

От 18 июня 2008 года

**АКТ УЧРЕЖДЕНИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ**

между

**KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.**

и

**АО НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗМУНАЙГАЗ»,**

а также

**CITICORP TRUSTEE COMPANY LIMITED**

в отношении

**Программы выпуска гарантированных долговых обязательств  
KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.**

**на сумму 3.000.000.000 долл. США**

с гарантией

**АО НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗМУНАЙГАЗ»**

White&Case LLP  
5 Old Broad Street  
London EC2N 1DW

## СОДЕРЖАНИЕ

1. ТОЛКОВАНИЕ .....	3
2. ВЫПУСК НОТ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ВЫПЛАТЫ.....	11
3. ФОРМА И СТАТУС НОТ .....	14
4. ГЕРБОВЫЙ СБОР И НАЛОГИ .....	16
5. ГАРАНТИЯ И ВОЗМЕЩЕНИЕ.....	17
6. ПРИМЕНЕНИЕ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ СОБСТВЕННИКОМ .....	20
7. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВЫПОЛНЕНИЯ УСЛОВИЙ.....	22
8. ОБРАЩЕНИЕ ЗА СУДЕБНОЙ ПОМОЩЬЮ.....	23
9. ОСОБЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	23
10. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И КОМПЕНСАЦИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО СОБСТВЕННИКА.....	27
11. ПОЛОЖЕНИЯ, ДОПОЛНЯЮЩИЕ ЗАКОН О ДОВЕРИТЕЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ 1925 г. И ЗАКОН О ДОВЕРИТЕЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ 2000 г. ....	30
12. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО СОБСТВЕННИКА ЗА ХАЛАТНОСТЬ.....	36
13. ОТСТУПЛЕНИЯ .....	37
14. СОХРАНЕНИЕ ЗА ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ СОБСТВЕННИКОМ ПРАВА НА ВСТУПЛЕНИЕ В ДОГОВОРНЫЕ ОТНОШЕНИЯ.....	37
15. МОДИФИКАЦИЯ И ЗАМЕЩЕНИЕ .....	37
16. НАЗНАЧЕНИЕ, ОТХОД И ОТСТРАНЕНИЕ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО СОБСТВЕННИКА.....	40
17. НОТЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ В КЛИРИНГОВЫХ СИСТЕМАХ.....	42
18. ВАЛЮТНАЯ КОМПЕНСАЦИЯ .....	42
19. СООБЩЕНИЕ .....	43
20. ПРИМЕНИМОЕ ПРАВО И ЮРИСДИКЦИЯ .....	43
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 ФОРМА ГЛОБАЛЬНЫХ НОТ.....	46
Часть 1 Форма Глобальной ноты согласно Положению “S” .....	46
Часть 2 Форма Глобальной ноты согласно Правилу 144 “A”.....	56
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 ФОРМА ОПРЕДЕЛЁННЫХ НОТ .....	67
Часть 1 Форма Определённой Ноты согласно Положению “S” .....	67
Часть 2 Форма Определённых нот согласно Правилу 144 “A” .....	70
ПРИЛОЖЕНИЕ 3 УСЛОВИЯ И ПОЛОЖЕНИЯ НОТ.....	75
ПРИЛОЖЕНИЕ 4 ПОЛОЖЕНИЯ О СОБРАНИЯХ ДЕРЖАТЕЛЕЙ НОТ .....	76

## **НАСТОЯЩИЙ АКТ УЧРЕЖДЕНИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ** составлен 18 июня 2008 г.

### **МЕЖДУ:**

- (1) **KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.** (далее – «Эмитент»);
- (2) **АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗМУНАЙГАЗ»** (далее – «Гарантор»
- (3) **CITICORP TRUSTEE COMPANY LIMITED**, расположенной по адресу: Великобритания, Лондон E14 5LB, Канари Варф, площадь Канады, Ситигруп Центр (Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, United Kingdom) в качестве доверительного управляющего (далее - «**Доверительный управляющий**»), в зависимости от контекста, данный термин включает также любых других доверительных управляющих во время срока действия Тラストового договора (как определено далее)).

### **ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ**

Предложение эмитента о периодическом выпуске им среднесрочных номинированных в евро нот, гарантированных Гарантом и в совокупном номинальном объеме никогда не превышающих установленный в соответствии с Дилерским соглашением Программный лимит («**Программу**»), а также подлежащих определению в настоящем Акте;

Согласие Доверительного собственника выступать в качестве доверительного собственника в соответствии с настоящим Актом с соблюдением следующих условий и положений;

**НАСТОЯЩИМ АКТОМ СВИДЕТЕЛЬСТВУЕТСЯ И ЗАЯВЛЯЕТСЯ** следующее:

## **1. ТОЛКОВАНИЕ**

### **1.1 Определения**

Термины, указанные с заглавной буквы в настоящем Акте и при этом не определённые им, толкуются в соответствии с Условиями либо Дилерским соглашением (как определено ниже).

В настоящем Акте:

«**Аффилированное лицо**» любого указанного лица означает (i) любое другое лицо, прямо или косвенно контролирующее или находящееся под контролем, либо находящееся под общим контролем вместе с таким указанным лицом, или (ii) любое другое лицо, являющееся директором или должностным лицом (A) такого указанного лица, (B) любой дочерней компании такого указанного лица, либо (C) любого лица, описанного в пункте (i) выше. В настоящем определении «контроль» в отношении любого лица означает право руководства управлением и деятельностью такого лица, прямо или косвенно, посредством владения голосующими ценными бумагами, на договорной основе или иным образом;

термины же “**контроль**” и “**контролируемый**” имеют соотносимые с вышеупомянутым значения;

“**Агентское соглашение**” означает агентское соглашение, относящееся к Программе от 18 июня 2008 г. между Эмитентом, Гарантом, Доверительным собственником, и Агентами, с изменениями или дополнениями, которые могут в него вноситься от случая к случаю;

“**Агенты**” означают Основного платёжного агента, Платёжного агента, Расчётного агента, Регистратора, Трансфертных агентов, Агента-заместителя, при этом “**Агент**” означает любого из них;

“**Распорядители**” означает ABN AMRO Bank N.V., Citigroup Global Markets Limited и Credit Suisse (Europe) Limited;

“**Аудиторы**” означает аудиторов, ответственных в настоящее время за проведение в соответствии с МСФО аудита консолидированной финансовой отчетности Гаранта или Эмитента, в зависимости от обстоятельств, либо, в случае, если они не имеют возможности или желания выполнения предписываемых им в соответствии с настоящим Актом действий, другую обладающую международным признанием бухгалтерскую фирму, которую может назвать или утвердить в письменном виде Доверительный собственник для данной цели;

“**Уполномоченный подписант**” означает должным образом уполномоченного представителя Эмитента или Гаранта, в зависимости от обстоятельств, от случая к случаю называемого Доверительному собственнику таким Уполномоченным подписантом;

“**Базовый проспект**” означает базовый проспект Программы, включающей базовый проспект, соответствующий статье 5.4 Директивы 2003/71/ЕС (“**Прспективной директивы**”) (данный термин включает в себя также и документы, от случая к случаю являющиеся его частью в виде приводимых в нём ссылок), с изменениями, дополнениями или замещениями, которые могут в него от случая к случаю вноситься (но не включая какую-либо информацию или документы, замещённые или заменённые на какую-либо таким образом включённую впоследствии информацию) и, в отдельности к каждому Траншу, соответствующие Заключительные условия;

“**Рабочий день**” имеет значение, данное этому термину в Условиях;

“**Расчётный агент**”, применительно к любой Серии Нот, означает CITIBANK N.A., Лондон, или любое лицо, упомянутое как таковое в Заключительных условиях, или любого Расчётного агента-правопреемника;

“**Clearstream, Luxembourg**” означает Clearstream Banking, *société anonyme*;

“**Условия**” означают применительно к Нотам каждой Серии применимые к ним условия и положения, по существу соответствующие форме, изложенной в Приложении 3 (*Условия и положения нот*), с изменениями, в том, что касается

любых Нот, представленных Глобальными или Определёнными нотами, в виде положений таких Глобальных или Определённых нот, а также включающие в себя любые дополнительные положения, являющиеся частью таких положений и условий, изложенных в Части “А” Заключительных условий, относящихся к Нотам той Серии в соответствии с настоящим Актом, любая же ссылка в настоящем Акте на какое-либо нумерованное условие должна пониматься соответственно в отношении таких Нот;

“**Договорная валюта**” означает, применительно к любому обязательству платежа по любой из Нот, валюту, в котором выражено такое обязательство платежа, и, применительно к Статье 10 (*Вознаграждение и компенсация Доверительного собственника*), доллары США, или любую другую валюту, которую Эмитент и Доверительный собственник могут от случая к случаю согласовывать между собой;

“**Дилерское соглашение**” означает дилерское соглашение по Программе от 18 июня 2008 г. между Эмитентом, Гарантом, Распорядителями и дилерами, названными в нём или назначенными в соответствии с ним (вместе именуемыми “**Дилерами**”), с изменениями или дополнениями, которые могут в него юридически вноситься;

“**Определённые ноты**” означают Определённые ноты по Правилу 144 “А” и Определённые ноты по Положению “S” и включают в себя любые Определённые ноты, выпущенные им на смену в соответствии с Условием 14 (*Замена Нот*);

“**DTC**” означает The Depository Trust Company;

“**Рынок, регулируемый ЕЕА**” означает рынок в соответствии с его определением в Статье 1(13) Investment Services Directive 93/22/ЕЕС;

“**Euroclear**” означает Euroclear Bank S.A./N.V.;

“**Случаи дефолта**” означают случаи, описанные в Условии 10 (*Случаи дефолта*);

“**Дата обмена**” имеет значение, данное ей на Глобальных долговых нотах;

“**Чрезвычайная резолюция**” имеет значение, изложенное в пункте 1.5 Приложения 4 (*Положения о собраниях держателей Нот*);

“**Заключительные условия**” означают, применительно к Траншу, Заключительные условия с указанной в них соответствующей информацией о выпуске такого Транша, по существу в форме Приложения С (*Форма с Заключительными условиями*) к Дилерскому соглашению;

“**Закон о ФУР**” означает Закон о финансовых услугах и рынках 2000 г.;

“**Глобальные ноты**” означают Глобальные ноты по Правилу 144 “А” и Глобальные ноты по Положению “S”, в зависимости от обстоятельств, и включают в себя любые Глобальные ноты, выпущенные им на смену в соответствии с Условием 14 (*Замена Нот*);

“**Группа**” означает Гаранта и его дочерние компании, аффилированные лица и акционерные эмитенты, рассматриваемые вместе;

“**Гарантия**” означает гарантию и возмещение со стороны Гаранта, изложенные в Статье 5 (*Гарантия и возмещение*);

“**Закон об инвестиционных компаниях**” означает Закон об инвестиционных компаниях США 1940 г., с изменениями;

“**Дата выпуска**” означает, применительно к каждой Серии, дату выпуска Нот данной серии или, если они ещё не выпущены, дату, принятую для их выпуска Эмитентом, Гарантом и Соответствующим Дилером (-ами);

“**Обязательства**” означают любую потерю, ущерб, затраты, издержки, судопроизводство, иски, требования, расходы, судебные решения, процессы или любые другие обязательства, какими бы они ни были (включая, без ограничения, налоги, сборы, обложения, пошлины и другие расходы), которые также включают в себя любой налог на добавленную стоимость или подобный налог, взимаемый или исчисляемый в связи с ними, а также юридические издержки и расходы, на основе их полного возмещения;

“**Рынок**” означает регулируемую ЕЕА Фондовую биржу;

“**Держатель Нот**” применительно к>Note означает лицо, на чьё имя такая Нота зарегистрирована в реестре Нот (или, в случае совместного держания, первый из её названных держателей); слова же “**держатель**” и “**держатели**”, а также связанные с ними выражения, понимаются соответственным образом (где это применимо);

“**Ноты**” означают ноты из каждой Серии с Указанной стоимостью или её целыми кратными долями в зарегистрированной форме, подлежащие выпуску Эмитентом в соответствии с Дилерским соглашением в виде Глобальной ноты или нот, и находящиеся в настоящее время в обращении, или, в зависимости от обстоятельств, их указанное количество, и включают в себя как Ноты по Правилу 144 “А”, так и Ноты по Положению “S”, в зависимости от обстоятельств, любые Ноты, выпущенные в замещение в соответствии с Условием 14 (*Замена Нот*), а также соответствующую Глобальную ноту, если обмен таковой ещё не был произведён в соответствии с его условиями;

“**находящиеся в обращении**” означает все Ноты за исключением (i) нот, погашенных в соответствии с настоящим Актом и Условиями, (ii) нот, чей срок погашения в соответствии с положениями настоящих Условий истёк и средства для погашения которых (включая все положенные проценты) были должным образом выплачены Доверительному собственнику или Основному платёжному агенту в соответствии со Статьёй 2 (*Выпуск нот и обязательство выплаты*), а также там, где это целесообразно, соответствующее уведомление было передано держателям которых в соответствии с Условием 16 (*Уведомления*), и продолжают оставаться в наличности для их выплаты в соответствии с Условиями, (iii) нот, которые были заменены согласно Условию 14 (*Замена Нот*), а также (iv) нот,

аннулированных Эмитентом согласно Условию 6 (*Погашение, приобретение и права выбора*), при условии, что в целях (x) установления наличия права посещения и голосования на любом собрании Держателей Нот, (y) определения числа находящихся в обращении Нот применительно к Статье 7 (*Обеспечение выполнения условий*), а также (z) осуществления любых прав или полномочий, которые Доверительный собственник прямо или косвенно обязан осуществлять в интересах или в связи с интересами Держателей Нот, Ноты, которые были приобретены Эмитентом или Гарантом или любым членом Группы и не были аннулированы, а были оставлены ими на свой собственный счёт или счёт любой другой компании (вплоть до того момента, когда они перестают оставаться на таком счете), или которые в настоящее время удерживаются Эмитентом или Гарантом, либо удерживаются от их имени или от имени любого члена группы, считаются, в каждом таком случае, находящимися в обращении;

**“Платёжные агенты”** означают, применительно к Нотам любой Серии, несколько учреждений (включающих в себя, где того позволяет контекст, Основного платёжного агента) по указанному месту расположения их офисов, изначально получивших назначение согласно Агентскому соглашению, и/или любых Платёжных агентов-правопреемников, применительно к таким Нотам, по месту расположения их офисов;

**“Потенциальный случай дефолта”** означает событие или обстоятельство, становящееся Случаем дефолта после подачи уведомления, истечения времени, выпуска сертификата или выполнения любого другого условия, предусмотренного в Условии 10;

**“Основной платёжный агент”** означает, применительно к Нотам любой Серии, учреждение по указанному месту расположения его офиса, изначально получившее назначение в качестве основного платёжного агента в отношении таких Нот согласно Агентскому соглашению, или, там где это применимо, любого Основного платёжного агента-правопреемника по указанному месту расположения его офиса;

**“Процедурный меморандум”** означает административные процедуры и нормы, относящиеся к разрешению вопросов по Нотам (за исключением Синдицированных выпусков), от случая к случаю согласуемые между Эмитентом, Гарантом, Доверительным собственником, Постоянными дилерами (в определении, данном им в Дилерском соглашении), а также Основным платёжным агентом, и излагаемые на дату настоящего Соглашения в Приложении “А” (*Процедурный меморандум*) к Дилерскому соглашению;

**“Программный лимит”** означает максимальную совокупную номинальную стоимость Нот, которые могут быть выпущены и находиться в обращении в соответствии с Программой, с возможными повышениями такого лимита в соответствии с Дилерским соглашением;

**“Сумма погашения”** означает, в зависимости от обстоятельств, Сумму итогового погашения, Сумму досрочного погашения либо Сумму дискреционного

погашения, в зависимости от обстоятельств, в том виде, в каком все они определяются в Условиях;

**“Реестр”** означает реестр Нот, который Регистратор ведёт по каждой Серии;

**“Регистратор”** в отношении Нот любой Серии означает учреждение по указанному адресу, изначально назначенное регистратором таких Нот согласно соответствующему Агентскому соглашению, или, если это применимо, любого регистратора-правопреемника таких Нот по его указанному адресу;

**“Положение “S””** означает Положение “S” Закона о ценных бумагах;

**“Определённые ноты по Положению “S””** в отношении любой Серии означают Ноты по Положению “S” в определённой, полностью зарегистрированной форме, без купонов, по существу в форме, изложенной в Части 1 Приложения 2 (*Форма Определённых нот согласно Положению “S”*);

**“Глобальная нота по Положению “S””** в отношении любой Серии означает единственную и постоянную Глобальную ноту в полностью зарегистрированной форме, без процентных купонов, по существу в форме, изложенной в Части 1 Приложения 1 (*Форма Глобальной ноты согласно Положению “S”*) и включает в себя любые замещения Глобальной ноты по Положению “S”, выпущенные в соответствии с Условием 14 (*Замена Нот*);

**“Ноты по Положению “S””** означают Ноты, предлагаемые к продаже в “оффшорных операциях” (в значении, данном в Положении “S”) за пределами Соединённых Штатов нерезидентам США в соответствии с Положением “S”;

**“Серия по Положению “S””** означает Серию, полностью или частично состоящую из Нот по Положению “S”, продаваемых в соответствии с Правилем 903 либо 904 Положения “S”;

**“Соответствующий дилер”** в отношении любой Серии означает Дилера или Дилеров, с которыми или через которых было заключено соглашение о выпуске Нот, либо находится в процессе обсуждения, Эмитентом и Гарантом;

**“Агенты-заместители”** означают учреждение или учреждения, если таковое имеется, по его или их указанному адресу, назначенные Агентом-заместителем в соответствии с Агентским соглашением;

**“Правило 144 “A””** означает Правило 144 “A” Закона о ценных бумагах;

**“Определённые ноты по Правилу 144 “A””** в отношении любой Серии согласно Правилу 144 “A” означают Ноты в определённой, полностью зарегистрированной форме, без купонов, по существу в форме, изложенной в Части 2 Приложения 2 (*Форма Определённых нот согласно Правилу 144 “A”*);

**“Глобальная нота по Правилу 144 “A””** в отношении любой Серии согласно Правилу 144 “A” означает единственную и постоянную Глобальную ноту, без процентных купонов, по существу в форме, изложенной в Части 2 Приложения 1



(Форма Глобальной ноты согласно Правилу 144 “А”) и включает в себя любые замещения Глобальной ноты по Правилу 144 “А”, выпущенные в соответствии с Условием 14 (Замена Нот);

“**Пояснение к Правилу 144 “А”**” означает трансфертное ограничение, изложенное в Глобальной ноте по Правилу 144 “А”, либо Определённые ноты по Правилу 144 “А”, в зависимости от обстоятельств;

“**Ноты по Правилу 144 “А”**” в отношении любой Серии согласно Правилу 144 “А” означают Ноты в соответствии с Правилем 144 “А”, предлагаемые к продаже в Соединённых Штатах на основании Правила 144 “А” лицам, являющимся “квалифицированными институциональными покупателями” (в значении, данном в Правиле 144 “А”) и квалифицированными покупателями (по определению в Разделе 2(а)(51) Закона об инвестиционных компаниях) на основании Правила 144 “А”;

“**Серия по Правилу 144 “А”**” означает серию, состоящую, полностью или частично, из Нот в соответствии с Правилем 144 “А”, продаваемых в соответствии с Правилем 144 “А” “квалифицированным институциональным покупателям” (в значении, данном в Правиле 144 “А”), являющимся также и “квалифицированными покупателями” по определению в Разделе 2(а)(51) Закона об инвестиционных компаниях 1940 г.;

“**Закон о ценных бумагах**” означает Закон о ценных бумагах США 1933 г., с изменениями;

“**Серия**” означает серию Нот из одного или нескольких Траншей, вне зависимости от того, были ли они выпущены в одну и ту же дату, имеющих (за исключением первой выплаты процентов и цены выпуска) одинаковые условия выпуска и один и тот же серийный номер;

“**Особые условия**” означают в отношении любой Серии применимые к ней Условия, не имеющие форму, изложенную в Приложении 3 (*Условия и положения Нот*);

“**Указанная валюта**” в отношении любого платёжного обязательства по любой из Нот означает валюту выражения такого платёжного обязательства, как это указано в соответствующих Заключительных условиях, а также, по отношению к суммам, выплачиваемым Эмитентом Доверительному собственнику на его собственный счёт, доллары США или любую другую валюту, которую Эмитент, Гарант и Доверительный собственник могут от случая к случаю между собой согласовывать;

“**Указанное достоинство**” отношении любой Серии означает достоинство, указанное как таковое в соответствующих Заключительных условиях;

“**указанный офис**” в отношении Платёжного агента, Регистратора или Трансфертного агента означает офис, указанный вместе с его именем в конце Условий, либо любой другой офис, утверждённый Доверительным собственником

и содержащийся в уведомлении Держателям нот в соответствии с пунктом 9.10 (*Изменение агентов*);

“**фондовая биржа**” означает Лондонскую фондовую биржу и/или другую фондовую биржу, в листинг которой может входить какая-либо Серия;

“**Правопреемник**” в отношении Агента означает любое другое лицо, которое может от случая к случаю назначаться Эмитентом и Гарантом в качестве такого Агента при письменном согласии и на условиях, утверждённых в письменном виде Доверительным собственником, с уведомлением о таком назначении направляемом Держателям нот в соответствии с пунктом 9.10 (*Изменение агентов*);

“**Система TARGET**” означает Систему Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) либо любого её преемника;

“**настоящий Акт**” либо “**настоящий документ**” означают настоящий Акт учреждения доверительной собственности и Приложения (с изменениями, которые могут в них от случая к случаю вноситься в соответствии с содержащимися в настоящем документе условиями);

“**Транш**” в отношении любой Серии означает те из Нот данной серии, которые выпускаются в одну и ту же дату, по одной и той же цене выпуска, а также первая выплата процентов по которым является одинаковой;

“**Трансфертные агенты**” означают лиц (включая Регистратора), названных таковыми в Условиях, либо любых Трансфертных агентов-правопреемников по указанному месту расположения их офисов в каждом таком случае; и наконец

“**трастовая корпорация**” означает корпорацию, управомоченную по правилам в соответствии с Законом о публичной доверительной собственности 1906 г. на выступление в качестве доверительного собственника, либо управомоченную в соответствии с любым другим законодательством, применимым к любому доверительному собственнику в любой юрисдикции, кроме английской, на выступление в качестве доверительного собственника и проведение доверительных операций в соответствии с законодательством страны её инкорпорации.

## 1.2 Толкование некоторых ссылок

Ссылки на:

- (a) затраты, издержки, вознаграждение или расходы включают в себя любой налог на добавленную стоимость, оборот, либо подобный налог, взимаемый в связи с ними; а также
- (b) иск, средство судебной защиты или какой-либо метод судопроизводства в целях обеспечения соблюдения прав кредиторов включают в себя ссылки на иск, средство судебной защиты или какой-либо метод судопроизводства в

юрисдикциях за исключением английской в наиболее приближенной степени соответствия тех последним.

### **1.3 Заголовки**

При толковании настоящего Акта заголовки игнорируются.

### **1.4 Договоры**

Ссылки в настоящем Акте на настоящий Акт или любой другой документ представляют собой ссылки на настоящий Акт либо другие документы с изменениями, дополнениями и замещениями, от случая к случаюносимыми в отношении Программы, и включают в себя любой изменяющий, дополняющий или замещающий их документ.

### **1.5 Приложения**

Приложения являются частью настоящего Акта и имеют соответствующую силу.

### **1.6 Альтернативная клиринговая система**

Ссылки в настоящем Акте на Euroclear, Clearstream, Luxembourg и/или DTC рассматриваются, где того позволяет контекст, как включающие в себя ссылку на любую дополнительную или альтернативную клиринговую систему, утверждённую Эмитентом, Гарантом, Доверительным собственником и Основным платёжным агентом.

### **1.7 Закон о контрактах (правах третьих лиц) 1999 г.**

Лицо, не являющееся стороной настоящего Акта, не имеет в соответствии с Законом о контрактах (правах третьих лиц) 1999 г. права добиваться исполнения ни одного из условий настоящего Акта, за исключением тех случаев, если таковые имеются, где настоящим Актом специально предусмотрено применение данного закона к какому-либо из его условий.

### **1.8 Доверенности**

Если для подписания настоящего Акта Эмитент использует своего доверенного представителя и соответствующая доверенность регулируется законодательством Нидерландов, остальные стороны сего настоящим специально признают и подтверждают обязательность этого законодательства как регулирующего существование и рамки полномочий такого представителя, а также последствия их использования.

## **2. ВЫПУСК НОТ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ВЫПЛАТЫ**

### **2.1 Выпуск Нот**

Эмитент вправе от случая к случаюосуществлять выпуск Нот в траншах одной или более, чем одной Серии на постоянной основе с отсутствием минимального

размера выпуска в соответствии с Дилерским соглашением. Не позднее, чем [15:00] часов (по лондонскому времени) на третий рабочий день в Лондоне (что в настоящей статье означает рабочий день для коммерческих банков в Лондоне), предшествующий каждой предложенной Дате выпуска, Эмитент

- (a) передаёт или распоряжается о передаче Доверительному собственнику копию соответствующих Заключительных условий, а также
- (b) сообщает Доверительному собственнику незамедлительно в письменном виде Дату выпуска и номинальную сумму Нот соответствующего Транша.

Согласие Доверительного собственника на Заключительные условия считается полученным, если возражения на какие-либо или все из них с его стороны высказаны в письменном виде не были в течение одного рабочего дня с момента получения Доверительным собственником Заключительных условий в соответствии с настоящей статьёй, при условии, что в случае неприменения каких-либо Особых условий к соответствующему Траншу либо, в зависимости от обстоятельств, к соответствующей Серии, Доверительный собственник не будет обязан ни в коем случае утвердить такие Заключительные условия. В случае, если Доверительный собственник сразу, насколько это возможно после получения в такой срок, указывает на своё несогласие с положениями Заключительных условий, данный Транш или, в зависимости от обстоятельств, Серия, имеющая отношение к таким Заключительным условиям, не будет выпускаться до тех пор, пока Доверительный собственник таким образом не утвердит данные Заключительные условия. После выпуска Эмитентом каких-либо Нот, объявленных образованными настоящим Актом, данные Ноты немедленно образуются настоящим Актом без дальнейших формальностей и вне зависимости от того, вступает ли выпуск таких долговых ценных бумаг в противоречие с любыми из условий или других ограничений настоящего Акта или Программного лимита.

## **2.2 Отдельные серии**

Положения Статей 2.3 (*Обязательство выплаты*), 2.4 (*Исполнение обязательства*), 2.5 (*Платёж после дефолта*), 2.6 (*Процентная ставка после дефолта*), а также Статей с 3 (*Форма и статус нот*) по 18 (*Валютная компенсация*) (включая все) применяются с соответствующими необходимыми изменениями в отдельности и независимо друг от друга к Нотам каждой Серии, а выражения “Держатели нот” в таких Статьях и Приложениях вместе со всеми остальными терминами, относящимися к Нотам или их Условиям, понимаются как относящиеся к тем из них, которые входят в данную Серию, а не все Серии, за исключением тех случаев, где это специально предусмотрено, таким образом, что каждая Серия образуется в виде отдельной доверительной собственности в соответствии со Статьей 2.3 (*Обязательство выплаты*), и что события, влияющие на одну Серию, не влияют на какую-либо другую.

## **2.3 Обязательство выплаты**

Эмитент обязуется перед Доверительным собственником произвести в любой день наступления даты полного или частичного погашения любых из Нот безусловную оплату или распорядиться о безусловной оплате Доверительному собственнику или же его приказу, в Договорной валюте – в случае, если таковой является валюта, кроме евро – в главном финансовом центре для такой Договорной валюты, а в случае евро – в любом городе, где у банков имеется доступ к Системе TARGET, в свободно переводимых средствах, с зачислением в день перевода, Суммы погашения нот, срок погашения которых наступает в тот день, вместе с любой применимой премией, а также обязуется (в соответствии с Условиями) до выполнения такого платежа (как до, так и после вынесения решения) произвести такую безусловную выплату Доверительному собственнику или же его приказу процентов в отношении номинальной суммы находящихся в обращении Нот так, как это изложено в Условиях (в соответствии со Статьёй 2.6 (*Процентная ставка после дефолта*)), при условии, что (1) выплата любой суммы, подлежащей выплате по Нотам, произведённая Основному платёжному агенту так, как это указано в Агентском соглашении, выполняет такое обязательство в той степени, за исключением той степени, в которой происходит его дальнейшая невыплата соответствующим Держателям нот в соответствии с Условиями, а также (2) выплата, произведённая после наступления даты выплаты или в результате выкупаемости Ноты, наступившей вследствие Случая дефолта, считается произведённой при получении Основным платёжным агентом или Доверительным собственником подлежащей выплате суммы в полном объёме и направлении уведомления об этом Держателям нот (если это требуется в соответствии со Статьёй 9.8 (*Уведомление о просроченном платеже*)), за исключением той степени, в которой происходит его дальнейшая невыплата соответствующим Держателям нот в соответствии с Условиями. Настоящее обязательство выплаты имеет силу только при каждом выпуске и обращении Нот, с Доверительным собственником, несущим доверительную ответственность за применение настоящего обязательства перед Держателями нот соответствующей Серии.

## **2.4 Исполнение обязательства**

В соответствии со Статьёй 2.5 (*Платёж после дефолта*), любая выплата по Нотам Эмитентом, Гарантом или Доверительным собственником может производиться согласно тому, как это предусмотрено в Условиях, и любая таким образом произведённая выплата (в соответствии со Статьёй 2.5 (*Платёж после дефолта*)) является в той степени юридически действительным исполнением обязательств Эмитентом, Гарантом или Доверительным собственником, в зависимости от обстоятельств.

## **2.5 Платёж после дефолта**

В любое время после наступления Случая дефолта или Потенциального случая дефолта Доверительный собственник имеет право:

- (a) через письменное уведомление Эмитенту, Гаранту, Агентам, потребовать от Агентов (или от любого из них), до тех пор, пока от Доверительного

собственника не будет получено уведомление об обратном, в разрешённой применимым законодательством мере,

- (i) выступать в качестве Агентов Доверительного собственника по настоящему Акту и Нотам на условиях Агентского соглашения (при необходимости с поправками, вызванными другими поправками, а также с тем исключением, что ответственность Доверительного собственника за возмещение, вознаграждение и расходы Агентов ограничивается суммами, находящимися в настоящее время на хранении у Доверительного собственника в связи с Нотами на условиях настоящего Акта) и после чего осуществлять хранение всех Нот, а также всех денежных средств, документов и отчётности, находящихся у них в связи с Нотами, приказу Доверительного собственника; либо
  - (ii) передать все Ноты, а также все денежные средства, документы и отчётность, находящихся у них в связи с Нотами, Доверительному собственнику или приказу Доверительного собственника, указанному в таком уведомлении, а также
- (b) через письменное уведомление Эмитенту и Гаранту потребовать от каждого из них выполнение всех последующих платежей в связи с Нотами Доверительному собственнику или его приказу, а не Основному платёжному агенту.

## **2.6 Процентная ставка после дефолта**

Если на Ноты начисляются проценты по плавающей или другой колеблющейся ставке и становятся подлежащими немедленной оплате в соответствии с Условиями, ставка уплачиваемого по ним процента по-прежнему будет исчисляться Расчётным агентом в соответствии с Условиями (при необходимости с поправками, вызванными другими поправками) с тем исключением, что такие процентные ставки не обязательны к публикации, если иного не потребует Доверительный собственник. Первым периодом, в отношении которого будут таким образом исчисляться проценты, будет период, начинающийся по истечении Процентного периода, в течение которого Ноты становятся подлежащими такой оплате.

## **3. ФОРМА И СТАТУС НОТ**

### **3.1 Глобальные ноты**

- (a) Каждая Серия после своего выпуска представлена одной или более, чем одной, Глобальной нотой, являющейся свидетельством Долговых обязательств, зарегистрированных на имя назначенных лиц для DTC, Euroclear и Clearstream, Luxembourg, и/или любой другой клиринговой системы, в зависимости от обстоятельств. Каждая серия свидетельствуется (i) в отношении Серий по Правилу 144 “А”, Глобальной нотой по Правилу 144 “А”, в полностью зарегистрированной форме, без процентных купонов,

помещённым на хранение в [...] для, и зарегистрированным на имя, Cede & Co. в качестве назначенного лица DTC, а также (ii) в отношении Серий по Положению “S”, Глобальной нотой по Положению “S”, в полностью зарегистрированной форме, без процентных купонов, помещённым на хранение в [...], как общему депозитарию, для, и зарегистрированным на имя [...], в качестве назначенного лица Euroclear и Clearstream, Luxembourg. Глобальные ноты по Положению “S” печатаются в форме, изложенной в Части 1 Приложения 1 (*Форма Глобальной ноты согласно Положению “S”*), либо в форме, по существу являющейся таковой. Глобальные ноты по Правилу 144 “A” печатаются в форме, изложенной в Части 2 Приложения 1 (*Форма Глобальной ноты согласно Правилу 144 “A”*), либо в форме, по существу являющейся таковой.

- (b) **Подписи:** Каждое Глобальная нота и Определённые ноты (если таковые выпускаются) подписываются вручную либо в виде факсимиле Уполномоченным подписантом Эмитента и удостоверяются регистратором, либо от его имени. Эмитент вправе использовать факсимильную подпись Уполномоченного подписанта Эмитента на Глобальной ноте несмотря на то обстоятельство, что в момент передачи такой Глобальной ноты такое лицо уже не занимает соответствующую должность, при условии, что такое лицо её занимало на дату заявленного выпуска такой Глобальной ноты. Оформленная таким образом Глобальная нота представляет собой имеющее обязательную силу и действительное обязательство Эмитента.
- (c) **Определённые ноты:** Определённые ноты не выпускаются, за исключением ограниченных случаев, предусмотренных в соответствующей Глобальной ноте. Если они выпускаются, такие Определённые ноты по существу будут иметь форму, изложенную в Приложении 2 (*Форма Определённых нот*) к настоящему документу. Определённые ноты подписываются в форме, предусмотренной в соответствующей Глобальной ноте.
- (d) **Пояснения:** Эмитент вправе требовать такого пояснения или пояснений на Глобальных нотах, а также Определённых нотах (если таковые имеются), какие будут от случая к случаю сочтены им целесообразными.
- (e) **Денежные достоинства:** Ноты имеют Указанные достоинства, либо их целые кратные доли при условии, что (i) Указанное достоинство или достоинства не является ниже 50.000 евро или их эквивалента в других валютах, (ii) в том, что касается Нот со сроком менее, чем 365 дней, минимальное Указанное достоинство может применяться в том более полном виде, в котором оно изложено в соответствующих Заключительных условиях, а также (iii) доли участия в Нотах по Правилу 144 “A” имеются в суммах не менее, чем 100.000 долл. США, либо их эквивалент в других валютах.
- (f) **Титул:** Титул на Глобальные ноты и Определённые ноты (если последние выпускаются) передаётся посредством регистрации трансферта в соответствующем Реестре. Все Определённые ноты и любая соответствующая Глобальная нота, выпущенные после какой-либо

регистрации трансферта или обмена Определённой ноты или соответствующей Глобальной ноты (в зависимости от обстоятельств) представляют собой действительные обязательства Эмитента, свидетельствующие о таком же обязательстве, и вправе получать такие же привилегии по настоящему Акту, как и Определённые ноты или соответствующая Глобальная нота (в зависимости от обстоятельств), сдаваемые после такой регистрации трансферта или обмена.

- (g) **Трансферт:** Каждая Определённая нота и соответствующая Глобальная нота, представляемая или сдаваемая для регистрации трансферта или обмена, должно (если того требует Эмитент или Доверительный собственник) нести надлежащий индоссамент, либо сопровождаться письменным трансфертным актом в форме, удовлетворительной для Доверительного собственника и Регистрара, должным образом оформленным его держателем, либо его представителем, должным образом уполномоченным в письменном виде.
- (h) **Периодическое засвидетельствование:** Эмитент может потребовать от каждого из держателей Определённых нот по Правилу 144 “А” периодического засвидетельствования его статуса квалифицированного институционального покупателя (по определению в Правиле 144 “А”) (в течение периода, когда такие Определённые ноты по Правилу 144 “А” представляют собой “блокированные ценные бумаги” по определению из Правила 144(a)(3) в соответствии с Законом о ценных бумагах) и квалифицированного покупателя (по определению из Раздела 2(a)(51) Закона об инвестиционных компаниях).
- (i) **Уведомление об Условиях:** Держатели нот рассматриваются как получившие уведомление об Условиях и согласные с ними.
- (j) **Держатели нот:** В самой полной разрешённой применимым правом мере Эмитент, Доверительный собственник и каждый Агент вправе рассматривать лицо или лиц, на чьё имя или имена зарегистрирована в соответствующем Реестре для совершения выплат и всех других целей какая-либо Нота, как её абсолютного владельца (вне зависимости от того, является ли такая Нота просроченным и вопреки любому уведомлению для любого лица о правах, титуле, участии или претензиях любого другого лица на них).
- (k) **Статус:** Ноты каждой Серии находятся наравне и пропорционально без каких-либо предпочтений или приоритетности друг с другом, однако платёжные обязательства Эмитента в их отношении определяются исключительно настоящим документом и Условиями.

## 4. ГЕРБОВЫЙ СБОР И НАЛОГИ

### 4.1 Гербовый сбор



Эмитент (а за неимением чего - Гарант) уплачивает любой гербовый сбор, налог на выпуск, документарный, либо другие налоги и сборы, включая проценты и пени, подлежащие уплате в связи с производством, выпуском и размещением Нот, а также оформлением или передачей настоящего Акта. Эмитент также возмещает Доверительному собственнику и Держателям Нот все гербовые сборы, налоги на выпуск, документарные, либо другие налоги, уплаченные любым из них в любой юрисдикции в связи с любым судебным действием, предпринятым Доверительным собственником или от его имени, либо, в зависимости от обстоятельств, Держателями Нот в целях обеспечения выполнения Эмитентом или Гарантом их обязательств по настоящему Акту или Нотам.

#### **4.2 Изменение налоговой юрисдикции**

В случае если Эмитент или Гарант становятся субъектами налоговой юрисдикции территории, либо налогового органа такой территории, не являющейся ни Нидерландами (в случае Эмитента), ни Республикой Казахстан (“**Казахстаном**”) (в случае Гаранта), или любого такого органа на такой территории, Эмитент либо, в зависимости от обстоятельств, Гарант немедленно уведомляет об этом Доверительного собственника и (если Доверительный собственник не согласен на иное) обязуется перед Доверительным собственником в удовлетворительной для Доверительного собственника форме на условиях, соответствующих условиям Условия 8 (*Налогообложение*), произвести изменение либо (в зависимости от обстоятельств), дополнение ссылок в данном Условии на Нидерланды или Казахстан ссылками на такую другую или дополнительную территорию или орган, чьим налоговым субъектом становится таким образом Эмитент или Гарант. В таком случае настоящий Акт и Ноты будут пониматься соответственно.

### **5. ГАРАНТИЯ И ВОЗМЕЩЕНИЕ**

#### **5.1 Гарантия**

Гарант в безусловном и безотзывном порядке гарантирует Доверительному собственнику должную и пунктуальную выплату всех сумм, подлежащих выплате Эмитентом по настоящему Акту или Нотам в срок и дату, назначенные для такой выплаты (вне зависимости от того, является ли такая дата обычным сроком наступления платежа, более ранним или иным сроком), Гарант выплачивает эту сумму Доверительному собственнику или его приказу в предусмотренной в Статье 2.3 (*Обязательство выплаты*) форме (либо, в отношении сумм, подлежащих выплате в соответствии со Статьей 10 (*Вознаграждение и компенсация доверительного собственника*), в Лондоне в свободно переводимых средствах, с датой зачисления в тот же день) до окончания рабочего дня в дату и в городе произведения такой выплаты. К выплатам кроме тех, которые производятся по суммам, подлежащим уплате по Статье 10, применяются подпункты 2.3(1) и 2.3(2) (с поправками, вызываемыми другими поправками, где это необходимо). Все платежи Гаранта по Гарантии производятся в соответствии со Статьей 8 (*Налогообложение*) и Статьей 4.2 (*Изменение налоговой юрисдикции*).

#### **5.2 Гарант в качестве основного должника**

Как между Гарантом и Эмитентом, и Держателями Нот, но без затрагивания обязательств Эмитента, Гарант несёт ответственность по настоящей Статье как если бы он являлся единственным основным должником, а не только поручителем. Соответственно, он не освобождается от ответственности и такая ответственность не затрагивается любым действием, которое бы не сняло или не повлияло на такую ответственность, если бы он был единственным основным должником (включая (1) любое время, снисхождение, отказ от права или разрешение, предоставленное когда-либо Эмитенту или любому другому лицу, (2) любое изменение любых других положений настоящего Акта или Условий, либо любой ценной бумаги или другой гарантии, (3) наличие или отсутствие каких-либо платёжных требований к Эмитенту или любому другому лицу, (4) наличие или отсутствие обеспечения исполнения условий настоящего Акта или Нот, либо любой ценной бумаги или другой гарантии, (5) создание, существование или отказ от любой ценной бумаги или гарантии, (6) ликвидацию, слияние, восстановление или реорганизацию Эмитента или любого другого лица, или (7) незаконность, несостоятельность или невозможность быть принудительно осуществлённым любого из положений настоящего Акта или Нот, либо любых из обязательств Эмитента по ним, а также любой юридический порок в таких положениях, Нотах или обязательствах).

### **5.3 Целостность обязательств Гаранта**

Обязательства Гаранта по настоящему Акту находятся и остаются в полной силе как непрерывное поручительство до тех пор, когда по настоящему Акту или Нотам не остаётся подлежащих выплате сумм. Более того, эти обязательства Гаранта дополняют собой, а не заменяют любое поручительство или любую гарантию, в любое время существующие в пользу любого лица, будь они от Гаранта или иного лица, и могут осуществляться в принудительном порядке без предварительного регрессного требования к Эмитенту, любому другому лицу, либо в отношении любого поручительства или гарантии. Гарант в безотзывном порядке отказывается от получения уведомлений и направления требований любого характера.

### **5.4 Осуществление прав Гаранта**

До тех пор, пока какая-либо из сумм остаётся неуплаченной или просроченной по настоящему Акту или Нотам,

- (a) любое из прав Гаранта, вследствие исполнения каких-либо из его обязательств в соответствии с настоящей Статьёй, на получение возмещения от Эмитента или использование, либо обеспечение принудительного исполнения, какого-либо поручительства или другой гарантии используется Гарантом и обеспечивается им исполнением в принудительном порядке только в порядке и на условиях, которые Доверительный собственник может потребовать или утвердить; а также
- (b) любая сумма, полученная или взысканная Гарантом (i) в результате какого-либо осуществления любого из таких прав, либо (ii) при ликвидации, слиянии, восстановлении или реорганизации Эмитента находится в

доверительной собственности за Доверительным собственником и немедленно выплачивается ему, Доверительный собственник же распоряжается ей в соответствии с условиями, изложенными в Статье 6.1 (*Декларация доверительной собственности*).

## **5.5 Промежуточные счета**

Любая сумма, полученная или взысканная Доверительным собственником от Гаранта (в любом порядке кроме выплаты Эмитентом Доверительному собственнику в соответствии со Статьей 2 (*Выпуск нот и обязательство выплаты*)) в связи с какой-либо суммой, подлежащей выплате Эмитентом по настоящему Акту или Нотам, может быть размещена на промежуточном счёте настолько долго, насколько Доверительный собственник сочтёт это целесообразным.

## **5.6 Отсутствие подразумеваемых отказов от прав**

Если какая-либо выплата, получаемая Доверительным собственником или Основным платёжным агентом в соответствии с положениями настоящего Акта или Условий, в результате последующего банкротства, неплатёжеспособности, корпоративной реорганизации или другого подобного затрагивающего Эмитента события отменяется, уменьшается, признаётся недействительной или откладывается в соответствии с любым законодательством, относящимся к банкротству, неплатёжеспособности, корпоративной реорганизации или другим подобным событиям, такая выплата не относится на счёт исполнения Гарантом своего обязательства в качестве гаранта, основного должника или возмещителя и не приуменьшает его, а изложенные в настоящей Статье гарантия и возмещение продолжают применяться, как если бы такая выплата всегда оставалась частью задолженности Эмитента, а Гарант предоставляет и продолжает предоставлять Доверительному собственнику и Держателям Нот гарантию возмещения в соответствии с содержащимися в настоящей Статье условиями гарантии.

## **5.7 Задолженность Эмитента**

В случае, если по настоящей Гарантии какие-либо суммы становятся подлежащими уплате Гарантом, Эмитент (за исключением случая ликвидации Эмитента), до тех пор, пока любые такие суммы остаются неуплаченными, не уплачивает никаких сумм, подлежащих уплате в данное время Эмитентом Гаранту.

## **5.8 Возмещение**

В качестве отдельных, независимых и альтернативных оговорок, Гарант в безусловном и безотзывном порядке подтверждает, (1) что любая сумма, несмотря на то, что такая указана, как подлежащая уплате Эмитентом по настоящему Акту или Нотам, по какой-либо причине (вне зависимости от того, существует ли такая сейчас и является ли она известной в настоящее время, или о ней становится известно, Эмитенту, Гаранту, Доверительному собственнику или какому-либо Держателю Нот) являющаяся невзыскиваемой с Гаранта на основе

Гарантии, тем не менее является взыскиваемой с него, как если бы он был единственным основным должником, и подлежит уплате им Доверительному собственнику по его первому требованию, а также (2) в качестве первичного обязательства, возмещение Доверительному собственнику и каждому Держателю Нот любую потерю, понесённую им в результате неуплаты в срок и другом порядке, указанном в настоящем Акте или Нотах, любой суммы, подлежащей уплате Эмитентом по настоящему Акту или Нотам, либо недействительности, возможной недействительности или невозможности обеспечения принудительного исполнения по какой-либо причине (вне зависимости от того, существует ли такая сейчас и является ли она известной в настоящее время, или о ней становится известно, Эмитенту, Гаранту, Доверительному собственнику или какому-либо Держателю Нот) любого платёжного обязательства Эмитента по настоящему Акту, при сумме такой потери, являющейся суммой, подлежащей уплате Эмитентом в связи с соответствующим платежом.

## **5.9 Целостность обязательств Гаранта**

Гарант отказывается от внимательного отношения, представления, требования оплаты, подачи требований в суд в случае слияния или банкротства Эмитента, любого права требования сначала судебных действий против Эмитента, опротестования или уведомления о какой-либо Ноте или задолженности, вытекающей из неё, а также всех каких бы то ни было правопритязаний. Гарант признаёт, что гарантия и обязательство возмещения, содержащиеся в настоящей Статье, являются непрерывной гарантией и обязательством возмещения и остаются в полной силе до тех пор, пока все суммы, подлежащие выплате в качестве основной задолженности, процентов либо иным образом по настоящим Нотам или Акту, не выплачены полностью и что ответственность Гаранта за выполнение обязательств не снимается ни чем иным, как полным выполнением обязательств, содержащихся в настоящем Акте и Нотах.

## **6. ПРИМЕНЕНИЕ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ СОБСТВЕННИКОМ**

### **6.1 Декларация доверительной собственности**

Все средства, полученные Доверительным собственником в связи с Нотами или через выплаты по настоящему Акту, находятся, несмотря на любые их полные или частичные ассигнования Эмитентом или Гарантом, в доверительной собственности Доверительного собственника для их использования (в соответствии со Статьями 5.5 (*Промежуточные счета*) и 6.2 (*Накопление*)):

- (a) во-первых, для выплаты всех затрат, издержек, расходов и обязательств, должным образом понесённых Доверительным собственником (включая полагающееся ему вознаграждение) при исполнении им своих обязанностей по настоящему Акту;
- (b) во-вторых, для выплаты всех сумм, находящихся в задолженности в связи с Нотами наравне и пропорционально; а также

- (с) во-третьих, для выплаты любого баланса Эмитенту для него самого либо Гаранта, если какие-либо суммы были получены от Гаранта и в пределах таких сумм.

Если в доверительной собственности Доверительного собственника находятся какие-либо суммы в связи со ставшими недействительными Нотами или Нотами, в отношении которых были назначены требования, Доверительный собственник распоряжается ими на основе настоящей доверительной собственности.

## **6.2 Накопление**

Если денежные средства, когда-либо имеющиеся в наличии для совершения выплат по Нотам в соответствии со Статьёй 6.1 (*Декларация доверительной собственности*), составляют менее, чем 10 процентов от номинальной суммы находящихся в тот момент в обращении Нот, Доверительный собственник по своему усмотрению имеет право инвестировать такие средства. Доверительный собственник вправе удерживать подобные инвестиции и накапливать получаемый от них доход до тех пор, пока такие инвестиции и накопления, вместе с любыми другими средствами, находящимися в настоящее время в его распоряжении и имеющимися в наличии для такой выплаты, не будут составлять как минимум 10 процентов от номинальной суммы находящихся в тот момент в обращении Нот, после чего такие инвестиции, накопления и средства (после уплаты любых соответствующих налогов или выделения средств для такой уплаты) используются в соответствии со Статьёй 6.1 (*Декларация доверительной собственности*).

## **6.3 Инвестиции**

Находящиеся у Доверительного собственника средства могут вкладываться от его имени либо под его контролем в любые инвестиции или другие активы, независимо от того, приносят ли они доход или помещаются от его имени или под его контролем, в банке или другом финансовом учреждении, а также в валюте по абсолютному усмотрению Доверительного собственника. Если таким банком или учреждением является Доверительный собственник или дочерняя, холдинговая или ассоциированная компания Доверительного собственника, то ему будет необходимо нести отчёт только за сумму процентов, равную обычной сумме процентов, уплачиваемой им по такому вкладу независимому клиенту. Доверительный собственник вправе осуществлять в любое время видоизменение или перемещение таких инвестиций, либо перевод любых таким образом вложенных средств в любую другую валюту и не несёт ответственность за любые испытываемые в связи с этим потери, будь то за счёт обесценения, изменения курсов валют или по другой причине. Для избежания неясностей ни Эмитент, ни Гарант не будут нести никакой ответственности или обязательств, а также иметь каких-либо прав, правовых титулов или участия в отношении любых таким образом инвестированных денежных средств, либо же доходов или поступлений от них.

## **6.4 Выплаты Держателям Нот**

Доверительный собственник направляет уведомление Держателям Нот в соответствии с Условиями для даты, установленной для какой-либо выплаты в соответствии со Статьёй 6.1 (*Декларация доверительной собственности*). Любая выплата, производимая по Нотам любой Серии Эмитентом, Гарантом или Доверительным собственником, может производиться в порядке, предусмотренном в Условиях, Агентском соглашении и настоящем Акте, любая же произведённая таким образом выплата представляет собой юридически действительное исполнение обязательств Эмитента, Гаранта или Доверительного собственника (в зависимости от обстоятельств) в соответствующей такому платежу мере.

## **6.5 Предъявление Нот**

После любой выплаты основной задолженности или процентов в соответствии со Статьёй 6.4 (*Выплаты Держателям Нот*), Нота, по которой производится такой платёж, предъявляется по требованию Доверительного собственника Доверительному собственнику или Платёжному агенту, которым или через которого выполняется такой платёж, а Доверительный собственник,

- (a) в случае частичной выплаты, обязывает Регистратора сделать указание суммы и даты платежа в Реестре; или
- (b) в случае полной выплаты, обеспечивает сдачу указанной Ноты или аннулирует либо обеспечивает аннуляцию вышеупомянутой Ноты, а также удостоверяет либо обеспечивает удостоверение такой аннуляции.

## **7. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВЫПОЛНЕНИЯ УСЛОВИЙ**

### **7.1 Обращение Доверительного собственника за судебной помощью**

В любой момент по наступлении срока немедленной оплаты Нот какой-либо Серии Доверительный собственник вправе по своему усмотрению и без дальнейшего уведомления предпринимать обращение за такой судебной помощью, которую он только сочтёт необходимой в отношении Эмитента для обеспечения оплаты по данным Нотам вместе с премией (если такая имеется) и накопившимися процентами, а также любыми другими суммами, подлежащими выплате по настоящему Акту, и может, для обеспечения выполнения обязательств Гаранта по настоящему Акту, по своему усмотрению и без дальнейшего уведомления предпринимать обращение за такой судебной помощью, которую он только сочтёт необходимой в отношении Гаранта для обеспечения выполнения или сохранения любых прав или средств защиты прав, имеющих у него в соответствии с настоящим Актом.

### **7.2 Доказательство дефолта**

В случае предпринятия Доверительным собственником судебных действий в отношении Эмитента или Гаранта (в зависимости от обстоятельств) для обеспечения выполнения любых из положений настоящего Акта доказательство в процессе таких действий того, что в отношении какой-либо указанной Ноты

Эмитентом или Гарантом (в зависимости от обстоятельств) был допущен дефолт в уплате любой суммы основной задолженности, премии или процентов, подлежащих выплате по такой Ноте, является (при отсутствии доказательств обратного) достаточным доказательством совершения Эмитентом или Гарантом (в зависимости от обстоятельств) такого дефолта в отношении всех других подлежащих оплате на тот момент Нот.

## **8. ОБРАЩЕНИЕ ЗА СУДЕБНОЙ ПОМОЩЬЮ**

### **8.1 Судебные действия, предпринимаемые Доверительным собственником**

Доверительный собственник не обязан предпринимать никаких судебных действий, упомянутых в Статье 7.1 (*Обращение Доверительного собственника за судебной помощью*), если ему соответственно не дано указания или не предписывается их предпринять (i) Чