссылки в отношении «**Условий»** рассматривать как условия Нот

3. **Зарегистрированный держатель**: Данное подтверждает, что:

The Bank of New York (Nominees) Limited
Является лицом, зарегистрированным в реестре, созданным Регистратором в отношении Нот (**«Реестр»**), как полноправный Держатель Нот **(«Держдатель Нот»)**

$[ ]

([**Сумма и валюта прописью**])

В Нотах представленные Глобальными Нотами Неограниченного Обращения

4. **Обещание заплатить**: Эмитент, на полученную сумму, настоящим обещает заплатить Держателю процент и по таким основной суммы просроченной задолженности в сроки и по ставкам, указанным в условиях и платить такую основную сумму, чтобы держатель на такую дату или даты как это ни подлежат выплате в соответствии с Условиями, а также любые дополнительные суммы (если таковые имеются), выплачиваемых в соответствии с условиями, все с учетом и в соответствии с Условиями и о доверительном управлении.

Обещние оплаты: Эмитент, по полученной сумме, настоящим обещает заплатить, чтобы держатель процентов по такой основной сумме просроченной задолженности в сроки и по ставкам, указанным в условиях и платить такую основную сумму, чтобы держатель на такую дату или даты как это ни подлежат выплате в соответствии с Условиями, а также любые дополнительные суммы (если таковые имеются), выплачиваемых в соответствии с условиями, все с учетом и в соответствии с Условиями и трастовым договром.

5. **Переводы в целом:** Передачи этой **Неограниченной Глобальной Ноты** должны быть ограничены переводами в целом, а не частично, номинантов банка Нью-Йорка Депозитарий (Nominees) Limited, в качестве общего депозитария («Общий Депозитарий") Euroclear SA эмитента / NV, а оператором системы Euroclear ("Euroclear") и Clearstream Banking Société Anonyme ("Clearstream, Люксембург") в отношении Облигаций или преемник Общие депозитария, или номинального такого преемника.

6. **Неограниченный обмен на сертификаты**: Эта Неограниченная Глобальная Нота будет обмениваться в целом (но не частично) за своевременную проверку подлинности и завершил Неограниченный Сертификаты Примечание ("Неограниченный Сертификаты Примечание"), по существу, форма (в зависимости от комплектации), изложенным в Приложении 1 к Соглашению о доверительном если любое из следующих событий:

(a) Euroclear эмитента SA / NV, а оператором системы Euroclear ("Euroclear") или Clearstream Banking, Société Anonyme, Люксембург ("Clearstream, Люксембург") закрыт для бизнеса непрерывно в течение 14 дней (иначе как по причиной государственных праздников) или объявляет о намерении постоянно прекратить бизнес, или

(б) Эмитент будет страдать недостатком материала в отношении Облигаций в результате изменения законодательства или правил (налогообложение или иным образом) какой-либо юрисдикции, упомянутые в условие 9, который бы не страдал были заметки в окончательной форме .

Такой обмен осуществляется в соответствии с пунктом 8.Эмитент уведомляет Держатель возникновения любого из событий, указанных в пункте (а) и (б), как только это будет практически возможно.

7. **Обмен или передача интереса к Ограниченной Глобальной Ноте**: Если держатель выгодные проценты в примечаниях, представленный этим Неограниченной Глобальной пожелания Обратите внимание в любое время передавать такие выгодные проценты, чтобы лицо, желающее принять его доставки в видевыгодные проценты в Ограниченная Глобальная Нота (как определено в доверительном), такой владелец может передавать такие выгодные проценты в соответствии с правилами и порядок деятельности Euroclear, Clearstream, Люксембург и депозитарная компания Trust ("DTC"). По () уведомления Секретаря общего депозитария и хранителя для DTC, что соответствующие дебетовые и кредитные записи были сделаны на счетах соответствующих участников Euroclear, Clearstream, Люксембург и DTC и (б) в случаеобмене или передаче не позднее сороковой день после даты выпуска этого Неограниченная Глобальная Нота, получения Регистратором сертификат в форме Втором приложении к Агентский договор дает обладателю такой выгодный процент и о том, что человек передаче таких интерес к этой Неограниченная Глобальная Нота разумно believesthat лицо, приобретающее такой интерес к Ограниченная Глобальная Нота является квалифицированным институциональным покупателем (как определено в правиле l44A Закона о ценных бумагах США от 1933 года ("правила l44A")) и является получение таких полезных интерес к сделке, отвечающих требованиям правила l44A, Эмитент должен обеспечить, чтобы регистратор будет уменьшаться совокупной основной суммы Notes зарегистрирован на имя владельца, а также представлена эта неограниченной Глобальной Обратите внимание, что и увеличениесовокупной основной суммы Notes зарегистрирован на имя владельца зарегистрированного в настоящее время в этой области и представлены, Ограниченная Глобальная Нота.

8. **Доставка Сертификата Неограниченной Ноты**: При этом Неограниченная Глобальная Нота будет обмениваться на неограниченный Сертификаты Обратите внимание, что таких неограниченных Сертификаты Обратите внимание должно быть выдано в общей сумме основных равна основной сумме это Неограниченная Глобальная Нота в течение пяти рабочих дней с момента поставки, или от имени владельца, Euroclear и / или Clearstream, Люксембург, в Реестр таких сведений, как это требуется для завершения и доставить такие Неограниченный Сертификаты Примечание (включая, без ограничений, имена и адреса лиц, на имя Неограниченный Сертификаты Обратите внимание, должны быть зарегистрированы и основной суммы проведение каждого такого лица) против сдачи этого Неограниченные Глобальные Ноты в указанном офисе (как определено в Условий) Секретаря. Такой обмен осуществляется в соответствии с положениями Агентский договор и правила, касающиеся передачи и регистрации Notes запланированных к ней и, в частности, осуществляется бесплатно для любого владельца или доверенного лица, а против такого возмещения, как регистратор могут требовать в отношении любых налоговых

или иных обязанностей любого характера, которые может быть обращено взыскание или устанавливаемые в связи с такой обмен. В этом пункте "рабочий день" означает день, в который коммерческие банки открыты для бизнеса (включая, без ограничения, сделки в иностранной валюте) в город, в котором регистратор имеет свои указанный офис.

9. **Условия:** Если иное не предусмотрено в настоящем документе, обладатель этого Неограниченной Глобальной Примечание имеют пользу, и подлежит, условия и, для целей настоящего Неограниченные Глобальные Ноты, любая ссылка в Условиях на «Сертификат Ноты" или "Примечание сертификаты", за исключением случаев, когда обстоятельства требуют иного, может быть истолковано таким образом, чтобы включить этот Неограниченная Глобальная Нота.

10. **Примечания:** Несмотря на условия 13 (Уведомления), до тех пор, как эта Неограниченной Глобальной Обратите внимание, проводится от имени Euroclear, Clearstream, Люксембург или любую другую систему очистки ("Альтернативная Клиринговой системы"), извещения держателей еврооблигаций, представленный этим Неограниченной Глобальной Обратите внимание, может быть предоставлен путем выдачи соответствующего уведомления Euroclear, Clearstream, Люксембург или (в зависимости от обстоятельств может быть) такие альтернативные системы центра.

11. **Определение права:** Этот Неограниченной Глобальной Примечание свидетельства о праве только и не документом. Пособия определяются Регистратором и только держатель имеет право на выплату в связи с этим Неограниченная Глобальная Нота.

12. **Аутентификация:** Это Неограниченная Глобальная Нота не действительны для любых целей, пока он не прошел проверку подлинности для и от имени банка New York Mellon, как регистратора.

13. **Управляющий закон**: Это Неограниченная Глобальная Нота регулируется и подлежит толкованию в соответствии с ними английским правом.

Держатель путем акцепта настоящей записки, будет рассматриваться как принято считать, что наличие и степень авторитета адвоката эмитента представлять эмитента с целью подписания этого Обратите внимание, а последствия такого адвоката упражнения или якобы осуществление таких полномочий, регулируются и толкуются в соответствии с законами Республики Казахстан.

В качестве свидетеля подпись от руки или факсимиле уполномоченного лица от имени Эмитента

АО КАЗКОММЕРЦБАНК

Подписано: .....…….....

подпись от руки или факсимиле

Выпущено [*дата эмиссии*]

УДОСТОВЕРЕНО от имени
THE BANK OF NEW YORK MELLON, НЬЮ-ЙОРКСКИЙ ФИЛИАЛ
В лице регистратора без права
требования, гарантии или
обязательства

Подписано: .....…….....

подпись от руки или факсимиле)

ФОРМА ТРАНСФЕРА

ДЛЯ СУММЫ ПОЛУЧЕННОЙ ....., будучи зарегистрированным держателем Глобальных нот неограниченного обращения, перечисляю
.....
.....
.....
.....
..... [*U.S.$*] ..... общей суммой в U.S.$100,000,000 Бессрочных Субординированных Нот ("Ноты") выпущенные АО КАЗКОММЕРЦБАНК («Эмитент») безоговорочно запрашивая и уполномочивая The Bank of New York Mellon, Нью-Йоркский филиал как регистратора в отношении Нот (или любому преемнику The Bank of New York Mellon) зарегистрировать данное перечисление в надлежащей форме

Дата: .....

Подпсиь: .....

(уполномоченное лицо)

Ноты

Наименование лица или от имени которого эта форма трансфера подписывается должно соответствовать имени зарегистрированного держателя, как указано в данном сертификате.

(a) Представителями таких зарегистрированных держателей должно быть указано, в каком качестве они подписывает, например, исполнитель

(b) Подпись лица, оформляющего сделку, должна соответствовать любому списку уполномоченных лиц с образцами подписей, предоставленными зарегистрированным держателем или заверенному признанным банком, государственным нотариусом, или любым другим способом, по требованию регистратора

(c) Любой трансфер нот должен быть равен сумме, равной $ 150,000 или кратным 1000 долларов США.

[Прикреплено к нотам неограниченного обращения:]

[Условия прописаны в приложении е 1, Часть 3]

[В нижней части Условий:]

ПЛАТЕЖНЫЙ И ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ

THE BANK OF NEW YORK MELLON, ЛОНДОНСКИЙ ФИЛИАЛ

ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ, РЕГИСТРАТОР И ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ

THE BANK OF NEW YORK MELLON, НЬЮ-ЙОРКСКИЙ ФИЛИАЛ

Часть 2

Ограниченная глобальная нота

Ноты представленные данным сертификатом, не были зарегистрированы согласно Американскому акту о ценных бумаг от 1933 года ("А**кт о ценных бумаг**") или каким-либо контролирующим органом ценных бумаг штата или другой юрисдикцией Соединенных Штатов Америки. Приобретая его или бенефициарный процент данного сертификата, Покупатель (1) является (a) Квалифицированным Институционным Покупателем (**КИП**) который действует за чей-либо счёт в пределах значения правила 144a Акта о ценных бумаг (**"Правило 144a"**) и что он осуществляет своё инвестиционное решение относительно чьего – либо счёта(ов), или (b),не является субъектом США (в пределах значения положения (ий) согласно Акту о ценных бумагах) и (2) соглашается в пользу Эмитента, что он не будет предлагать, продавать, закладывать или иначе передавать свои интересы по данному сертификату за исключением следующих случаев (a) (1) лицу, которому Продавец и какое – либо лицо действующее от его имени доверяют что он является КИПом, покупающим за свой собственный счет по операции по правилам 144A, (2) в оффшорной сделке в соответствии с правилом 903 или правилом 904 из правил Акта о ценных бумаг, (3) с освобождением из регистрации согласно по правилу 144 Акта о ценных бумаг (если применим) или (4) в соответствии с действительным заявлением о регистрации ценных бумаг и (b) в каждом случае в соответствии со всеми применимыми законами о ценных бумагах США. Покупатель не может использовать освобождение, предоставленное по правилу 144 для перепродажи интересов по таким ценным бумагам.

Любая перепродажа или передача этой ноты (или бенефициарного интереса), которая не проводится в соответствии с ограничениями, сформулированными дальше в данном документе, не будут иметь юридической силы с самого начала и не будет действительна при передаче любых прав правопреемнику, несмотря на любые инструкции говорящие об обратном эмитенту, доверительному лицу или любому посреднику. В дополнение к упомянутому выше, в случае передачи этой ноты (или бенефициарного интереса данной ноты) нарушая ограничения сформулированные далее в данном документе, эмитент может (i) заставить владельца бенефициара ценных бумаги, проданных первоначально в соответствии с правилом 144a Акта о ценных бумаг, продать его проценты в данных нотах, (ii) продать данные проценты от имени владельца бенефициара или (iii) выкупить данные ноты, если владелец – бенефициар является субъектом США, лицо которое не является Компетентным Учреждённым Покупателем (как определено в правиле 144a Акта о ценных бумаг) и интерес, принадлежавший первоначальному владельцу, поэтому не был пересчитан в неограниченной глобальной ноте или в неограниченном свидетельстве нот в соответствии с условиями ограниченной глобальной ноты или, если применимо, ограниченного сертификата нот. Каждое лицо передающее право данной ноты предоставит уведомление об ограничениях передачи, сформулированных здесь в агентском соглашении любому последующему правопреемнику.

Покупатель соглашается, что он будет быстро (i) сообщать эмитенту, в течение срока владения ноты, о каком – либо изменении в правообладании и гарантиях, описанные выше или если они станут недействительными по какой-нибудь причине (кроме правообладания, что покупатель является Компетентным Институционным покупателем, чьё правообладание должно быть точным в день приобретения ноты), и (ii) предоставить Эмитенту другие правообладания, гарантии и соглашения, относительно таких дел, которые Эмитент в будущем может попросить, чтобы выполнить применимый закон и провести освобождение вытекающее из него (включая, если считается необходимым Эмитентом, повторное подтверждение его статуса как Компетентного Институционного Покупателя).

Покупатель тем самым уведомлен, что Эмитент может получить список участников, владельцев его ценных бумагах от бухгалтерских депозитариев, и что данные участники могут раскрыть Эмитенту имена и положения держателей его ценных бумаг.

Предполагаемые покупатели тем самым уведомлены, что продавцы нот могут полагаться на освобождение по условиям из пункта 5 правила 144a, Акта о ценных бумаг. Термины, которые использованы в этой системе обозначения, имеют значения данные им согласно такому правилу.

[Если данная нота зарегистрирована на имя Cede & co. (или на другое лицо которое может быть назначено Доверительной Компанией Депозитария ("ДТД") для такой цели) (все вместе "Cede & co.") в качестве представителя ДТД, затем, если данная нота не представлена уполномоченным представителем ДТД Эмитенту или его агенту для регистрации передачи, обмена или выплаты, и нота выпущенная после регистрации передачи или обмена данной ноты регистрируется на имя компании Cede & Co (или другое название как может потребовать уполномоченный представитель ДТД), выплата по данной ноте производится для Cede & Co. (или, в зависимости от обстоятельств, другому лицу). Любая передача, залог или другое использование данного документа каким либо лицом неправомерна, так как зарегистрированным владельцем сертификата ноты является Cede & Co. (или в зависимости от обстоятельств, другое лицо), который имеет здесь интерес.

Полная передача данной ноты должны быть ограничена для представителей ДТД или преемнику данной ноты или представителя такого преемника, и частичная передача данной ноты должна быть ограничена в соответствии с ограничениями на такие передачи, сформулированные далее.

Бессрочные субординированные ноты на 100 000 000$, выпущенные **ОАО Казкоммерцбанк**

ОГРАНИЧЕННАЯ ГЛОБАЛЬНАЯ НОТА

1. **Введение**: Данная Ограниченная Глобальная Нота выпущена на 100 000 000 долларов США . Бессрочные Субординированные Ноты ("Ноты") выпущенны ОАО Казкоммерцбанк ("Эмитент").

Данные ноты составлены, подчиняются и регулируются по доверенности на управление собственностью, датированная от 9 Ноября 2005 ("**Подлинная Доверенность**") составленная между Эмитентом, и BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited (прежде известная как J.P. Morgan Corporate Trustee Services Limited) в качестве доверенного лица (Выражение "**Доверенное лицо**" включает всех лиц, в настоящее время назначенных доверенным лицом или доверенными лицами согласно Доверенности) определение которого был поправлено и заново сформулировано в соответствии с исправленной и заново утверждённой доверенностью, с датой [Дата подписания] ("**Подлинная и заново сформулированная Доверенность**", и как и Подлинная Доверенность, "**Доверенность**" может быть далее исправляться и/ или время от времени добавляться). Данная доверенность является предметом агентского соглашения, датированного 9 ноября 2005 ("**Подлинное Агентское соглашение**") подписанное между Эмитентом, JPMorgan Chase Bank, N.A. филиал в Лондоне, основной агент по платежам и передачам, JPMorgan Chase Bank, N.A. филиал в Нью-Йорке, агент по платежам и передачам, регистратор, данное выражение включает любого преемника регистратора, назначаемого время от времени в связи с Нотами. Определения "Эмитент" и "Доверенное лицо" исправлено и вновь сформулировано в соответствии с исправленным и вновь утверждённым агентским соглашением, датированное [Дата подписания] между Эмитентом, Доверенным лицом, The Bank of New York Mellon, филиал в Лондоне основной агент по платежам и передачам ("**Основной агент по платежам и передачам**") и The Bank of New York Mellon, филиал в Нью-Йорке, агент по платежам и передачам, регистратор, чьё выражение включает любого преемника регистратора, назначаемого время от времени в связи с Нотами, ("Регистратор") ("**Исправленное и заново сформулированное Агентское соглашение**", и вместе с Подлинное Агентское соглашение, "Агентское соглашение" может исправляться и / или время от времени добавляться).

2. **Ссылки на Условия**: Любая ссылка в данном документе на "**Условия**" применяется к срокам и условиям Нот, приложенных к данному документу, и любая ссылка на пронумерованное "**Условие**" ссылается соответственно к пронумерованному условию данных нот.

3. **Зарегистрированный владелец**: Данный документ подтверждает, что

Cede & Co

является лицом, зарегистрированным в реестре, поддерживаемом Регистратором для Нот ("**Реестр**"), является должным образом зарегистрированным владельцем ("**Владелец**"):

$ долларов США []

([**КОЛИЧЕСТВО И ВАЛЮТА В БУКВАМИ**])
в совокупной основной сумме Нот.

4. **Обещание уплатить**: Эмитент, по полученной сумме, настоящим обещает заплатить процент Владельцу по такой основной задолженной сумме по датам и по нормам, определенным в Условиях и заплатить такую основную сумму Владельцу в дату или даты, при подлежании уплате в соответствии с Условиями, вместе с любой дополнительной суммой (если есть) надлежащей оплате в соответствии с Условиями, подчиняясь и в соответствии с Условиями Доверенности.

5. **Полная** п**ередача**: Передачи данной Ограниченной Глобальной Ноты должны производиться полностью, но не частично, к преемникам ДТД или преемнику ДТД или представителю такого преемника.

6. **Обмен Ограниченных Сертификатов Нот**: Данная Ограниченная Глобальная Нота будет обменена полностью (но не частично) на должным образом заверенные и заполненные Сертификаты Ограниченных Нот ("**Сертификаты Ограниченных Нот**") в основном в форме (должна заполниться) изложенная в Приложении 1 к Доверенности, если произойдет любое из следующих событий:

(a) ДТД уведомит Эмитента, что больше не желает или не в состоянии выполнять свои обязательства должным образом в качестве депозитария данного Ограниченной Глобальной Ноты или прекращает быть "**клиринговым агентством**", зарегистрированным согласно Закону о торговле ценными бумагами Соединенных Штатов 1934, или в любое время больше не имеет право действовать как таковой, и Эмитент не может заключить договор с компетентным преемником в течение 90 дней после получения уведомления о такой неправомочности со стороны ДТД; или

(b) если Эмитент перенесет материальный убыток из-за Нот в результате изменения в законах или правилах (налогообложение или другое) любой юрисдикции, упомянутой в Условии 9, что не произошло бы, если бы Ноты были в определённой форме.

Такой обмен должен быть произведен в соответствии с параграфом 8. Эмитент должен уведомить Владельца относительно возникновения любого из событий, определенных в (a) и (b) как только возможно после них.

7. **Обмен или передача процента в Неограниченной Глобальной Ноте**: Если Владелец бенефициарного процента в Нотах, представленные данной Ограниченной Глобальной Нотой, желает в любое время передать такой бенефициарный процент лицу, которое желает взять его в форме бенефициарного процента в Неограниченной Глобальной Ноте (как определено в Доверенности), такой владелец может передать такой бенефициарный процент в соответствии с правилами и рабочими процедурами ДТД, эмитента Euroclear SA./N.V., в качестве оператора системы Euroclear ("**Euroclear"**) и банковских операций Clearstream, société anonyme ("**Clearstream, Люксембург**"). После (a) уведомления Регистратора хранителем Ограниченной Глобальной Ноты для ДТД и общего депозитария Неограниченной Глобальной Ноты для Euroclear и Clearstream, Люксембург, что соответствующие записи дебета и кредита были сделаны на счетах соответствующих участников ДТД, Euroclear и Clearstream, Люксембург и (b) после получения Регистратором свидетельства в форме Второго Приложения к Агентскому Соглашению, данный владельцем данного бенефициарного процента, которое заявляет, что обмен или передача данного процента были сделаны в согласии с ограничениями передачи, применимыми к Нотам и в соответствии с Правилом S ("**Правило S**") по Акту о Ценных бумагах Соединенных Штатов от 1933 ("**Акт о Ценных бумагах**"), Эмитент должен добиться чтобы Регистратор уменьшил совокупную основную сумму Нот, зарегистрированные на имя Владельца, и представленные данной Ограниченной Глобальной Нотой, и увеличил совокупную основную сумму Нот, зарегистрированные на имя зарегистрированного владельца в настоящее время, и представленные, Неограниченной Глобальной Нотой.

8. **Передача сертификатов Ограниченной Ноты**: когда данная Ограниченная Глобальная Нота должна быть обменена на Сертификаты Ограниченной Ноты, данные сертификаты Ограниченной Ноты должны быть выпущены в совокупной основной сумме, равной основной сумме данного Ограниченной Глобальной Ноты в течение пяти рабочих дней после отправки Владельцем или от имени Владельца, ДТД, Регистратору информации о передаче данных Сертификатов Ограниченной Ноты как требуется (включая, без ограничения, имена и адреса лиц, на имена которых будут зарегистрированы Сертификаты Ограниченной Ноты и их основная сумма которая принадлежит данному владельцу) против передачи данной Ограниченной Глобальной Ноты в указанном офисе (как определено в Условиях) Регистратора, при условии, что Эмитенту возместили относительно стоимости такого обмена. Такой обмен должен быть

произведен в соответствии с условиями Агентского соглашения и правил относительно передачи и регистрации Нот, приложенные к данному документу и, в частности должен быть произведен бесплатно по отношению к любому Владельцу или Доверенному лицу, но против такой компенсации, которую Регистратор может потребовать по какому – либо налогу или другой пошлине любой природы, которая может быть наложена или наложена в связи с данным обменом. В этом параграфе "рабочий день" означает день, в который коммерческие банки открыты для работы (включая, без ограничения, сделки в иностранных валютах) в городе, в котором у Регистратора есть его указанный офис.

9. **Условия применения**: за исключением случаев предусмотренных здесь, Владелец данной Ограниченной Глобальной Ноты будет пользоваться и подчиняться Условиям и, в целях данной Ограниченной Глобальной Ноты, любая ссылка в Условиях на "**Сертификат**" или " **Сертификаты**", за исключением где контекст требует иначе, будет толковаться что включает эту Ограниченную Глобальную Ноту.

10. **Уведомления:** Несмотря на Условие 13 *(Уведомления*), в то время как данная Ограниченная Глобальная Нота принадлежит ДТД, от её имени, или любой другой клиринговой системе ("**Альтернативная Клиринговая Система**"), уведомления владельцам Нот, имеющих бенефициарный процент в данной Ограниченной Глобальной Ноте, могут быть даны отправкой соответствующего уведомления для ДТД или, в зависимости от обстоятельств, для Альтернативной Клиринговой Системе, за исключением того, что пока Ноты числятся на Фондовой бирже и как требуют правила обмена, уведомления должны также быть изданы в ведущей газете, имеющей общее хождение в Соединенном Королевстве (которой, как ожидается, будет *Файнэншл Таймс*).

11. **Условные обозначения:** утверждения, сформулированные в обозначениях выше, являются неотъемлемой частью условий данной Ограниченной Глобальной Ноты и, принятием данной Ноты, Владелец этой Ограниченной Глобальной Ноты соглашается и обязывается с условиями, сформулированными в таком условном обозначении.

12. **Определение права**: данная Ограниченная Глобальная Нота является свидетельством только права и не является документом на право собственности. Права определяются Регистром, и только Владелец имеет право получать выплату по этой Ограниченной Глобальной Ноте.

13. **Установление подлинности**: Данная Ограниченная Глобальная Нота не будет действительной для какой – либо цели, пока она не будет заверена для и от имени The Bank of New York Mellon, филиал в Нью - Йорке, в качестве регистратора.

14. **Применимое право**: Данная Ограниченная Глобальная Нота управляется, и должна быть рассмотрена в соответствии с законодательством Великобритании.

Владелец, принятием этой Ноты, полагается что признал существование и полномочие доверенного лица Эмитента, который представляет Эмитента с целью подписания этой Ноты, и последствия выполнения работы данного лица или подразумеваемое осуществление такого полномочия, должны регулироваться и толковаться в соответствии с законами Казахстана.

Как свидетельство ручная подпись или подпись через факс должным образом уполномоченного лица от имени Эмитента.

ОАО Казкоммерцбанк:

От:.....

[ручная подпись или подпись через факс] (должным образом уполномоченного лица)

ВЫПУЩЕНА на [дата выпуска]

ЗАВЕРЕНА для и от имени
THE BANK OF NEW YORK MELLON

в качестве регистратора без обратного требования, гарантии или ответсвенности

От: .....

[ручная подпись или подпись через факс] (должным образом уполномоченного лица)

ФОРМА ТРАНСФЕРА

ДЛЯ СУММЫ ПОЛУЧЕННОЙ ....., будучи зарегистрированным держателем данного Глобального сертификата, перечисляю
.....
.....
.....
.....
..... [*U.S.$*] ..... общей суммой в U.S.$100,000,000 Бессрочных Субординированных Нот ("Ноты") выпущенные АО КАЗКОММЕРЦБАНК («Эмитент») безоговорочно запрашивая и уполномочивая The Bank of New York Mellon, Нью-Йоркский филиал как регистратора в отношении Нот (или любому преемнику The Bank of New York Mellon) зарегистрировать данное перечисление в надлежащей форме

Дата: .....

Подпись: .....

(уполномоченное лицо)

Ноты

Наименование лица или от имени которого эта форма трансфера подписывается должно соответствовать имени зарегистрированного держателя, как указано в данном сертификате.

(a) Представителями таких зарегистрированных держателей должно быть указано, в каком качестве они подписывает, например, исполнитель

(b) Подпись лица, оформляющего сделку, должна соответствовать любому списку уполномоченных лиц с образцами подписей, предоставленными зарегистрированным держателем или заверенному признанным банком, государственным нотариусом, или любым другим способом, по требованию регистратора

(c) Любой трансфер нот должен быть равен сумме, равной $ 150,000 или кратным 1000 долларов США.

[Прикреплено к каждому Глобальному

Сертификату:]

[Условия прописаны в приложении 1, Часть 3]

[В нижней части Условий:]

ПЛАТЕЖНЫЙ И ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ

THE BANK OF NEW YORK MELLON, ЛОНДОНСКИЙ ФИЛИАЛ

ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ, РЕГИСТРАТОР И ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ

THE BANK OF NEW YORK MELLON, НЬЮ-ЙОРКСКИЙ ФИЛИАЛ

ПЛАН 3

ОТЧИСЛЕНИЯ НА СОБРАНИЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ НОТ

1. Определения

В данном Договоре поручения следующие выражения имеют значения:

"**Распоряжение о блоковом голосовании**" означает, по отношению к любому Собранию, документ на английском языке, изданный Регистратором:

(a) удостоверяющий:

(i) что определенные указанные Ноты (каждая "**Заблокированная Нота**") были заблокированы на счете системы клиринга и не будут выпускаться до заключения Собранием и держатель каждой Заблокированной Ноты или соответствующее доверенное лицо от своего имени проинструктировало Регистратора, что голоса, относящиеся к такой Заблокированной Ноте, должны быть отданы особым способом по каждой резолюции, которая будет на Собрании; или

(ii) то, что каждый зарегистрированный держатель определенных указанных Нот (каждая "**Релевантная Нота**") или соответствующее доверенное лицо от своего имени проинструктировало Регистратора, что голоса, относящиеся к каждой Релевантной ноте, должны быть отданы особым способом по каждой резолюции, которая будет на Собрании; и

такие инструкции не могут быть исправлены или отменены по каждому случаю, в течение 48 часов до установленного времени для Собрания;

(b) перечисление полной основной суммы Заблокированных Нот и Релевантных Нот, разделяя для каждой резолюции между теми, в отношении, которых были даны инструкции, чтобы голосовать за, или против, резолюции; и

(c) поручение названного частного лица или частных лиц, для голосования относительно Заблокированных Нот и Релевантных Примечаний в соответствии с такими инструкциями;

"**Собрание**" означает собрание Держателей Нот (независимо от первоначально созванных или восстановленных после отсрочки);

"**Доверенное лицо**" по отношению к Собранию означает лицо, назначенное для голосования по распоряжению о Блоковом голосовании или форме Доверенности, кроме:

(a) любого такого лица, чье назначение было отменено и относительно кого Регистратор был уведомлен в письменном виде об аннулирования, по времени за 48 часов до начала Собрания; и

(b) любое такое лицо, назначенное для голосования на Собрании, которое было отложено из-за отсутствия кворума и которое не было вновь назначено, для голосования на Собрании, при его возобновлении;

2. Назначение Доверенных лиц

2.1. Держатель Нот (независимо представлены ли такие Ноты Глобальным Сертификатом или Отдельным Сертификатом) может, инструментом в письменной форме на английском языке, доступным от Регистратора ("**Форма Доверенности**") подписанного Держателем или, в случае коммерциализации, выполненной под ее печатью юридического лица или подписанного от своего имени юристом или соответствующим

служащим корпорации и при доставке указанному офису Регистратора не менее, чем за 48 часов до начала Собрания, назначить Доверенное лицо для голосования в отношении Нот, находящихся у такого Держателя.

Если держатель Ноты является депозитарной трастовой компанией (ДТК) или доверительным хранителем, держателем депозитарий (ДТК) ("**Депозитарий**"), то такой Депозитарий или ДТК могут назначить доверенных лиц в соответствии с формой, используемой ДТК, как часть обычных процедур время от времени относительно собраний Держателей нот. Любое доверенное лицо, назначенное таким образом может инструментом в письменной форме на английском языке, при доступе из указанного офиса Регистратора или Доверенного лица (как определит Доверенное лицо) в зависимости от обстоятельств или в другой подобной форме или способе, по подтверждению Доверенного лица, подписавшего доверенность или, в случае корпорации, действующей под ее печатью от юридического лица или подписанного от своего имени юристом или уполномоченным служащим корпорации или уполномоченным доверенностью таким способом, при котором Доверенное лицо может подтвердить и поставить Регистратору или Доверенному лицу (как определит Доверенное лицо), в зависимости от обстоятельств, не позже 24 часов до начала любого Собрания, или в другое время до начала любого Собрания, как может быть предложено Эмитентом, одобренным Доверенным лицом, и заявленным в уведомлении, выданном Держателям нот, созывающим любую Встречу, или (a), назначение, или, уполномочивание Регистратора от своего лица назначать, Регистратор и любой назначаемый таким образом сотрудник или (b) назначает любое другое лицо доверенностью ("**суб-доверенностью**"), действовать от его имени в связи с любым Собранием или предлагаемым Собранием, при условии, что любое такое назначение удостоверяет, что никакое другое лицо не будет назначено суб-доверенностью относительно релевантных Нот и что ни одна избирательная инструкция не была выдана относительно тех Нот. Все ссылки на "Доверенность" или "Доверенности" в этом Плане кроме, тех которые в этом параграфе, должны быть прочитаны, для их включения в "суб-доверенность" или "суб-доверенности". Если Доверенное лицо решает, что любая доверенность, назначенная ДТК или Депозитарий как описано выше может устанавливать поставку сообщения Агента ДТК Депозитарию или агенту по обмену ценных бумаг, тендерному агенту, гарантийному агенту, назначать лицо (a) названное там (или указывать ссылкой или считать объединение или применение таких документов, по одобрению Доверенного лица), и любого соответствующего агента по обмену ценных бумаг, тендерного агента или гарантийного агента принимать к назначению лиц(а), названных там ("**суб-доверенность**"), действующих от его или их имени в связи с любым Собранием или предлагаемым Собранием, обеспечивающим, что (1) распечатка сообщения такого Агента будет поставляться не позже 24 часов до начала Собрания Регистратору или Доверенному лицу, так как Доверенное лицо должно определять, (2), сообщение Агента относится к Участнику ДТК от чьего имени ДТК поставляет сообщение Агента и (3) где необходимо, Ноты, которые являются предметом сообщения Агента, были заблокированы в ДТК в соответствии с его Автоматизированной Программой Тендерного предложения и не будут выпущены, до заключения Собрания.. . Сообщение "Агента" является сообщением, доставляемым ДТК или агентом по обмену ценных бумаг, тендерным агентом, гарантийным агентом для целей в соответствии с его Автоматизированной Программой Тендерного предложения. "Участник ДТК" является лицом, поддерживающим интерес Нот, участвующий в ДТК, включая избежание недоразумений, депозитарии для Расчетной палаты евробанков и/или Клиринговую систему, Люксембург.

На время действия Нот по расчету через ДТК систему расчетов записи, Эмитент может зафиксировать дату регистрации в целях Собрания, где она должна быть установлена не

больше, чем за 10 дней до даты начала Собрания, которое будет указано в его уведомлении.

2.2. Держатель Нот может потребовать, чтобы Регистратор издал Распоряжение о блоковом голосовании, классифицируя (к удовлетворению Регистратора) такую Ноту заблокированной по счету с системой клиринга не позже 48 часов до времени соответствующего Собрания. Держатель Ноты может потребовать, чтобы Регистратор выпустил Распоряжение о блоковом голосовании, поставляя Регистратору письменные инструкции, назначая Доверенное лицо для голосования от его лица не позже 48 часов до времени для соответствующего Собрания. Распоряжение о блоковом голосовании и Форма Доверенности не могут быть просроченными одновременно по отношению к той же Ноте.

2.3. Любая Доверенность назначается в соответствии с параграфом 2.1, или параграфом 2.2 на время в течение, которого назначение остается в полной силе, во всех целях в связи с соответствующим собранием или отложенным собранием держателей Нот, к которым имеет отношение такое назначение, и Держатель Нот должен принимать во внимание такие цели соответственно.

3. Созыв Собрания

3.1. Доверенное лицо или Эмитент в любое время могут (предоставлено к возмещению или обеспечению удовлетворения против всех издержек и расходов, которые происходят) по письменному запросу Держателей Нот, владеющих не менее чем одной десятой от основной суммы Нот, в настоящее время созвать Собрание. Когда требуется созвать Собрание, Доверенное лицо должно сделать так быстро, насколько это возможно. Всякий раз, когда любая такая сторона собирается созвать любую такое Собрание, она должна немедленно письменное уведомление другой стороне о дне, времени и месте и сущности бизнеса, который будет проводиться. Каждое такое собрание должно проводиться в определенное время и в определенном месте по назначению или одобрению Доверительного лица.

3.2. Уведомление должно быть предоставлено минимально за 21 день (исключая день, в который выдается уведомление и день, в который проводится собрание) с указанием дня, времени и места собрания для Держателей нот, Агентам по платежам и Регистратору, с копией Эмитенту, при данных Условиях. Копия уведомления должна быть выдана Доверенному лицу, до того как будет созвано им собрание и соответственно Эмитенту, до того как будет созвано им собрание. Такое уведомление должно быть в любом случае, так как Доверенное лицо может согласовать или не согласовывать, определяя сроки разрешения (й), которые предлагаются и будут включать выписку, которую Ноты могут заблокировать в системе клиринга, в целях назначения Доверенных лиц в соответствии с ости в соответствии с Распоряжением о блоковом голосовании за 48 часов до начала Собрания и Держатель ноты может назначить Доверенное лицо также в соответствии с Распоряжением о блоковом голосовании, поставляя письменные инструкции Регистратору или форму оформления и заключения Доверенности в указанный офис Регистратора, в любом случае за 48 часов до начала Собрания.

3.3. Лицо (которое может не быть Держателем ноты), назначается в письменном порядке Доверенным лицом, будет наделено правом председательствовать на каждом таком собрании, но если таковое назначение не будет сделано или если на каком-либо собрании назначенное лицо не будет присутствовать в течение 15 минут, после назначенного времени для проведения, то Держатели нот выберут председателем одного из присутствующих за неимением выбора, Эмитент может также назначить председателя (которое может не быть Держателем ноты). Председатель перенесенного Собрания может отличаться от председателя первоначального Собрания.

4. Кворум и Отсрочка

4.1. На любом таком Собрании одно или более лиц присутствующих и держащих Ноты или будучи Доверенными лицами в совокупности, явного большинства Нот должны сформировать кворум для ведения дел за исключением того, что на любом Собрании, бизнеса который включает изменение определенных сроков, условий и положений как перечислено в условиях параграфа 6.1, кворум будет проводиться с одним или более лицами, держащими Ноты или являющимися Доверенными лицами, а также представителями держащими или представляющими не менее, чем три четверти от основной суммы Нот, на время отсрочки и при отсутствии бизнеса (в отличие от выбора председателя), не должны проводиться Собрания, до тех пор пока не будет кворума.

4.2. Если в течение получаса от назначенного времени, для такого Собрания не присутствует кворум, то собрание, если таковое созвано, согласно заявке Держателей Нот должно быть расторгнуто. В другом случае оно должно быть отложено на период, не менее чем 14 дней и не больше 42 дней, по назначению председателем или после собрания. Если контекст не требует иного в параграфе 6, то отложенное Собрание при присутствии одного или более лиц держащих Ноты, Доверителей или представителей (не смотря на основную сумму Нот, которые находятся у держателей или представителей), должны сформировать кворум и должны иметь право голосовать по любой резолюции и решать вопросы, с которыми, возможно имели дело на собрании, по которым имела место отсрочка.

4.3. Председатель может по согласию (и если будет направлен) любого собрания переносить время и место, но не положение дел, за исключением случаев, которые могут быть законно согласованы.

4.4. Уведомление о переносе собрания должно быть издано за 10 дней по отсутствию кворума, так же это касается первоначального собрания и такое уведомление должно предупредить кворум, при переносе собрания. Вышеупомянутому предмету нет необходимости давать какое-либо уведомление об отложенной встрече.

5. Голосование

5.1. Каждый вопрос, представленный на собрании должен быть решен в первой инстанции голосованием, и в случае разделения голосов поровну, председатель должен провести голосование и опрос о решающем голосе в дополнение к голосу или голосам (если таковые имеются), на которые он может быть наделен правом как Держатель Нот или как представитель.

5.2. На любом Собрании, пока опрос не (перед или по декларации результата голосования) потребован председателем или одним и более лицами, держащими или представляющими сводные показатели в совокупности не меньше чем одна пятидесятая основной суммы открытых Нот, декларация председателя, о том, что резолюция была осуществлена большинством или не осуществлена большинством, должна быть неопровержимым доказательством факта без доказательства номера или пропорции голосов, записанных в пользу или против такой резолюции.

5.3. Если на каком-либо Собрании требуется голосование, то оно должно проходить в такой же форме и (предмет, предоставляемый в дальнейшем) сразу или после отсрочки, как председатель направит результат опроса к разрешению Собрания, на котором требуется голосование по дате опроса. Требование по опросу не должно предотвращать продолжительность Собрания для операции по любому бизнесу кроме вопроса, к которому требовалось голосование.

5.4. Любое голосование, требуемое на Собрании по выборам председателя или по любому вопросу отсрочки, должно быть принято на Собрание без отсрочки.

5.5. Доверенное лицо, Эмитент и Регистратор (через соответствующих представителей) и их соответствующие финансовые консультанты, и консультанты по юридическим вопросам

должны быть наделены правом следить и говорить на любом Собрании. Как вышесказанно, ни одно лицо не должно быть наделено правом следить или голосовать на любом Собрании или присоединиться к другим в требовании созыва такого Собрания, пока оно не будет назначено Держателем Нот или Доверителем. Ни Эмитент, ни любой из филиалов не должны быть наделены правом голосовать относительно Нот реальных собственников или от имени одного из них, это не должно препятствовать тому, чтобы ни одно Доверенное лицо от директора, служащего или представителя было связанно с Эмитентом или любым из соответствующих филиалов.

5.6. Предмет, предусмотренный в параграфе 4.5 Собрания (a) на голосовании предусматривает, что каждое лицо, которое присутствует лично и является Держателем Нот, Доверителем или представителем, должно иметь один голос и (b) на опросе каждое присутствующее лицо должно иметь один голос по отношению к 1 000$ U.S. в основной сумме каждой Ноты, собственной или проводимой, относительно которой оно является доверителем или представителем. Без ограничений обязательствам доверенностей, любые лица наделенные правом более одного голоса, не должны использовать все голоса или отдавать все голоса, на которые наделены правом соответственно.

5.7. Доверителям нет необходимости быть Держателями Нот.

5.8. Каждая Форма Доверенности должна быть депонирована в Указанном Офисе Регистратора менее чем за 48 часов до времени, назначенного для проведения Собрания, или переноса Собрания, на котором Доверители, названные в Форме Доверенности, предлагают голосовать, и в не платежной Форме Доверенности нельзя рассматривать их как действующих, если председатель Собрания не решит иначе перед Собранием или отложенным Собраниям по делу. Копия каждой Формы Доверенности должна быть депонирована с Доверенным лицом Регистратором перед началом Собрания или переносом Собрания, но Доверенное лицо не должно заниматься исследованием или быть заинтересовано в законности или власти Доверенных лиц, названных в такой Форме Доверенности.

5.9. Любое голосование Доверенного лица в соответствии с условиями Формы и Доверенности или Распоряжении о блоковом голосовании, должно быть действительным, несмотря на предыдущее аннулирование или поправку Формы Инструкции Доверенности или Распоряжении о блоковом голосовании для любого из Держателей Нот, в соответствии с которыми оно было выполнено, при условии, что Регистратор не был уведомлен письменно о таком аннулировании или поправке, по времени, за 24 часа до начала Собрания или переноса Собрания, на котором Форма Доверенности или Распоряжение о блоковом голосовании являются действующими.

6. Полномочия Собрания

6.1. Собрание Держателей Нот должно быть, в дополнение к данным полномочиям выше, но без нанесения ущерба любым полномочиям, присужденным другим лицам этой Доверенностью, при следующих полномочиях, осуществляемых Чрезвычайной резолюцией, а именно:

(a) властью санкционирования любого предложения Эмитентом для любой модификации, изменения, отмены, изменения или компромисса, или договоренности относительно, права Держателей Нот против Эмитента, независимо от того должны ли такие права возникать в соответствии с этой Доверенностью, Нотами или иначе;

(b) в соответствии со статьей 9.3 (*Замена)* данной Доверенности, власть санкционирования любой схемы или предложения по обмену, продаже или преобразованию Нот в, или отмена или завершение Нот с учетом, акций, резерва, нот, облигации, долговых обязательств, долговых акции и/или других

обязательств и/или ценных бумаг Эмитента или любой другой компании сформировавшейся или будучи сформированной, или с учетом наличных средств, или частично с учетом таких акций, резерва, нот, облигаций, долговых обязательств, долговых акций и/или других обязательств и/или ценных бумаг как вышеупомянуто и частично с учетом наличных средств;

(c) власть принимает на любое изменение положений, содержавшихся в этой Доверенности или Нотах, которые должны быть предложены Эмитентом или Доверенным лицом;

(d) власть одобряет лицо, предлагающее назначение нового Доверителя под Доверенностью и власть удаляет любое Доверенное лицо или Доверенные лица в соответствующее время;

(e) власть уполномочивает Доверенное лицо к возмещению и/или обеспечению удовлетворения для соглашения и выполнения всех подобных документов, актов и обстоятельств как могло быть необходимо для выполнения Чрезвычайной Резолюции;

(f) власть освобождает от обязательств или реабилитирует Доверенное лицо любой Ответственности относительно любого действия или бездействия, за которое Доверенное лицо, возможно, стало ответственным в соответствии с этой Доверенностью или относительно Нот;

(g) власть выдается полномочиям, свободе действий или санкции, под которой положения этой Доверенности или Нот требуются Чрезвычайной резолюцией; и

(h) власть назначает любое лицо (не зависимо является ли оно Держателем) как комиссия или комиссии, представляющие интересы Держателей Нот и присуждает такой комиссии или комиссиям любые полномочия или свободу действий, которые Держатели Нот могут самостоятельно осуществлять по Чрезвычайной резолюции.

ПРИ УСЛОВИИ, ЧТО положения параграфа 4.2 данного плана для сокращенного кворума на отложенных Собраниях не должны относиться к резолюции:

(i) предложено, чтобы любое из условий, касающихся срока платежа, выкупа, предварительной оплаты и выплаты Нот, должно быть изменено или любая дата выплаты процентов может быть отложенной;

(j) основная сумма любой Ноты должна быть сокращена;

(k) суммы, соответствующие процентам к уплате относительно Нот или метода определения будут варьироваться;

(l) валюта, в которой должны быть произведены платежи по Нотам, будет различной;

(m) согласие на сумму принципала или выплачиваемый процент по Нотам сокращен или валюта, в которой такие платежи производятся может быть различной;

(n) положения этого Плана относительно кворума, требуемого на любом Собрании Держателей Нот или отложенного Собрания относительно большинства, требуемого передачи Чрезвычайной Резолюции, будут исправлены; или

(o) данные положения изменятся в любом виде.

6.2. Кворум для резолюции, которая касается любого из вопросов, перечисленных в положениях к параграфу 6.1 выше на отложенном Собрании, должен быть при присутствии одного или более лиц, держащих Ноты и/или быть доверенными, представителями, поддерживающими или представляющими в совокупности не менее чем один квартал в основной сумме Нот, открытых к настоящему времени.

7. Действие на публикацию чрезвычайной резолюции

Любая Чрезвычайная резолюция, проходящая на Собрании Держателей Нот, должным образом созвано и проводимое в соответствии с данной Доверенностью будет связывать всех Держателей Нот, которые присутствуют и не присутствуют на таком Собрании, все Держатели Нот должны вступить в силу соответственно. Прохождение любой такой Чрезвычайной резолюции должно быть неопровержимым доказательством, что обстоятельства любой Чрезвычайной резолюции оправдывают прохождение. Уведомление о результате голосования по любой Чрезвычайной резолюции, должным образом рассматривается Держателями Нот, которым оно выдается Доверенным лицом в соответствии с Условием 16 в течение 14 дней после такого результата, известного при условии, что отказ выдачи такого уведомления не должен лишать законной силы Чрезвычайную резолюцию.

8. Чрезвычайная резолюция

Выражение "Чрезвычайная резолюция" при использовании в этой Доверенности означает, что резолюция прошла на Собрании Держателей Нот, должным образом созванных и проводимых в соответствии с положениями, содержащимися здесь голосом "за" от Держателей открытых Нот, представленных в лице, или представителе Доверенности, имеющей в совокупности не меньше чем две трети от основной суммы открытых Нот, принадлежавших Держателям, которые присутствуют или представлены на Собрании.

9. Протоколы

Протоколы всех резолюций и слушаний на каждой таком Собрании, как выше указано должны быть выполнены и должным образом введены в книги, которые будут время от времени поставляться с данной целью Доверенным лицом и любые такие протоколы, как вышеупомянутые, подразумеваются подписываться председателем Собрания, на котором переданы такие резолюции, или проведены слушания, или председателем следующего Собрания при неопровержимых доказательствах по делам, которые там содержаться и пока обратное будет доказано каждое такое Собрание относительно слушаний, из которых сделаны протоколы и подписаны, как вышеупомянуто, будут считать должным образом проведенным и созванным, и также все проведенные резолюции или слушания.

10. Полномочия доверенного лица предписывать Постановления

Согласно другим положениям, содержавшимся в этой Доверенности, Доверенного лица может без согласия Держателей Нот предписывать такие дальнейшие постановления относительно проведения Собраний и посещаемости, голосования, так Доверенное лицо может решить по своему собственному усмотрению.

11. Больше чем одного выпуска Нот

Следующие положения должны применяться, где открытые Ноты принадлежат более, чем

одному выпуску:

(a) Деятельность, по мнению Доверенного лица затрагивает Ноты только одного выпуска и должно проводиться отдельное Собрание Держателей Нот данного выпуска.

(b) Деятельность, которая, по мнению Доверенного лица затрагивает Ноты более одного выпуска, но не дает подъема фактическому или потенциальному конфликту интересов между Держателями Нот одного такого выпуска и Держателями Нот любого другого такого выпуска, должна быть проведена на отдельных Собраниях Держателей Нот каждого такого выпуска или на единственном Собрании Держателей Нот всего выпуска, поскольку Доверенное лицо должно определять по своему собственному усмотрению.

(c) Деятельность, которая, по мнению Доверенного лица затрагивает Ноты более одного выпуска и дает подъема фактическому или потенциальному конфликту интересов между Держателями Нот одного такого выпуска и Держателями Нот любого другого выпуска, должна быть проведена на отдельных Собраниях Держателей Нот каждого такого выпуска.

(d) Предыдущие параграфы этого Плана должны быть применены, если ссылки на Ноты и Держателей были у Нот соответствующего выпуска и Держателей таких Нот.

(e) В этом параграфе "**Деятельность**" включает (без ограничения) прохождение или отклонение любой резолюции.

ПЛАН 4

Часть 1

Форма Неограниченной Глобальной Ноты

Международный идентификационный код ценной бумаги: XS0234398245

Общий код: 023439824

Бессрочные
Субординированные Ноты
на сумму 100,000,000 $
США

выпускаемы
е

АО КАЗКОММЕРЦБАНК

НЕОРГАНИЧЕННАЯ ГЛОБАЛЬНАЯ НОТА

1. **Введение:** Неограниченная Глобальная Нота выдаётся на основе **Бессрочных Субординированных Нот** («**Ноты**») на сумму 100,000,000 $ США, выпускаемые АО Казкоммерцбанк («**Эмитент**»).

Ноты составлены, подчинены и имеют выгоду на основании соглашения о доверительном управлении от 9 ноября 2005г. («**Исходное Соглашение о Доверительном**

Управлении») между Эмитентом, Первоначальным Эмитентом и BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited (ранее известным как J.P. Morgan Corporate Trustee Services Limited), в качестве доверительного управляющего для

держателя Нот («**Доверительный Управляющий**», в чьём ведении находятся все лица на момент, обозначенный доверительным управляющим или доверительными управляющими на основании Соглашения о доверительном управлении), с внесёнными поправками и заявлениями согласно Соглашению о доверительном управлении с внесёнными поправками и заявлениями от [дата исполнения] («**Соглашение о доверительном управлении с внесёнными поправками и заявлениями**» наряду с Исходным Соглашением о доверительном управлении, в «**Соглашение о доверительном управлении»** могут также вноситься поправки и/или дополнения время от времени), и подчинены агентскому

соглашению от 9 ноября 2005г. («**Исходное Агентское соглашение**»), составленное между Эмитентом, JPMorgan Chase Bank, N.A. London Branch, в роле главного платёжного и трансфертного агента, JPMorgan Chase Bank, N.A. New York Branch, в роле платёжного агента, трансфертного агента и регистратора, в чьём ведении находится любой заместитель регистратора, назначаемый время от времени в связи с Нотами, Эмитентом и Доверительным управляющим с внесёнными поправками и заявлениями согласно соглашению о доверительном управлении с внесёнными поправками и заявлениями от [дата исполнения] между Первоначальным эмитентом, Эмитентом, Доверительным управляющим, The Bank of New York Mellon, London Branch, в роле главного платёжного и трансфертного агента («**Главный платёжный и трансфертный агент**») и The Bank of New York Mellon, New York Branch, в роле платёжного агента, трансфертного агента и регистратора, в чьём ведении находится любой заместитель регистратора, назначаемый время от времени в связи с Нотами, («**Регистратор**») («**Агентское соглашение с внесёнными поправками и заявлениями**» и наряду с Исходным агентским соглашением, в «**Агентское соглашение**» могут также вноситься поправки и/или дополнения время от времени).

2. **Примечания к условиям**: Любое настоящее примечание к «**Условиям**» является Условием Нот и любое примечание к пронумерованному «**Условию**» имеет соответствующий номер условия.

3. **Зарегистрированный держатель:** Настоящим удостоверяется, что:

The Bank of New York Limited, как номинант

является лицом, зарегистрированным в журнале регистратора в отношении Нот («**Журнал**»), как зарегистрированный надлежащим образом держатель («**Держатель**»):

[ ] $ США

([**СУММА И ВАЛЮТА ПРОПИСЬЮ**])

в общей капитальной сумме Нот, представленных данными неограниченными глобальными нотами.

4. **Обещанный платёж**: Настоящим, Эмитент, на возмездных началах, обещает выплатить Держателю проценты с основной суммы в конце заёмного периода в день и по ставкам, обозначенным в Условиях, а также выплатить основную сумму Держателю в день или дни оплаты согласно Условиям, наряду с другими дополнительными суммами (если таковые имеют место быть) выплаченными согласно Условиям, которые являются предметом и в соответствии с Условиями и Соглашением о доверительном управлении.

5. **Целые Передачи**: Передача Неограниченной Глобальной Ноты должна быть ограничена до целой передачи, а не до частичной, проходящей через номинантов

The Bank of New York Depositary (Nominees) Limited, как общий депозитарий («**Общий депозитарий**») Euroclear Issuer S.A./N.V., как оператора Евроклиринговой Системы («**Евроклиринговый Оператор**») и Clearstream Banking, société anonyme ("**Clearstream, Люксембург**") в отношении Нот или через заместителя Общего депозитария или через других номинантов заместителей.

6. **Обмен на сертификаты Неограниченных Нот**: Эта Неограниченная Глобальная Нота будет обменена в целом (не частично) на удостоверенные и исполненные надлежащим образом сертификаты неограниченной ноты («**Сертификаты Неограниченной Ноты**») в окончательной форме (ограниченной завершением), обозначенной в программе 1 Соглашения о доверительном управлении, если обнаружились следующие случаи:

(a) Euroclear Issuer S.A./N.V. как оператор Евроклиринговой Системы («**Евроклиринговый Оператор**») или Clearstream Banking, société anonyme («**Clearstream, Люксембург**») закрыт для проведения операций в течение непрерывного периода 14 дней (кроме официальных выходных праздников) или объявлении о намерении прекратить деятельность или само прекращение;

или

(b) Эмитент может потерпеть финансовые убытки в отношении Нот в результате изменений в законах или постановлениях (например, в налогообложении и др.) любой из юрисдикций, указанных в Условии 9, что в конечном итоге не повлияет на Ноты в негативном отношении.

В результате такого обмена должны быть предприняты действия, указанные в параграфе 8. Эмитент должен уведомить Держателя в случае любого из описанных событий (a) и (b) как это станет возможным.

7. **Обмен или передача процентов по Ограниченным Глобальным Нотам:** Если Держатель выгодного процента по Нотам, представленный в Неограниченной Глобальной Ноте, в любое время хочет передать данный выгодный процент лицу, которое желает принять его в форме выгодного процента по Ограниченной Глобальной Ноте (как определено в Соглашении о доверительном управлении), то такой Держатель может передать выгодный процент согласно правилам и способам использования Euroclear, Clearstream, Люксембург и the Depository Trust Company ("**DTC**"). После (a) оповещения регистратора общего депозитария и кастодианта DTC, что надлежащие дебетовые и кредитные записи сделаны за счёт соответствующих участников Euroclear, Clearstream, Люксембург и DTC и (b) в случае обмена или передачи на 14-й день или раньше после даты выдачи данной Неограниченной ноты, полученной регистратором сертификата в форме Второй программы по Агентскому соглашению, предоставленному Держателем такого выгодного процента и заявившего что лицо передающее этот процент по Неограниченной Глобальной Ноте точно знает, что лицо, приобретаемое этот процент по Ограниченной Глобальной Ноте, является квалифицированным

институциональным покупателем (как определено правилом 144А Закона о Ценных Бумагах Соединённых Штатов в1933г. («**Правило 44А**)) и принимая этот выгодный процент в сделке, соответствующей условиям правила 144А, Эмитент должен позаботиться о том, чтобы регистратор уменьшил общую капитальную сумму Нот, зарегистрированную на имя зарегистрированного Держателя на время, определённое в зарегистрированной Глобальной Ноте.

8. **Принятие сертификатов о Неограниченной Ноте**: Когда бы Неограниченная Глобальная Нота не была обменена на Сертификаты о неограниченной ноте, такие сертификаты о неограниченной ноте должны быть выданы в общей капитальной сумме, равной капитальной сумме этой неограниченной глобальной ноте, в течение пяти рабочих дней по принятию, за или от имени держателя , Euroclear и/или Clearstream, Люксембург, регистратору такой информации по требованию завершения и принятия таких сертификатов о неограниченной ноте (включая, без ограничений, имена и адреса лиц, на чьё имя зарегестрированны сертификаты о неограниченной ноте и капитальная сумма каждого такого владения лица) в отношении сдачи этой неограниченной глобальной ноты в обозначенном месте (как определено в условиях) регистратора. В результате такого обмена, должны быть предприняты действия, согласованные с условиями агентского соглашения и правилами касающимися передачи и регистрации нот обозначенные в данной программе, и в частности, эти действия должны быть бесплатными для любого держателя или Доверительного управляющего, но для гарантии от убытков, как может потребовать регистратор, в отношении любого налога или других обязательств любой природы, которые могут быть наложены в результате такого обмена. В параграфе «рабочий день» говориться о таком дне, когда коммерческие банки работают (включая, без ограничений, сделки с иностранной валютой) в городе в котором у регистратора есть своё рабочее место.

9. **Применяемые условия**: Как сказано в данной программе, Держатель данных неограниченных глобальных нот должен иметь выгоду и быть ограниченным условиями и, с целью этой неограниченной глобальной ноты, любая сноска в условиях к «**Сертификату о ноте**» или «**Сертификатам о ноте**», кроме тех, где контекст нацелен на другое, должна быть составлена так, как содержится в неограниченной глобальной ноте.

10. **Замечания**: Несмотря на Условие 13 (*замечания*), пока эта неограниченная глобальная нота во владении Euroclear, Clearstream, Люксембург, или другой клиринговой системы («**Альтернативная клиринговая система**»), замечания для держателей нот, представленные этой неограниченной глобальной нотой, могут быть выданы при передаче соответствующего замечания в Euroclear, Clearstream, Люксембург или (в зависимости от обстоятельств) такой Альтернативной клиринговой системе.

11. **Определение названия**: Данная неограниченная глобальная нота является исключительно свидетельством о названии, а не документом права собственности. Названия заносятся в журнал, и только держатель имеет право на выплаты в отношении этой неограниченной глобальной ноты.

12. **Проверка подлинности**: Данная неограниченная глобальная нота не действительна до того, как она не будет засвидетельствована за и от имени Bank of New York Mellon, в качестве регистратора.

13. **Регулирующее право**: Данная неограниченная глобальная нота подчиняется, и должна быть составлена согласно английскому законодательству.

При принятии данной ноты, держатель должен иметь введу, что существование и область действия адвоката Эмитента заключается в представлении Эмитента в качестве подписчика Ноты, и результаты от таких действий адвоката, или предполагаемых действий адвоката, должны бы урегулированы и составлены согласно казахскому законодательству.

В качестве свидетеля подпись от руки или факсимиле уполномоченного лица от имени Эмитента

АО КАЗКОММЕРЦБАНК

Подписано: .....…….....

подпись от руки или факсимиле

Выпущено [*дата эмиссии*]

УДОСТОВЕРЕНО от имени
THE BANK OF NEW YORK MELLON, НЬЮ-ЙОРКСКИЙ ФИЛИАЛ
В лице регистратора без права
требования, гарантии или
обязательства

Подписано: .....…….....

подпись от руки или факсимиле

ФОРМА ТРАНСФЕРА

ДЛЯ СУММЫ ПОЛУЧЕННОЙ ....., будучи зарегистрированным держателем данной Глобальной ноты неограниченного обращения, перечисляю
.....
.....
.....
.....
..... [*U.S.$*] ..... общей суммой в U.S.$100,000,000 Бессрочных Субординированных Нот ("Ноты") выпущенные АО КАЗКОММЕРЦБАНК («Эмитент») безоговорочно запрашивая и уполномочивая The Bank of New York Mellon, Нью-Йоркский филиал как регистратора в отношении Нот (или любому преемнику The Bank of New York Mellon) зарегистрировать данное перечисление в надлежащей форме

Дата: .....

Подпсиь: .....

(уполномоченное лицо)

Ноты

Наименование лица или от имени которого эта форма трансфера подписывается должно соответствовать имени зарегистрированного держателя, как указано в данном сертификате.

(a) Представителями таких зарегистрированных держателей должно быть указано, в каком качестве они подписывает, например, исполнитель

(b) Подпись лица, оформляющего сделку, должна соответствовать любому списку уполномоченных лиц с образцами подписей, предоставленными зарегистрированным держателем или заверенному признанным банком, государственным нотариусом, или любым другим способом, по требованию регистратора

(c) Любой трансфер нот должен быть равен сумме, равной $ 150,000 или кратным 1000 долларов США.

[Прикреплено к Глобальной Ноте Неограниченного

Обращения:]

[Условия прописаны в приложении 1, Часть 3]

[В нижней части Условий:]

ПЛАТЕЖНЫЙ И ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ

THE BANK OF NEW YORK MELLON, ЛОНДОНСКИЙ ФИЛИАЛ

ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ, РЕГИСТРАТОР И ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ

THE BANK OF NEW YORK MELLON, НЬЮ-ЙОРКСКИЙ ФИЛИАЛ

Часть 2

Форма закрытой евроноты на всю сумму займа

ОБЛИГАЦИЯ, ПРЕДАСТАВЛЕННАЯ В ДАННОМ СЕРТИФИКАТЕ, НЕ ЗАРЕГИСТИРОВАНА В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 (**"ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**"), КАКИМ ЛИБО РЕГЛАМЕНТИРУБЩИМ ОРГАНОМ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ ИЛИ ДРУГИМ ПРАВОМЕРНЫМ ОРГАНОМ СОЕДИНЕННЫХ ШАТТОВ АМЕРИКИ. ПРИ ПРИОБРЕТЕНИИ ДАННОЙ ОБЛИГАЦИИ ИЛИ В СЛУЧАЕ ВЫГОДЫ, ПОЛУЧАЕМОЙ БЕНЕФИЦИАРОМ ПО ДАННОМУ ДОКУМЕНТУ, ПРИОБРЕТАТЕЛЬ (1) УДОСТОВЕРЯЕТ, ЧТО (А) ОН САМ И ЛЮБОЙ СЧЕТ, НА КОТОРЫЙ ОСУЩЕСТВЛЯЮТЯ ОПЕРАЦИИ, ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ ("**QIB**") В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 144А ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (ПРАВИЛО 144А) И ЧТО ПО ОТНОШЕНИЮ К ТАКОМУ СЧЕТУ ПРОИЗВОДЯТСЯ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ОПЕРАЦИИ ПО ЕГО ДИСКРЕЦИОННОМУ УСМОТРЕНИЮ, ИЛИ (Б) ПРИОБРЕТАТЕЛЬ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦОМ, ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫМ В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ (В СООТВЕТСВТИИ С ПОЛОЖЕНИЯМИ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ) И (2) ПОДТВЕРЖДАЕТ, ЧТО В ИНТЕРЕСАХ ЭМИТЕНТА ЦЕННЫХ БУМАГ, НЕ БУДЕТ ВЫСТАВЛЯТЬ НА ПРОДАЖУ, ПРОДАВАТЬ, ПЕРЕДАВАТЬ В ЗАЛОГ ИЛИ ЛЮБЫМ ДРУГИМ СПОСОБОМ ПЕРЕДАВАТЬ ПРАВА ПО ДАННОМУ ДОКУМЕНТУ ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ЕСЛИ (А) (1) ЛИЦО, КОТОРОМУ ПРОДАВЕЦ ЦЕННЫХ БУМАГ, ИЛИ ЛЮБОЕ ЛИЦО, ДЕЙСТВУЮЩЕЕ ОТ ЕГО ИМЕНИ НА ЗАКОННЫХ ОСНОВАНИЯХ, ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИМ ОПЕРАЦИИ НА СВОЙ СОБСТВЕННЫЙ СЧЕТ, ИЛИ НА СЧЕТ КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОГО ПОКУПАТЕЛЯ ПУТЕМ ТРАНЗАКЦИИ, СООТВЕТСТВУЮЩЕЙ ТРЕБОВАНИЯМ ПРАВИЛА

144А, (2) ЕСЛИ ПРОИЗВОДИТСЯ ОФШОРНАЯ ОПЕРАЦИЯ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 903 ИЛИ ПРАВИЛОМ

904 ПОЛОЖЕНИЯ S ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, (3) ЕСЛИ ОПЕРАЦИЯ ПРОВОДИТСЯ В СООТВЕТСТВИИ С ИСКЛЮЧЕНИЕМ, ОТНОСИТЕЛЬНО РЕГИСТРАЦИИ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ,

СОГЛАСНО ПРАВИЛУ 144 ДАННОГО ИСКЛЮЧЕНИЯ (ЕСЛИ ПРИМЕНИМО) ИЛИ (4) В СООТВЕТСТВИИ С ДЕЙСТВУЮЩЕЙ ЗАЯВКОЙ НА РЕГИСТРАЦИЮ И (Б) В ЛЮБОМ СЛУЧАЕ, СООТВЕТСТВУЮЩЕМ ВСЕМ ПРИМЕНИМЫМ ЗАКОНАМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ. ЗАПРЕЩАЕТСЯ ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ФАКТОВ О НАЛИЧИИ ПОДОБНОГО ИСКЛЮЧЕНИЯ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 144 В СЛУЧАЕ ПЕРЕПРОДАЖИ ПРОЦЕНТОВ ОТ ДАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.

ЛЮБАЯ ОПЕРАЦИЯ ПЕРЕПРОДАЖИ ИЛИ ПЕРЕДАЧИ ДАННОЙ ОБЛИГАЙИИ (ИЛИ ВЫГОДЫ, ПОЛУЧАЕМОЙ БЕНЕФИЦИАРОМ), ОСУЩЕСТВЛЕННАЯ НЕ В СООТВЕТСТВИИ С ОГРАНИЧЕНИЯМИ, УКАЗАННЫМИ В ДАННОМ ДОКУМЕНТЕ, НЕ ИМЕЕТ ЮРИДИЧЕСКОЙ СИЛЫ, БУДЕТ АННУЛИРОВАНА И НЕ БУДЕТ ОЗНАЧАТЬ ПЕРЕДАЧУ ПРАВ ПРИОБРЕТАТЕЛЮ, НЕ СМОТРЯ НА УКАЗАНИЯ ЭМИТЕНТУ, ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ ЛИЦУ ИЛИ ЛЮБОМУ ПОСРЕДНИКУ ОБ ОБРАТНОМ. В ДОПОЛНЕНИЕ К

ВЫШЕСКАЗАННОМУ, В СЛУЧАЕ ПЕРЕДАЧИ ДАННОЙ ОБЛИГАЦИИ (ИЛИ ВЫГОДЫ, ПОЛУЧАЕМОЙ БЕНЕФИЦИАРОМ ПО НЕЙ) С НАРУШЕНИЕМ УКАЗАННЫХ ЗДЕСЬ ОГРАНИЧЕНИЙ, ЭМИТЕНТ МОЖЕТ (1) ОБЯЗАТЬ ЛЮБОГО БЕНЕИЦИАРА ОБЛИГАЦИЙ, ПРОДАННЫХ ИЗНАЧАЛЬНО В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 144А ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ПРОДАТЬ ПРОЦЕНТ ТАКИХ ОБЛИГАЦИЙ (2) ПРОДАТЬ ПРОЦЕНТ ТАКИХ ОБЛИГАЦИЙ ОТ ЛИЦА ТАКОГО БЕНЕФИЦИАРА, ИЛИ (3) ВЫКУПИТЬ ДАННЫЕ ОБЛИГАЦИИ ЕСЛИ ТАКОЙ БЕНЕФИЦИАР ЯВЛЯЕТСЯ ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦОМ, ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫМ В США, СЛЕДОВАТЛЕЬНО НЕ МОЖЕТ БЫТЬ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ (КАК УКАЗАНО В ПРАВИЛЕ 144А ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ) И ПРОЦЕНТ, КОТОРЫМ ВЛАДЕЕТ БЕНЕФИЦИАР, НЕ БЫЛ ПЕРЕКОНВЕРТИРВОАН В ПРОЦЕНТ ОТКРЫТОЙ ЕВРОНОТЫ НА СУММУ ЗАЙМА ИЛИ СЕРТИФИКАТ ОТКРЫТОЙ ЕВРОНОТЫ В СООТВЕТСТВИИ С УСЛОВИЯМИ ЗАКРЫТОЙ ЕВРОНОТЫ НА СУММУ ЗАЙМА, ИЛИ, ЕСЛИ ПРИМЕНИМО, СЕРТИФИКАТА ЗАКРЫТОЙ ЕВРОНОТЫ НА СУММУ ЗАЙМА. ЛЮБОЕ ЛИЦО, ПЕРЕДАЮЩЕЕ ДАННУЮ ОБЛИГАЦИЮ, ДОЛЖНО ПРЕДОСТАВИТЬ УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ОГРАНИЧЕНИЯХ ПО ПЕРЕДАЧЕ, УКАЗАННЫХ В ДАННОМ ДОКУМЕНТЕ И СОГЛАШЕНИИ О ПОСРЕДНИЧЕСТВЕ, ПРИНИМАЮЩЕМУ ЛИЦУ.

ПОКУПАТЕЛЬ ОБЯЗУЕТСЯ В КРАТЧАЙЩИЕ СРОКИ (1) УВЕДОМИТЬ ЭМИТЕНТА О ТОМ, ЧТО В ТОТ ИЛИ ИНОЙ МОМЕНТ ВРЕМЕНИ ВЛАДЕНИЯ ДАННОЙ ОБЛИГАЦИЕЙ ПРОИЗОШЛИ ИЗМЕНЕНИЯ В ЗАВЕРЕНИИ И ГАРАНТИЯХ, ОБОЗНАЧЕННЫХ ВЫШЕ, ИЛИ ТАКОВЫЕ СТАЛИ НЕПРАВОМЕНРНЫМИ ПО ЛЮБОЙ ПРИЧИНЕ (ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ, ЕСЛИ ПОКУПАТЕЛЬ ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ, ЗАВЕРЕНИЕ КОТОРОГО ДОЛЖНО СООТВЕТСТВОВАТЬ ТОЛЬКО НА МОМЕНТ ПРИОБРЕТЕНИЯ ОБЛИГАЦИИ) И (2) ПРЕДОСТАВИТЬ ЭМИТЕНТУ ТАКИЕ ЗАВЕРЕНИЯ, ГАРАНТИИ И СОГЛАШЕНИЯ, КОТОРЫЕ ЭМИТЕНТ В ДАЛЬНЕЙШЕМ МОЖЕТ ПОТРЕБОВАТЬ ДЛЯ СООТВЕТСВИЯ С НОРМАМИ ПРИМЕНИМОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА И ИСКЛЮЧЕНИЙ ИЗ НЕГО (ВКЛЮЧАЯ, В СЛУЧАЕ НЕОБХОДИМОСТИ ЭМИТЕНТА, ПЕРЕОФОРМЛЕНИЕ СТАТУСА КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОГО ПОКУПАТЕЛЯ).

ПОКУПАТЕЛЬ ДАННЫМ УВЕДОМЛЕН, ЧТО ЭМИТЕНТ МОЖЕТ ПОЛУЧИТЬ СПИСОК ПОЗИЦИЙ УЧАСТНИКОВ-ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ ИЗ ОДНОГО ИЛИ НЕСКОЛЬКИХ ДЕПОЗИТАРИЕВ, И ЧТО ТАКИЕ УЧАСТНИКИ В ДАЛЬНЕЙШЕМ МОГУТ ПРЕДОСТАВИТЬ ИМЕНА И ПОЗИИ ДЕЖАТЕЛЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТУ.

ПРЕДПОЛАГАЕМЫЕ ПОКУПАТЕЛИ ДАННЫМ УВЕДОМЛЕНЫ, ЧТО ПРОДАВЦЫ ЦЕННЫХ БУМАГ МОГУТ ИСПОЛЬЗОВАТЬ ИСКЛЮЧЕНИЕ ИЗ ПОЛОЖЕНИЯ РАЗДЕЛА 5

ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ПО ПРАВИЛУ 144А. ТЕРМИНЫ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ДАННОМ ПОЯСНЕНИИ, ИМЕЮТ ЗНАЧЕНИЯ, ПРИСВОЕННЫЕ ИМ В СООТВЕТСТВИИ С ДАННЫМ ПРАВИЛОМ.

ЕСЛИ ДАННАЯ ОБЛИГАЦИЯ ЗАРЕГИСТРИРОВАННА ОТ ИМЕНИ CEDE & CO. (ИЛИ ЛЮБОГО ДРУГОГО ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА, НАЗНАЧЕННОГО ЦЕНТРАЛЬНЫМ ДЕПОЗИТАРИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ США В ЭТИХ ЦЕЛЯХ) (ВМЕСТЕ “CEDE & CO.”) ЯВЛЯСЬ ЛИЦОМ, НАЗНАЧЕННЫМ ЦЕНТРАЛЬНЫМ ДЕПОЗИТАРИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ США, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ, ЕСЛИ ДАННАЯ ОБЛИГАЦИЯ ПРЕДОСТАВЛЯЕТСЯ УПОЛНОМОЧЕННЫМ ПРЕДСТАВИТЕЛЕМ ЦЕНТРАЛЬНОГО ДЕПОЗИТАРИЯ ЦЕННЫХ

БУМАГ США ЭМИТЕНТУ ИЛИ ЕГО АГЕНТУ ДЛЯ РЕГИСТРАЦИИ ПЕРЕВОДА, ОБМЕНА ИЛИ ВЫПЛАТЫ И ЛЮБАЯ ОБЛИГАЦИЯ, ВЫПУЩЕННАЯ ПОСЛЕ РЕГИСТРАЦИ ПЕРЕДАЧИ ИЛИ ОБМЕНА ОТ ИМЕНИ CEDE & CO. (ИЛИ ЛЮБОЕ ДРУГОЕ НАИМАНОВАНИЕ, УКАЗАННОЕ УПОЛНОМОЧЕННЫМ ПРЕДСТАВИТЕЛЕМ ЦЕНТРАЛЬНОГО ДЕПОЗИТАРИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ США) И ЛЮБОЙ ПЛАТЕЖ В СИЛУ НАСТОЯЩЕГО СОГЛАШЕНИЯ, СОВЕРШЕННЫЙ НА СЧЕТ CEDE & CO. (ИЛИ В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ОБСТОЯТЕЛЬСТВ, ТАКОГО ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА), ЛЮБОЙ ПЕРЕВОД, ПЕРЕДАЧА В ЗАЛОГ ИЛИ ДРУГОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ С ЦЕЛЬЮ ВЫГОДЫ, ИЛИ ДРУГОЕ ДЕЙСТВИЕ, СОВЕРШЕННОЕ ЛЮБЫМ ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦОМ ПО ДАННОМУ СОГЛАШЕНИЮ, ИЛИ В ЕГО ОТНОШЕНИИ, ЯВЛЯЕТСЯ ПРОТИВОЗАКОННЫМ, ТАК КАК ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫМ ВЛАДЕЛЬЦЕМ ЯВЛЯЕТСЯ CEDE & CO. (ИЛИ, В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ОБСТОЯТЕЛЬСТВ, ТАКОЕ ЛИЦО), ЗАИНТЕРЕСОВАННОЕ В ПРОЦЕНТАХ ПО ОБЛИГАЦИЯМ.

ПЕРЕДАЧА ДАННОЙ ОБЛИГАЙИИ ДОЛЖНА ОСУЩЕСТВЛЯТЬСЯ В ПОЛНОМ РАЗМЕРЕ ЛИЦУ, НАЗНАЧЕННОМУ ЦЕНТРАЛЬНЫМ ДЕПОЗИТАРИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ США, ПРИЕМНИКУ ИЛИ ЛИЦУ, НАЗНАЧЕННОМУ ТАКИМ ПРИЕМНИКОМ, А ТАКЖЕ ПЕРЕДАЧА ЧАСТЕЙ ДАННОЙ ОБЛИГАЦИИ ДОЛЖНА ОГРАНИЧИВАТЬСЯ ОПЕРАЦИЯМИ, СООТВЕТСТВУЮЩИМИ УКАЗАННЫМ ВЫШЕ ОГРАНИЧЕНИЯМ.

100 000 000 долларов США

Бессрочная второстепенная облигация

выпущена

ОАО КАЗКОММЕРЦБАНК ЗАКРЫТАЯ ЕВРОНОТА НА ВСЮ СУММУ ЗАЙМА

1. **Введение:** Данная закрытая евронота, выпущенная на всю сумму займа, составляет 100 000 000 долларов США.

Бессрочная второстепенная облигация ("**Облигация**"), выпущена ОАО Казкоммерцбанк ("**Эмитент ценных бумаг**").

Облигации вступают в действие, рассматриваются в соответствии с законодательством, приносят прибыль в соответствии с учредительным договором доверительной собственности от 9

ноября 2005 года ("**Дата учреждения**"), заключенным между Эмитентом ценных бумаг, Первичным Эмитентом и фондом BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited (ранее известным под именем J.P. Morgan Corporate Trustee Services Limited) в качестве доверительного лица ("**Доверительное лицо"** означает всех лиц, назначенных таковыми, или доверительных лиц по Договору учреждения доверительной собственности) в соответствии с поправками и пересмотрами договора учреждения доверительной собственности от [Дата исполнения] ("**Договор учреждения доверительной собственности с поправками и пересмотрами**" вместе с исходным Договором учреждения доверительной собственности, который в дальнейшем подлежит пересмотру или дополнению), а также являются предметом соглашения о посредничестве от 9 ноября 2005 года ("**Исходное Соглашение о Посредничестве**"), заключенного между Эмитентом, JPMorgan Chase Bank, N.A. лондонский филиал, в качестве основного платежного агента и трансфер-агента, JPMorgan Chase Bank, N.A. филиал в Нью-Йорке в качестве платежного агента, трансфер-агента и регистратора, которые включают всех последующих регистраторов, назначаемых в тот или иной момент времени применительно к данным Облигациям, Эмитентом и Доверительным Собственником в соответствии с поправками и пересмотрами соглашения о посредничестве от [Дата исполнения] между Исходным Эмитентом, Эмитентом, Доверительным собственником, Банком Нью-Йорка Mellon, лондонским Филиалом в качестве основного платежного агента и трансфер-агента ("**Основной платежный агент и трансфер-агент"**) и Банком Нью-Йорка Mellon, филиалом в Нью-Йорке в качестве платежного агента, трансфер-агента и регистратора, которые включают всех последующих регистраторов, назначаемых в тот или иной момент времени применительно к данным Облигациям ("**Регистратор**") ("Дополненное и пересмотренное соглашение о посредничестве ") вместе с Исходным Соглашением о Посредничестве. При этом "**Соглашением о Посредничестве**" может быть дополнено или пересмотрено в тот или иной момент времени).

2. **Ссылки на условия**: Любая ссылка к данным "**Условиям**" является ссылкой на условия и сроки исполнения данных Облигаций, а также любая ссылка на пронумерованные "**Условия**" является ссылкой на соответствующие пронумерованные положения, указанные выше.

3. Зарегистрированный держатель ценной бумаги: настоящим подтверждается что:

Cede & Co

является лицом, зарегистрированным в журнале Регистратора в отношении Облигаций ("**Регистратор**"), в качестве зарегистрированного должным образом держателя ("**Держатель**") суммы:

долларов США []

([СУММА И ВАЛЮТА ПРОПИСЬЮ])

в совокупности суммы займа по Облигациям.

4. **Обещание произвести платёж:** Данным Эмитент, за полученную сумму, обязуется произвести выплату процента Держателю по основной сумме в конце заёмного периода на дату, и в соответствии с расценками, указанными в Условиях, а также выплатить основную сумму на дату или в течение периода, когда сумма подлежит выплате в соответствии с Условиями, вместе с дополнительными суммами (при наличие таковых) подлежащими выплате в соответствии с Условиями и Договором учреждения доверительной собственности.

5. **Совокупные операции:** Операции с данной закрытой евронотой ограничиваются совокупными операциями, но не частью операции, назначенным лицом Центрального депозитария ценных бумаг США или преемником Центрального депозитария ценных бумаг США, либо лицом, назначенным таким приемником.

6. **Обмен на Сертификаты Закрытой Евроноты на сумму займа:** Данная Закрытая Евронота на сумму займа подлежит полному обмену (не частичному) на должным образом авторизованный и полноценный Сертификат Евроноты на сумму займа ("**Сертификат Евроноты на сумму займа**") главным образом в форме (подлежит завершению), указанной в Дополнении 1 к Договору учреждения доверительной собственности в следующих случаях:

(a) Центральный депозитарий ценных бумаг США уведомляет Эмитента, что он более не изъявляет желания или не способен выполнять обязательства в качестве депозитария по отношению к данной Закрытой Евроноте на сумму займа или перестает осуществлять деятельность в качестве "**клиринговой организации**", зарегистрированной в соответствии с Законом США о ценных бумагах и биржах

1934 года, или в то или иное время не имеет права на осуществление подобной деятельности, а Эмитент не способен назначить квалифицированного преемника в течение 90 дней после получения уведомления о неправомочности от лица Центрального депозитария ценных бумаг США; или

(b) Эмитент несет материальные убытки по Облигациям в результате изменения законодательства или постановлений (налогообложения или любого другого законодательства) любой юрисдикции в отношении Условия №9, при условии отсутствия последствий для Облигаций в безусловной форме.

Данный обмен производится в соответствии с параграфом №8. Эмитент обязуется уведомить Держателя в случае возникновения любой из вышеизложенных ситуаций в соответствии с пунктом (а) и (б) в кратчайшие возможные сроки с момента возникновения таких ситуаций.

7. Обмен или операции по процентам Открытой Евроноты на сумму займа: Если держатель выгоды от Облигаций, представленных в данной евроноте на сумму займа изъявляет желание в тот или иной момент времени передать выгоду лицу, изъявляющему желание получить такую выгоду в виде Открытой евроноты на сумму займа (как указано в договоре учреждения доверительной собственности), такой держатель может передать выгоду в соответствии с правилами порядком действий Центрального депозитария ценных бумаг США, клиринговой системы расчётов между банками на вторичном рынке еврооблигаций и других ценных бумаг/N.V., в качестве оператора ("**Клиринговой системы расчётов между банками на вторичном рынке еврооблигаций и других ценных бумаг**") и Европейский клиринговой системы, анонимной ассоциации ("**Clearstream, Luxembourg**") После (а) уведомления Регистратора должностным лицом Закрытой Евроноты на сумму займа от Центрального депозитария ценных бумаг США и общего депозитария Открытой Евроноты на сумму займа, а также Clearstream, Luxembourg от том, что записи в дебит и кредит счета были внесены на счета соответствующего участника Центрального депозитария ценных бумаг США, клиринговой системы расчётов между банками на вторичном рынке еврооблигаций и других ценных бумаг и Clearstream, Luxembourg, и (б) после получения Регистратором сертификата в форме Вторичной Ведомости в соответствии с соглашением о посредничестве, предоставленным держателем о таком проценте, и при утверждении, что обмен или передача такого процента были осуществлены в соответствии с ограничениями, применимыми к операциям с Облигациями и Положением S ("**Положение S**"), Эмитент обязуется обеспечить снижение совокупной суммы займа Облигаций Регистратором, зарегистрированной от имени Держателя, представленной данной Закрытой евронотой на сумму займа, а также увеличить совокупную сумму займа Облигаций, зарегистрированных от лица зарегистрированного держателя на срок действия Открытой Евроноты на сумму займа.

8. **Доставка Ограниченных нотных сертификатов**: Когда бы настоящая Ограниченная глобальная нота ни подлежала обмену на Ограниченные нотные сертификаты, такие Ограниченные нотные сертификаты будут выдаваться в общей основной сумме, равной основной сумме настоящей Ограниченной глобальной ноты в течение пяти рабочих дней с момента доставки, держателем или от имени держателя, ДТК, Регистратору таких сведений, как это требуется для завершения и доставки таких Ограниченных нотных сертификатов (включая, в частности, имена и адреса лиц, на имя которых Ограниченные нотные сертификаты должны регистрироваться и основную сумму вклада каждого такого лица) в обмен на сдачу настоящей Ограниченной глобальной ноты в указанном офисе (как определено в Условиях) Регистратора при условии, однако, что Эмитенту будет возмещена стоимость такого обмена. Такой обмен осуществляется в соответствии с положениями Агентского договора и правилами, касающимися передачи и регистрации Нот, запланированных на это и, в частности, осуществляется без взимания платы с любого Держателя или Доверенного лица, но по оплате такой компенсации, которую регистратор может потребовать в отношении каких-либо налоговых или иных пошлин любого характера, которые могут взиматься или налагаться в связи с таким обменом. В этом пункте «рабочий день» означает день, в котором коммерческие банки открыты для бизнеса (включая, в частности, для сделок с иностранной валютой) в городе, в котором Регистратор имеет свой указанный офис.

9. **Применяемые условия**: Если иное не предусмотрено в настоящем документе, Держатель настоящей Ограниченной глобальной ноты будет иметь пользу, и зависеть от

условий и, во исполнение настоящей Ограниченной глобальной ноты, любая ссылка на «Сертификат» или «Сертификаты» в Условиях должна быть истолкована таким образом, чтобы включила настоящую Ограниченную глобальную ноту, за исключением случаев, когда контекст требует иного.

10. **Примечания**: Несмотря на условие 13 (Уведомления), в то время как настоящая Ограниченная глобальная нота проводится от имени ДТК или другой клиринговой системы («**Альтернативная клиринговая система**»), уведомления держателям Нот, представленных выгодным процентом в настоящей Ограниченной глобальной ноте, могут быть доставлены путем передачи соответствующего уведомления ДТК или, в зависимости от обстоятельств, такой Альтернативной клиринговой системе, за исключением, когда Ноты котируются на фондовой бирже и правила этой биржи требуют, уведомления также могут опубликовываться в ведущей газете, имеющей массовый тираж в Соединенном Королевстве (ожидается, что такой газетой станет «Financial Times»).

11. **Условные обозначения**: заявления, изложенные в вышеперечисленных условных обозначениях, являются неотъемлемой частью условий настоящей Ограниченной глобальной ноты, и приняв настоящий документ, каждый обладатель настоящей Ограниченной глобальной ноты соглашается быть зависимым и связанным с условиями и положениями, изложенными в таких условных обозначениях.

12. **Определение права**: Настоящая Ограниченная глобальная нота является только свидетельством права, а не правоустанавливающим документом. Права определяются Регистром, и только Держатель уполномочен производить оплату в отношении такой Ограниченной глобальной ноты.

13. **Аутентификация**: Настоящая ограниченная глобальная нота не действительна для любых целей, пока она не пройдет проверку подлинности для и от имени банка «Нью-Йорк Меллон», Нью-Йоркского филиала в качестве регистратора.

14. **Применимое право**: Настоящая ограниченная глобальная нота регулируется и подлежит толкованию в соответствии с английским правом.

Держатель настоящего документа, по принятии настоящей Ноты, будет рассматриваться принявшим наличие и объем полномочия доверенности Эмитента, чтобы представлять его с целью подписания настоящей Ноты, а последствия выполнения такой доверенности или предполагаемое осуществление такого полномочия регулируются и истолковываются в соответствии с законами Республики Казахстан.

В засвидетельствование ручной или факсимильной подписи должным образом уполномоченного лица от имени Эмитента.

АО Казкоммерцбанк

Уполномоченное лицо: .....

[ручная или факсимильная подпись]
(уполномоченный должным образом)

ВЫДАНО [дата выдачи]

ЗАВЕРЕНО для и от имени **БАНКА «НЬЮ-ЙОРК МЕЛЛОН»** в качестве регистратора без права регресса, гарантии или ответственности

Исполнитель: .....

[ручная подпись]
(уполномоченный должным образом)

ФОРМА ТРАНСФЕРА

ДЛЯ СУММЫ ПОЛУЧЕННОЙ ....., будучи зарегистрированным держателем данного Глобального сертификата, перечисляю
.....
.....
.....
.....
..... [*U.S.$*] ..... общей суммой в U.S.$100,000,000 Бессрочных Субординированных Нот ("Ноты") выпущенные АО КАЗКОММЕРЦБАНК («Эмитент») безоговорочно запрашивая и уполномочивая The Bank of New York Mellon, Нью-Йоркский филиал как регистратора в отношении Нот (или любому преемнику The Bank of New York Mellon) зарегистрировать данное перечисление в надлежащей форме

Дата: .....

Подпсиь: .....

(уполномоченное лицо)

Ноты

Наименование лица или от имени которого эта форма трансфера подписывается должно соответствовать имени зарегистрированного держателя, как указано в данном сертификате.

(a) Представителями таких зарегистрированных держателей должно быть указано, в каком качестве они подписывает, например, исполнитель

(b) Подпись лица, оформляющего сделку, должна соответствовать любому списку уполномоченных лиц с образцами подписей, предоставленными зарегистрированным держателем или заверенному признанным банком, государственным нотариусом, или любым другим способом, по требованию регистратора

(c) Любой трансфер нот должен быть равен сумме, равной $ 150,000 или кратным 1000 долларов США.

[Прикреплено к Глобальной Ноте Ограниченного

Обращения:]

[Условия прописаны в приложении 1, Часть 3]

[В нижней части Условий:]

ПЛАТЕЖНЫЙ И ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ

THE BANK OF NEW YORK MELLON, ЛОНДОНСКИЙ ФИЛИАЛ

ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ, РЕГИСТРАТОР И ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ

THE BANK OF NEW YORK MELLON, НЬЮ-ЙОРКСКИЙ ФИЛИАЛ

ПРИЛОЖЕНИЕ 5

ПОЛОЖЕНИЯ ДЛЯ ЗАСЕДАНИЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ

12. Определения

В данном Трастовом акте, следующие выражения имеют следующие значения::

"Распоряжение о блоковом голосовании " означает, в отношении любого совещания, документ на английском языке, выданный Регистратором:

(a) удостоверяющий:

(i) что определенные указанные Ноты (каждая "Заблокированная Нота") были заблокированы на счете в клиринговой системе и не будут выпущены до завершения работы заседания и что держатель каждой Заблокированной Ноты, или надлежащим образом оформленное уполномоченное лицо от имени держателя дало указание Регистратору как голосовать по каждому из пунктов, представленных на заседании

(ii) that each registered holder of certain specified Notes (each a "**Relevant Note**") or a duly authorised person on its behalf has instructed the Registrar that the votes attributable to each Relevant Note held by it are to be cast in a particular way on each resolution to be put to the Meeting; and

что каждый зарегистрированный обладатель определенных указанных Нот (каждая "Соответствующая Нота") или уполномоченное на это лицо от его имени держателя дает указание Регистратору как голосовать по каждому из пунктов, представленных на заседании

(b) листинг общей основной суммы Заблокированных и Соответствующих Нот, с разделением на те, по которым были даны инструкции голосовать за или против резолюции; и

(c) разрешающий конкретному лицу или лицам участвовать в голосовании в отношении Заблокированных Нот и Соответствующих Нот в соответствии с такими инструкциями;

"**Заседание**" означает заседание держателей Нот;

"**Доверенность**" , касательно заседания, означает лицо назначенное для голосования на Блокирующее голосование.
Распоряжения или Формы доверенности, кроме:

(a) любое такое лицо, чье назначение было отменено и в отношении которого регистратор был уведомлен в письменной форме о таком отзыве к тому времени, которое за 48 часа до времени, установленного для такого собрания; и

(b) любое такое лицо, назначенное для голосования на совещании, которое было отложено из-за отсутствия кворума, а кто не был повторно назначен на голоса на собрании, когда он будет возобновлен;

13. Назначение Уполномоченного лица

13.1. Держатель Ноты может в письменной форме на английском языке доступной у

Регистратора («Форма для уполномоченного лица»), подписанной Держателем или в случае если держателем является юридическое лицо удостоверенной печатью и подписанной от имени юридического лица юристом или уполномоченным лицом обратиться в указанный офис Регистратора не позднее чем за 48 часов до начала Заседания с назначением Уполномоченного лица, которое будет голосовать от имени держателя Ноты.

Если держателем Ноты является DTC или хранителем или депозитарием проведение от имени DTC («Депозитарий»), такой депозитарий или DTC может назначить уполномоченных лиц в соответствии и в форме, используемой DTC в рамках своей обычной процедуры по отношению к Держателям. Любое уполномоченное лицо назначенное таким образом может путем уведомления в письменной форме в виде на английском языке можно получить в указанном офисе Регистратора или попечителя (как Доверенное лицо) в зависимости от обстоятельств может быть или в другой форме и любым способом, который может быть одобрено попечителем, подписанное уполномоченным лицом или, в случае юридического лица, выполненные под его общим печати или подписанный от его имени доверенность или уполномоченное лицо корпорации или уполномоченным прокси таким образом, как Доверенное лицо имеет право утверждать и доставлены Секретаря или попечителя (как Доверительный управляющий определяет, в зависимости от обстоятельств может быть, не позднее чем за 24 часа до времени, назначенному для любого совещания, или по другому времени до времени, назначенному для любого совещании в качестве могут быть предложены Эмитенту, утвержденной Доверительным управляющим и указано в уведомлении для держателей созыва любого совещания, либо (а) назначить или уполномочить Секретаря от его имени назначить Секретаря и любой сотрудник его выдвигаемого им или (б) назначить любого другого лица, назначенные прокси ("суб-прокси") действовать от его или ее имени в связи с любым собрания или предложение о проведении совещания, при условии, что любое такое назначение свидетельствует, что никто другой не назначен суб-прокси в отношении соответствующих Notes и что никакие голосования инструкция была дана по отношению к тем Notes. Все ссылки на "прокси" или "Прокси" в настоящем Регламенте, кроме как в настоящем пункте, читать тем, чтобы включить ссылки на "суб-прокси" или "суб-прокси". Если попечитель принимает такое решение в любой прокси назначается DTC или депозитария, как описано выше, может, за счет расположения для доставки сообщений агента по DTC к Депозитарию или обмен агента или тендер агента или табуляция агентом, назначить лицо (лица), упомянутые в этом (или указывается ссылка или считается включение или применения таких других документов, Доверительный собственник может подтвердить) и любых соответствующих агент обмена или тендер агентом или табуляция агентом считается назначить человека (ы) с именем в нем ("суб-прокси") действовать от его или ее имени в связи с любым собрания или предлагаемом совещании при условии, что (1) распечатать Послания такого агента был доставлен не позднее, чем за 24 часов до времени, назначенному для совещания Секретаря или попечителя, а Доверительный управляющий определить, (2) сообщение агента относится к DTC Участник, от имени которого DTC поставила сообщение агента и (3) где это применимо, Заметки, которые Тема сообщения агента были заблокированы в DTC в соответствии со своей автоматизированной программой предложение, и не будут освобождены до завершения собрания.. "Сообщение агента" является сообщением выступил DTC к Депозитарию или обмен агента или тендера агента или табуляция агента для этих целей в соответствии с ее автоматизированная программа тендерного предложения. "ДКН Участник" означает лицо, имеющее интерес в Notes, который является участником DTC, в том числе, во избежание сомнений, депозитарии Euroclear и для / или Clearstream, Люксембург.

Таким образом, как любой Держатель Ноты, имеет право на урегулирование путем бездокументарных системы расчетов, Эмитент может установить даты закрытия реестра для любого Заседания, при условии, то такая дата записи была представлена не более чем за 10 дней до назначенной даты такого заседания, что должно быть указано в уведомлении о совещании.

13.2. Обладатель Ноты может потребовать от регистратора выдать Инструкцию по Блок Голосованию путем организации (в соответствии с требованиями Регистратора) для таких Обратите внимание, будут заблокированы на счете в клиринговой системе не позднее, чем за 48 часа до времени, установленной для соответствующего заседания .Держатель Ноты может потребовать регистратора выдать Инструкцию Блок Голосование за счет предоставления Секретарю письменных инструкций назначении прокси голоса от его имени не позднее, чем за 48 часа до времени, установленной для соответствующего собрания. Инструкция по Блок Голосованию и Форма доверенности, не могут быть выданы одновременно в связи с тем же Примечанием.

13.3. Любые уполномоченные лица назначенные в соответствии с пунктом 2.1 или пунктом 2.2 должны, пока такое назначение остается в полной силе, считаться, для всех целей в связи с соответствующим заседанием или перенесенного собрания Держателями Нот, и Держатель Ноты на совещании к которому такие назначения относятся не считаются для таких целей держателем или владельцем, соответственно,

14. Созыв совещания

14.1. Попечитель или Эмитент в любой момент может (в зависимости от его возмещения, либо удовлетворения всех расходов и издержек) по запросу в письменной форме держателей, владеющих не менее чем одной десятой от основной суммы по Нотам, в настоящее время выдающиеся созывать Заседание. При необходимости созвать совещание, Доверенное лицо сделать это в кратчайшие сроки. Всякий раз, когда либо такая партия собирается созвать любой такой встречи она незамедлительно уведомить в письменной форме другую сторону о дне, времени и месте такого разбирательства и характер бизнеса, чтобы быть транзакциями на них. Каждое такое заседание проводится в такое время и в месте, Доверительный управляющий может назначить или утвердить

14.2. По крайней мере, за 21 день должно быть сделано уведомления (за исключением дня, когда уведомления и день, когда собрание проводится) с указанием дня, времени и месте проведения собрания должно быть сделано для Держателей Облигаций, Платежный Агенты и регистратора, с копией Эмитентом в порядке, предусмотренном в условиях.Копия уведомления вручается попечитель, если собрание созывается попечителя и эмитента, если собрание созывается эмитента. В таком уведомлении должно, если в каждом конкретном случае попечитель иначе соглашается или определяет, укажите условия разрешения (ы), который будет предложен и должны включать заявление о том, что заметки могут быть заблокированы в клиринговых систем для целей назначения Прокси по поручению Блок Голосование до 48 часов до момента, назначенного для встречи и Держатель может назначить прокси либо под инструкция Голосование блока путем предоставления письменных инструкций для регистратора или выполнить и доставки форму доверенности на указанные должности Секретаря , в любом случае до 48 часов до времени, назначенному для совещания

14.3. Лицо (которое может, но не обязательно должно быть Держателем), номинированных в письменной форме Попечителем вправе стать председателем на любом таком Заседании, но если лицо не номинировано или отсутствует в течение 15 минут после начала Заседания, присутствующие Держатели Нот выбирают одного из присутствующих в качестве председателя или при отсутствии такого выбора Эмитент может назначить председателя (который может, но не обязательно должен быть Держателем). Председатель заключительного Заседания должен быть тем же лицом, кто был председателем первого Заседания.

15. Кворум и Перерыв

15.1. В любой такой встречи с одним или несколькими лицами настоящее время проведение Notes или быть Прокси и владеющих или представляющих в совокупности явное большинство в основной суммы Notes в настоящее время выдающиеся составляют

кворум для ведения дел исключением того, что на любом заседании бизнеса, который включает внесении изменений в некоторые положения, условия и положения, указанные в условии с пунктом 6.1 настоящего кворум будет одним или несколькими лицами, занимающими Notes или быть прокси или представители и владеющих или представляющих не менее трех четвертей основных количество Облигаций в настоящее время выдающимся и никакого бизнеса (кроме выборе председателя) должны быть сделок на заседании, если необходимого кворума, присутствовать при начале бизнеса

15.2. Если в течение получаса от времени, назначенного для любого такого заседания кворума нет заседания, если созвано по реквизиции держателей, быть распущен. В любом другом случае она должна быть отложено на такой срок, но не менее 14 дней и не более 42 дней, а может быть назначен председателем либо по, либо после встречи. За исключением случаев, предусмотренных в пункте 6 настоящего Федерального закона, при таком перенесенном собрании одного или нескольких лиц, присутствующих в лицо, занимающее Notes или быть прокси или представителей (независимо от суммы основного долга по Облигациям таковым, или не представлены) составляют кворум и имеет право на голосование по любой резолюции и решения по всем вопросам, которые могли бы должным образом были рассмотрены на совещании, которое состоялось закрытие было кворума присутствовал на таком заседании.

15.3. Председатель может с согласия любого заседания отложить то же время от времени и от места к месту, но не предпринимаются никакие дела транзакций в любое перенесенного собрания, кроме бизнеса, которые могли бы законно были сделок на встрече с которое состоялось закрытие.

15.4. По крайней мере, уведомление о том, что заседании отложено из-за отсутствия кворума должно быть предоставлено за 10 дней, таким же образом, как и для первой встречи, и в таком уведомлении должен быть указан, кворум, необходимый на перенесенном собрании. Как сказано выше не обязательно должны быть даны какие-либо уведомления о перенесенном собрании.

16. Голосование

16.1. Каждый вопрос, представленный на совещании будет приниматься в первую очередь путем поднятия рук, а в случае равенства голосов председатель должен поднятием руки дать решающий голос в дополнение к голосованию или голосам (если таковые имеются), к которым он может иметь право в качестве Держателя или как уполномоченное лицо или в качестве представителя.

16.2. На любом совещании, если опрос (до или об объявлении результате поднятия рук) потребовал от председателя или одним или несколькими лицами настоящее проведение Notes или быть доверенных лиц или представителей и владеющих или представляющих в совокупности не менее чем на одну пятидесятую часть основной суммы Notes то выдающимся, заявление председателя, что резолюция была несет частности большинства или потеряны или не несут какой-либо конкретной большинство должно быть убедительным свидетельством того, без доказательства число или доля голосов, записанные в пользу или против такого решения

16.3. На любом совещании, если опрос (до или об объявлении результате поднятия рук) потребовал от председателя или одним или несколькими лицами настоящее проведение Notes или быть доверенных лиц или представителей и владеющих или представляющих в совокупности не менее чем на одну пятидесятую часть основной суммы Notes то выдающимся, заявление председателя, что резолюция была несет частности большинства или потеряны или не несут какой-либо конкретной большинство должно быть убедительным свидетельством того, без доказательства число или доля голосов, записанные в пользу или против такого решения

16.4. Любой опрос требующейся на любом совещании по выборам председателя или на

любой вопрос о закрытии принимается на заседании без перерыва.

16.5. Попечитель, эмитент и регистратор (через их соответствующих представителей) и их соответствующие финансовые и юридические консультанты имеют право присутствовать и выступать на любом заседании. Сохранить как указано выше, ни одно лицо не имеет права присутствовать или голосовать на любом заседании или присоединиться к другим в подаче просьбы о созыве такого заседания, если он Держателя или должным образом назначенные прокси. Ни Эмитент, ни какой-либо дочерних компаний должно быть право голоса в отношении Notes фактическим владельцем или от его имени ни одного из них, но это не является препятствием для любого прокси от директоров, должностных лиц или представителей или иным образом связаны с, Эмитент или любой из их дочерних

16.6. Тема, как это предусмотрено в пункте 4.5 настоящего в любое совещание (а) на поднятием рук каждого человека, который присутствует в лицо и Держателя или прокси-сервер или представитель имеет один голос, и (б) на опрос каждого человека, который является это представляют, имеет один голос в отношении 1000 долларов США основной суммы каждой Примечание таковым, или находящихся в собственности или в отношении которых он является доверенным лицом или представителем. Без ущерба для обязательств доверенных лиц, любых лиц, имеющих право на более чем один голос не должен использовать все свои голоса или все голоса, к которому он имеет право таким же образом.

16.7. Уполномоченные лица не обязательно должны быть Держателями Нот

16.8. Каждая Форма доверенности, должна быть сдана на хранение в указанном офисе Регистратора не менее чем за 48 часа до времени, назначенного для проведения собрания или перенесенного собрания, на котором прокси, указанным в Форме доверенности предложить на голосование, и в случае отказа Форму доверенности не должны рассматриваться как действительными, если председательствующий на заседании не примет иного решения, прежде чем такие собрания или перенесенного собрания приступает к бизнесу.Копия каждого Форму доверенности, сдаются на хранение попечитель Регистратором до начала собрания или перенесенного собрания, но попечитель результате этого не обязан расследовать или иметь дело с действия или власти Прокси назван в такая форма прокси.

16.9. Любое голосование по доверенности в соответствии с условиями форма обучения голосование по доверенности или блока будет действовать, несмотря на предыдущие отзыве или изменении Форму доверенности, или Инструкция Блок голосования или каких-либо инструкций Держателям "в соответствии с которой он была выполнена, при условии, однако, что регистратор не была уведомлена в письменной форме о таком отзыве или изменении к тому времени, которое за 24 часа до начала собрания или перенесенного собрания, на котором форма обучения голосование по доверенности или Блок предназначен для быть эффективным.

17. Полномочия заседаний

17.1. Совещание Держателей Нот, в дополнение к мощности выше даны, но без ущерба для любых полномочий, предоставленных другим лицам по этой доверительном управлении, имеет следующие полномочия, которые может принять Чрезвычайного решения именно:

(a) власти санкционировать любое предложение эмитентом для каких-либо изменений, изменения, отмены, изменения или компромисс, или договоренности в отношении, права держателей против Эмитента, были ли такие права должны возникнуть при этом доверительном управлении, Notes или иным образом;

(b) В соответствии с пунктом 9.3 (замена) этого Трастового Акта, власти

санкционировать любую схему или предложения по обмену, продаже или конверсии Notes в, или отмены или прекращения Notes с учетом, акции, акции, заметки, облигации, долговые обязательства, акции облигаций и / или других обязательств и / или ценных бумаг эмитента или любой другой компании, созданной или должны быть сформированы, или за или в или с учетом денежных средств, или частично за или в или в рассмотрении таких акций, акций, отмечает, облигации, долговые обязательства, облигации и / или других обязательств и / или ценных бумаг, как сказано выше, а частично за или в или с учетом наличных;

(c) власть согласия на любое изменение положения, содержащиеся в этом Трастовом Акте или Ноте, которые должны быть предложены Эмитенту или попечителю;

(d) полномочия по утверждению лица предложили быть назначен новый попечитель по Трастовому Акту и силу, чтобы удалить любые доверительным на данный момент их;

(e) Право на выдачу разрешения попечителя под его бытие возмещению и / или прикреплена к его удовлетворению, чтобы согласиться с и выполнять и делать все эти документы, акты и вещи, которые могут оказаться необходимыми для осуществления и претворения в жизнь любые Чрезвычайного решения;

(f) мощность сброса или освобождает попечителя от любой ответственности в отношении любого действия или бездействия, для которых попечитель может стать ответственности по настоящему Трастовому Акту или в отношении Нот;

(g) власти давать какие-либо полномочия, по усмотрению или санкции в соответствии с которой положения настоящего Трастового Акта или Ноты обязаны быть заданы Чрезвычайным решением, и

(h) право назначать каких-либо лиц (независимо от держателей или нет), как комитет или комитеты, чтобы представлять интересы держателей и даровать такие комитет или комитеты, какие-либо полномочия или полномочий, представленных которые держателей могли сами осуществление Чрезвычайного решения.

При условии, однако, что положения пункта 4.2 настоящего Регламента по сниженной кворума на повторных собраниях не применяется к любому резолюцию, согласно которой:

(i) предполагается, что любой из терминов и условий, относящихся к возрастанию, предоплате и погашению Нот может быть изменена или даты выплаты процентов могут быть перенесены;

(j) Основная сумма по любой Нота должна быть уменьшена;

(k) суммы, соответствующие проценты к уплате в отношении Нот или метод оплаты должны быть изменяемыми;

(l) Валюта, в которой производятся выплаты по Нотам, должна быть изменяемой;

(m) согласие дано на сумму основного долга или процентов, подлежащих уплате в соответствии Примечания сокращаются или валюта, в которой такие выплаты производятся быть различными;

(n) Положения настоящего Регламента, относящихся кворум на любом заседании Держателей Облигаций или любых отложено такие его совещании или в

отношении большинства, требуемого для передачи Чрезвычайного решения должны быть изменены, или

(о) эта оговорка о внесении изменения в любой форме.

17.2. Кворум для резолюции, которая относится к любому из вопросов, перечисленных в условии с пунктом 6.1 выше в перенесенном собрании должно быть одно или несколько лиц, присутствующих в Notes лицо, занимающее и / или быть прокси или представителей и владеющих или представляющих в совокупности не менее чем одной четверти основной суммы Notes в настоящее время в обращении.

18. Влияние на Публикацию Чрезвычайного решения

Любой Чрезвычайный резолюции, принятой на совещании держателей, созванные надлежащим образом и проводится в соответствии с этим доверительного должна быть обязательной для всех Держателей Облигаций в настоящем или не присутствовали на его сессии, и все держателей должна быть обязаны дать на них.Прохождение любой такой Чрезвычайного решения является окончательным доказательством того, что обстоятельства любых Чрезвычайного решения оправдать их прохождение. Уведомление о результатах голосования на любом Чрезвычайного решения должным образом рассмотрена Держателей Облигаций должно быть обращено на держателей Доверительным в соответствии с Условием 16 в течение 14 дней с момента такого результата существом, известным условии, однако, что отказ предоставить такое уведомление не отменяет таких Чрезвычайного решения.

19. Чрезвычайная резолюция

Выражение "Чрезвычайная резолюция", используемое в данном Трастовом Акте означает резолюцию принятую на Заседании Держателей Нот, созванном надлежащим образом и проведённом в соответствии с положениями, содержащимися здесь в них путем голосования держателей выдающихся Нот, присутствующих лично или через посредство представителей владеющих в совокупности не менее чем двумя третями основной суммы выдающихся Нот, принадлежащих держателям, присутствовавшим или представленным на собрании.

20. Протоколы

Протоколы всех решений и разбирательств на каждом таком Заседании, как сказано выше написаны и должным образом подшиты, для того чтобы время от времени они могли быть предоставлены для данных целей Попечителем и любые такие протоколы, как сказано выше, должны быть подписаны председателем Заседания, на котором были приняты соответствующие резолюции или проведены разбирательства или председателем следующего Заседания содержащиеся в протоколе решения будут считаться доказанными, до тех пор пока не будет доказано обратное каждое такое Заседание в отношении которого протокол был составлен и подписан как сказано выше, будет считается должным образом проведенным и все резолюции принятыми.

21. Полномочия Попечителя по установлению правил

С учетом всех других положений, содержащихся в данном Трастовом Акте, Попечитель может без согласия держателей назначать дополнительные правила, касающиеся проведения встреч, посещаемости и участвующих в голосовании на заседаниях, в соответствии с тем, как Попечитель может определить по своему усмотрению.

22. Более одной серии Нот

Следующие положения применяются в тех случаях, когда выдающиеся Ноты принадлежат более чем одной серии:

(a) Дела, касающиеся по мнению Попечителя, Нот только одной серии должны обсуждаться на отдельном заседании Держателей Нот только этой серии.

(b) Дела, касающиеся по мнению Попечителя, Нот более чем одной серии, но не приводящие к явному или потенциальному конфликту интересов между держателями Нот, будут обсуждаться на заседании Держателей Нот одной такой серии и любой другой подобной серии раздельно или на едином заседании Держателей Нот всех подобных серий, будет зависеть от решения Попечителя.

(c) Дела, касающиеся по мнению Попечителя, Нот более чем одной серии и приводящие к явному или потенциальному конфликту интересов между Держателями Нот любой подобной серии и Держателями Нот любой другой подобной серии будут обсуждаться на отдельных заседаниях Держателей Нот каждой из серий.

(d) Предыдущие пункты данного Приложения должны применяться к Нотам и Держателям Нот соответствующих серий.

(e) В данном пункте, "Бизнес" включает в себя (без ограничения) принятие или отказ от любого разрешения.

ПЛАН 6

ПОЛОЖЕНИЯ ДЛЯ СОБРАНИЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ НОТ

23. Определения

В настоящем Доверительном управлении, следующие выражения имеют следующие значения:

«**Распоряжение о блоковом голосовании**» означает, в отношении любого Собрания, документ на английском языке, выданный Регистратором:

(a) удостоверяющим:

(i) что некоторые указанные Ноты (каждая «**Заблокированная нота**») заблокированы на счете в клиринговой системе и не будут освобождены до завершения Собрания и что держатель каждой Заблокированной ноты или уполномоченное на это лицо поручил от его имени Регистратору, что голоса, приходящиеся на такие Заблокированные ноты, подлежат подсчету особенным образом по каждой резолюции, представляемой на Собрании; или

(ii) что каждый зарегистрированный держатель определенных указанных Нот (каждая «**Соответствующая Нота**») или должным образом уполномоченное на это лицо поручил от имени держателя Регистратору, что голоса, приходящиеся на такие Заблокированные ноты, подлежат подсчету особенным образом по каждой резолюции, представляемой на Собрании; и

в каждом случае, что в течение 48 часов до момента, назначенного для Собрания, такие указания не могут быть изменены или отменены;

(b) перечисляющим общую основную сумму Заблокированных нот и Соответствующих нот, характерных для каждой резолюции между теми, в отношении которых было дано поручение на голосование за или против резолюции; и

(c) разрешающим конкретному лицу или лицам участвовать в голосовании в отношении Заблокированных нот и Соответствующих нот в соответствии с такими поручениями;

«**Собрание**» означает встречу Держателей нот (будь то изначально созванное или возобновленное вслед за переносом);

«**Представитель**» означает, что касается любого собрания, лицо, назначенное для голосования по Распоряжению о блоковом голосовании или Форма доверенности, кроме:

(a) любого такого лица, чье назначение было отменено, и относительно которого регистратор был уведомлен в письменной форме о таком отзыве заранее за 48 часов до времени, установленного для такого Собрания; и

(b) любого такого лица, назначенного для голосования на Собрании, отложенного из-за отсутствия кворума, и который не был повторно назначен для голосования на Собрании, когда оно было возобновлено;

24. Назначение представителей

24.1. Держатель нот (представлены ли такие Ноты Глобальным сертификатом или Индивидуальным сертификатом или нет) может, с помощью документа, выполненного в письменной форме на английском языке, доступного у Регистратора («Форма доверенности»), подписанного Держателем или, в случае корпорации, оформленного ее общей печатью или подписанного от ее имени адвокатом или должным образом уполномоченным сотрудником корпорации и доставленного в указанный офис регистратора не позднее чем за 48 часов до времени, назначенного для Собрания, назначить Представителя для голосования относительно Нот, принадлежащих данному Держателю.

Если Держателем нот является ДТК или хранитель или депозитарий от имени ДТК («Депозитарий»), такой депозитарий или ДТК может назначить представителей в соответствии и в форме, периодически используемой ДТК в рамках своих обычных процедур по отношению к собраниям Держателей нот. Любой представитель, назначенный таким образом, может с помощью документа, выполненного в письменной форме на английском языке, доступного в указанном офисе Регистратора или Доверителя (определяемом Доверителем) в зависимости от обстоятельств или в другой форме или способом, могущим быть одобренным Доверителем, подписанным представителем или, в случае корпорации, оформленным ее корпоративной печатью или подписанным от ее имени адвокатом или уполномоченным лицом корпорации или уполномоченным представителем таким образом, которого Доверитель может одобрить, и доставленным Регистратору или Доверителю (по усмотрению Доверителя, в зависимости от обстоятельств, не позднее чем за 24 часа до времени, назначенного для любого Собрания, или в любое другое время до времени, назначенного для любого Собрания по предложению Эмитента, утвержденного Доверителем и указанного в уведомлении для держателей нот, созывающих какое-либо Собрание, либо (а) назначить или уполномочить Регистратора назначать от его имени Регистратора и какого-либо его сотрудника выдвигаемого им или (б) назначить любого другого лица, выдвигаемого представителем («суб-представитель») действовать от его или ее имени в связи с любым Собранием или предполагаемым Собранием, при условии, что любое такое назначение свидетельствует, что ни одно другое лицо не назначено суб-представиетелем в отношении соответствующих Нот и что никакого поручения голосования не было дано по отношению к тем Нотам. Все ссылки на «Представителя» или «Представителей» в настоящем Приложении, кроме как в настоящем пункте, должны читаться так, чтобы включить ссылки на «суб- представителя» или «суб- представителей». Если Доверитель определяет какого-либо представителя, назначенного ДТК или депозитарием, как описано выше, он может, за счет организации доставки ДТК агентского сообщения Депозитарию или агенту по обмену или тендеру или табуляции, назначить лицо (лица), упомянутого в сообщении (или указанных ссылкой или посчитанных включением или применением таких других документов, каких Доверитель может одобрить) и любой соответствующий агент по обмену или тендеру или по табуляции будет назначать человека (ов), указанных в них («суб-представитель»), действовать от его или ее имени в связи с любым Собранием или предполагаемым Собранием, при условии, что (1) распечатка такого агентского сообщения была доставлена Регистратору или Доверителю, по усмотрению Доверителя, не позднее, чем за 24 часа до времени, назначенного для Собрания, (2) агентское сообщение относится Участнику ДТК, от имени которого ДТК доставила агентское сообщение и (3) где это применимо, Ноты, являющиеся предметом агентского сообщения, были заблокированы в ДТК в соответствии с ее автоматизированной программой тендерного предложения, и не будут освобождены до завершения собрания. «Агентское сообщение» является сообщением, доставленным ДТК Депозитарию или агенту по обмену или агенту по тендеру или агенту по табуляции для этих целей в соответствии с ее автоматизированной программой тендерного предложения. «Участник ДТК» означает лицо, заинтересованное в Нотах, которое является участником ДТК, в том числе, во

избежание сомнений, депозитария для Евроклиринга и / или «Clearstream», Люксембург.

Поскольку любая из Нот подходит для осуществления расчета по системе бездокументарного учёта прав собственности на ценные бумаги ДТК, Эмитент может установить дату закрытия реестра во исполнение любого Собрания, при условии, что такая дата закрытия реестра устанавливается не более чем за 10 дней до даты, назначенной для такого Собрания, которая будет указано в уведомлении, охватывающем Собрание.

24.2. Держатель нот может потребовать от регистратора издать Распоряжение о блоковом голосовании путем организации (в соответствии с требованиями Регистратора) того, что такая Нота будет заблокирована на счете в клиринговой системе не позднее, чем за 48 часов до даты, установленной для соответствующего Собрания. Держатель нот может потребовать от регистратора издать Распоряжение о блоковом голосовании за счет предоставления Регистратору письменных инструкций, назначающих представителя голосовать от его имени не позднее, чем за 48 часов до времени, установленного для соответствующего Собрания. Распоряжение о блоковом голосовании и Форма доверенности не могут быть исключительными одновременно в отношении одной и той же Ноты.

24.3. Любой Представитель, назначенный в соответствии с пунктом 2.1 или пунктом 2.2, рассматривается Держателем Нот, которым такое назначение относится, до тех пор, пока такое назначение остается в полной силе, для всех целей в связи с соответствующим Собранием или перенесенным собранием Держателей нот, и для таких целей Держатель нот не рассматривается как держатель или владелец, соответственно.

25. Созыв Собрания

25.1. Доверитель или Эмитент в любой момент может и Доверитель (при условии, что он застрахован либо защищен к его удовлетворению от всех расходов и издержек, возникающих вследствие этого) по письменному запросу держателей нот, владеющих не менее одной десятой частью основной суммы Нот, непогашенной на тот момент, созвать Собрание. По необходимости Доверитель созывает Собрание в кратчайшие сроки. Всякий раз, когда такая Сторона собирается созвать какое-либо такое Собрание, она должна незамедлительно уведомить в письменной форме другую сторону о дне, времени и месте такого Собрания и характере дела, заключаемого на нем.
Каждое такое Собрание проводится в такое время и в месте, определяемом и утверждаемом Доверителем.

25.2. Уведомление с указанием дня, времени и места проведения собрания должно быть передано Держателям нот, Платежным агентам и Регистратору, с копией Эмитенту, по крайней мере, заранее за 21 дней (за исключением дня, в котором уведомление было направлено и дня, когда собрание проводится) в порядке, предусмотренном в Условиях. Копия уведомления вручается Доверителю, если Собрание не созывается Доверителем и Эмитенту, если собрание не созывается Эмитентом. Такое уведомление должно, если в каждом конкретном случае Доверитель не соглашается или не определит иначе, указывать условия предлагаемой резолюции (й) и включать заявление о том, что Ноты могут быть заблокированы в клиринговых системах для целей назначения Представителя по Распоряжениям о блоковом голосовании до 48 часов до даты, назначенной для Собрания и Держатель нот может назначить Представителя либо по Распоряжению о блоковом голосовании путем предоставления Регистратору письменных инструкций, либо путем оформления и доставки Формы доверенности на указанный офис Регистратора, в любом случае до 48 часов до даты, назначенной для Собрания.

25.3. Человек (который может, но не должен являться Держателем нот), выставленный

Доверителем в письменной форме вправе стать председателем на каждом таком Собрании, но если такое выдвижение производится или если на любом заседании выдвинутое лицо отсутствует в течение 15 минут после времени, назначенного для проведения такого Собрания, присутствующие Держатели нот назначают одного среди них председателем и, при отсутствии такого выбора, Эмитент может назначать председателя (который может, но не должен являться Держателем нот). Председателем перенесенного собрания не должно быть одно и то же лицо, председательствовавшее на исходном Собрании.

26. Кворум и Перенос

26.1. На любом таком Собрании одно или несколько присутствующих лиц, владеющие Нотами, или являющиеся Представителями и владеющие или представляющие в совокупности явное большинство в основной сумме Нот, непогашенных на тот момент, составляют кворум для рассмотрения дел, исключая того, что на любом Собрании, дела которого включают внесение изменений в некоторые положения, условия и положения, указанные в оговорке в пункте 6.1 настоящего документа, кворум будет составлен одним или несколькими лицами, владеющими Нотами, или являющимися Представителями и владеющими или представляющими не менее тремя четвертями основной суммы Нот, непогашенных на тот момент, и никакое дело (кроме выбора председателя) не будет рассматриваться на Собрании, если нет необходимого кворума для начала рассмотрения дел.

26.2. Если в течение получаса со времени, назначенного для любого такого Собрания, не будет кворума, Собрание отменяется, если оно созвано по требованию держателей нот. В любом другом случае оно должно быть отложено на такой срок, не менее чем 14 дней и не более чем 42 дня, что может быть назначено председателем либо на собрании, либо после собрания. За исключением случаев, предусмотренных в пункте 6 настоящего документа, одно или несколько лиц, присутствующие лично на таком перенесенном Собрании, владеющие Нотами или являющиеся Представителями (независимо от суммы представленных Нот), составляют кворум и имеют право голосовать по каждой резолюции и принимать решения по всем вопросам, которые могли быть должным образом рассмотрены на Собрании, перенос которого имел кворум.

26.3. Председатель может с согласия (и обязан, если ему поручили) любого собрания отложить собрание время от времени и от места к месту, но никакое дело не будет рассматриваться на любом перенесенном собрании, кроме дела, которая могла быть законно рассмотрена на Собрании, которое было перенесено.

26.4. Уведомление о собрании, перенесенном в связи с отсутствием кворума, должно быть направлено заранее за 10 дней таким же образом, как и в случае исходного Собрания, и такое уведомление должно указывать кворум, необходимый на таком перенесенном собрании. В соответствии с изложенным выше, нет необходимости давать какие-либо уведомления о перенесенном собрании.

27. Голосование

27.1. Каждый вопрос, представленный Собранию на рассмотрение, решается, в первую очередь, голосованием с помощью поднятия руки, а в случае равенства голосов, председатель как поднятием руки, так и тайным голосованием имеет решающий голос в дополнение к голосу или голосам (при наличии таковых), на который(ые) он имеет право в качестве Держателя нот или в качестве доверенного лица, либо представителя.

27.2. На любом собрании, при условии, что голосование не (до или во время предоставления результата голосования поднятием руки) требуется председателем или одним или более лицами, владеющими Нотами или являющимися доверенными лицами, либо представителями, а также владеющие или представляющие в совокупности не менее

одной пятой части основной суммы непогашенных Нот, председатель заявляет, что решение было вынесено исключительным большинством, либо утрачено или не вынесено и такое заявление должно быть неопровержимым доказательством данного факта без озвучивания числа или пропорции голосов, запротоколированных в пользу или против такого решения.

27.3. Если на каком-либо Собрании необходимо провести такое голосование, оно должно быть проведено (в соответствии с информацией, предоставляемой в дальнейшем в данном документе) сразу либо после такой отсрочки согласно инструкциям председателя, а результат такого голосования должен считаться решением Собрания, на котором было затребовано проведение голосования, принятым в день проведения голосования. Требование на проведение голосования не должно препятствовать отсрочке в проведении Собрания для осуществления любой деловой активности, кроме вопроса, по которому было затребовано голосование.

27.4. Любое голосование, затребованное на каком-либо Собрании по поводу избрания председателя или по любому вопросу отсрочки, должно проводиться на Собрании без отсрочки.

27.5. Доверительный собственник, Эмитент и Регистратор (посредством своих соответствующих представителей) и их соответствующие финансовые и юридические консультанты должны наделяться правами на присутствие и выступление на Собрании. За исключением вышесказанного, ни одно лицо не должно наделяться правом присутствовать или голосовать на любом Собрании или присоединяться к другим с просьбой созвать такое Собрание, если он не является Держателем нот или Доверенным лицом, назначенным должным образом. Ни Эмитент, ни любая другая дочерняя компания не наделяется правом голоса в отношении Нот, по которым они имеют бенефициарный интерес или от имени любого из них, но это не мешает ни одному Доверенному лицу быть директором, служащим или представителем, либо быть связанным иным образом с Эмитентом или любым из их соответствующих дочерних компаний.

27.6. В соответствии с изложенным в параграфе 4.5 данного документа, на любом Собрании (а) по голосованию поднятием руки, каждое лицо, которое присутствует лично и является Держателем нот или Доверенным лицом, либо представителем должно иметь один голос и (б) при тайном голосовании каждое лицо, которое присутствует таким образом, должно иметь один голос в отношении 1 000 долларов США в основной сумме каждой Ноты, которой они владеют в результате этого или в отношении которой он является Доверенным лицом или представителем. Без ущерба для обязательств доверенных лиц, любые лица, наделенные правами на получение более одного голоса, могут не использовать все свои голоса или отдать все голоса, на которые они имеют право, тем же самым образом.

27.7. Доверенные лица могут и не быть Держателями нот.

27.8. Каждая Форма доверенного лица должна храниться в Указанном офисе Регистратора не менее 48 часов до проведения Собрания или его закрытия, на котором Доверенные лица, указанные в Форме доверенного лица, предлагают голосовать и, в случае неявки на Собрание, Форма доверенного лица не должна рассматриваться как действительная, если председатель Собрания не решит по-иному до того, как такое Собрание до его закрытия приступит к рассмотрению вопросов. Копия каждой Формы доверенного лица должна храниться Регистратором у Доверительного собственника перед началом Собрания или закрытия собрания, но Доверительный собственник не должен, таким образом, быть обязанным расследовать или иметь дело с юридическим действием или полномочием Доверенных лиц, указанных в такой Форме доверенного лица.

27.9. Любой голос, отданный Доверенным лицом в соответствии с условиями Формы

доверенного лица или Инструкциями голосования блоком, должен быть действительным, несмотря на предшествующую отмену или изменение Формы доверенного лица, либо Инструкции голосования блоком или любой инструкции Держателей нот, в соответствии с которой она была выполнена, при условии, однако, что Регистратор не был уведомлен в письменной форме о такой отмене или изменении в срок, который составляет 24 часа до начала Собрания или закрытия Собрания, на котором планируется ввести в действие Форму доверенного лица или Инструкцию голосования блоком.

28. Полномочия Собраний

28.1. Собрание Держателей нот должно, в дополнение к праву предоставленного выше, но сохраняя за собой право любого другого права, присвоенного другим лицам данным Договором поручения, имеет следующие права, используемые Чрезвычайным решением, а именно:

(а) право на ратификацию любого предложения, представленного Эмитентом на модификацию, изменение, замену, отмену или нарушение, либо урегулирование в отношении прав Держателей нот по отношению Эмитента, неважно должны ли возникать такие права по Договору поручения, Нотам или иным образом;

(б) в соответствии с Пунктом 9.3 (*Замена)* данного Договора поручения, право на ратификацию любой схемы или предложения на обмен, продажу или перевод Нот, либо отмену или завершение Нот, учитывая акции, оборотный капитал, ноты, облигации, долговые документы, бессрочные облигации и/или другие обязательства, и/или ценные бумаги Эмитента или любой другой компании, сформированной или которую необходимо сформировать, или в отношении наличных денег, или частично в отношении таких акций, оборотного капитала, нот, облигаций, долговых документов, бессрочных облигаций и/или других обязательств, и/или ценных бумаг, указанных выше и частично в отношении наличных денег;

(в) право предоставления согласия на любое изменение условий, содержащихся в данном Договоре поручения или Нот, которые должны быть предложены Эмитентом или Доверительным собственником;

(г) право на одобрение лица, предложенного для назначения в качестве нового Доверительного собственника по Договору поручения, и право смещения любого Доверительного собственника или Доверительных собственников на неопределенный срок в соответствии с данным документом;

(д) право на предоставление полномочий Доверительному собственнику в соответствии с гарантией возмещения ущерба, предоставленной ему, и/или обеспечением гарантии, который он сочтет для себя удовлетворительным, приступать к и выполнять, а также оформлять все такие документы, действия и др., которые могут быть необходимы для выполнения и введения в действие любого Чрезвычайного решения;

(е) право освобождать Доверительного собственника от любой Ответственности в отношении любого действия или упущения, за которые Доверительный собственник может нести ответственность по Договору поручительства в отношении Нот;

(ж) право предоставлять любое полномочие, свободу действий или ратификацию, по которому условия данного Договора поручительства или Нот требуется предоставить Чрезвычайным решением; и

(з) право назначать любых лиц (будь то Держатели нот или нет) в качестве комитета или комитетов для представления интересов Держателей нот, а также присваивать такому комитету или комитетам любые права или свободу действий, которые Держатели нот могут сами использовать с помощью Чрезвычайного решения.

ПРИ УСЛОВИИ, ОДНАКО, ЧТО условия параграфа 4.2 данной Спецификации на сокращение кворума на перенесенных Собраниях не должны применяться к какому-либо решению, в результате чего:

(а) предлагается, что любое условие и положение, относящееся к срочности, погашению, досрочному погашению и выплате Нот должны быть изменены или любая дата платежа процентов отложена в соответствии с данным документом;

(б) должна быть сокращена основная сумма любой Ноты;

(в) должны отличаться суммы соответствующего процента, выплачиваемого в отношении Нот, или метод его определения;

(г) должна меняться валюта, в которой необходимо производить платежи;

(д) предоставляется согласие на основную сумму или меняется выплачиваемый процент по Нотам, которые были сокращены или валюта, в которой такие платежи должны быть произведены;

(е) должны быть изменены условия данной Спецификации относительно кворума, необходимого на любом Собрании Держателей нот, или любого такого отсроченного Собрания в соответствии с данным документом, либо относительно большинства, необходимого для вынесения Чрезвычайного решения; или

(ж) данное условие меняется любым способом.

28.2. Кворум для вынесения решения, относящегося к любому из вопросов, приведенных в условии к вышеприведенному параграфу 6.1, на отсроченном Собрании, составляет одного или более человек, владеющих Нотами, и/или доверенных лиц, либо представителей, владеющими или представляющими в совокупности не менее одной четверти основной суммы Нот на время невыплаты.

29. Влияние на оглашение Чрезвычайного решения

Любое Чрезвычайное решение, вынесенное на Собрании Держателей нот, созванного должным образом и проведенного в соответствии с Договором поручения, должно быть обязательным для всех Держателей нот, присутствовавших или не присутствовавших на таком Собрании, и все Держатели нот должны быть обязаны ввести его в действие в соответствии с данным документом. Вынесение любого такого Чрезвычайного решения должно представлять собой неопровержимое доказательство того, что обстоятельства любого Чрезвычайного решения подтверждают вынесение данного решения. Уведомление о результатах голосования по любому Чрезвычайному решению, рассмотренному должным образом Держателями нот, должно предоставляться Держателям нот Доверительным собственником в соответствии с Условием 16 в течение 14 дней после того, как стало известно, что такой результат уже доступен, однако, невыполнение доставки такого уведомления не должно лишать законной силы такого Чрезвычайного решения.

30. Чрезвычайное решение

Выражение «Чрезвычайное решение», при использовании в данном Договоре поручения, обозначает решение, которое вынесено на Собрании Держателей нот, созванном должным образом и проведенным (в соответствии с условиями, содержащимися в данном документе) положительным большинством голосов (голоса «за») Держателями непогашенных нот, присутствовавших лично или представленных доверенным лицом, владеющих в совокупности не менее двумя третями основной суммы непогашенных Нот, принадлежащих Держателям нот, которые присутствовали лично или были представлены представителями на Собрании.

31. Протоколы

В соответствии с вышеприведенными положениями, Протоколы всех решений и процедур каждого Собрания должны выполняться и регистрироваться должным образом для того, чтобы в соответствующий момент времени предоставляться Доверительным собственником. Любой такой протокол, согласно вышесказанному, при необходимости подписания председателем Собрания, на котором такие решения были вынесены или процедуры проведены, или председателем последующего Собрания, должен быть неоспоримым доказательством по вопросам, содержащимся в данном документе, и если не доказано обратное, каждое такое Собрание, по процедурам которых должны быть подготовлены и подписаны такие протоколы, согласно вышесказанному, считаются проведенными должным образом и созванными, а все решения вынесены или процедуры проведены в соответствии с данным документом.

32. Полномочия Доверительного собственника на установление Регламентов

В соответствии со всеми другими условиями, содержащимися в данном Договоре поручения, Доверительный собственник может, без какого-либо согласия Держателя нот, устанавливать такие дальнейшие регламенты в отношении проведения Собраний и присутствия, а также голосования в соответствии с данным документом, по собственному усмотрению Доверительного собственника.

33. Больше чем одна серия Нот

Следующие положения необходимо применять для непогашенных Нот, принадлежащих более одной серии:

(а) Работа собрания, которая, по мнению Доверительного собственника, влияет на Ноты только одной серии, должна проводиться на отдельном Собрании Держателей нот этой серии.

(б) Работа собрания, которая, по мнению Доверительного собственника, влияет на Ноты более одной серии, но не вызывает реального или потенциального конфликта интересов между Держателем нот одной такой серии и Держателями нот любой другой такой серии, должна проводиться как на отдельных Собраниях Держателей нот каждой такой серии или на однократном Собрании Держателей нот всех таких серий, в соответствии с решением Доверительного собственника на свое собственное усмотрение.

(в) Работа собрания, которая, по мнению Доверительного собственника, влияет на Ноты более одной серии и вызывает реальный или потенциальный конфликт интересов между Держателем нот одной такой серии и Держателями нот любой другой такой серии, должна проводиться на отдельных Собраниях Держателей нот каждой такой серии.

(г) Предшествующие параграфы данной Спецификации должны применяться так, как если бы ссылки на Ноты и на Держателей нот были сделаны на Ноты соответствующей серии и Держателей таких Нот.

(д) В данном параграфе термин «**Работа собрания**» включает в себя (без ограничения) вынесение или отклонение какого-либо решения.

ПОДПИСИ, ПОСТАВЛЕННЫЕ НА ИЗМЕНЕННОМ И ДОПОЛНЕННОМ ДОГОВОРЕ ПОРУЧЕНИЯ

В ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ЧЕГО, данный Измененный и дополненный Договор поручения был выполнен в качестве договора сторонами данного договора и, настоящим, планируется к передаче в день, указанный ранее.

Выполнен как договор
КАЗКОММЕРЦ ФИНАНСЫ 2 B.V. в качестве Первоначального эмитента

Подписано и выполнено:

_____

Имя:

Должность:

Выполнен как договор
ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК» в качестве Нового эмитента

Подписано и выполнено:

_____

Имя:

Должность:

Выполнен как договор)
«BNY MELLON CORPORATE TRUSTEE SERVICES LIMITED»)
в качестве Доверительного собственника
)

) Выполняется двумя своими законными юристами:
)

Юрист:

Юрист:

В присутствии:

Имя свидетеля:

Подпись:

Адрес: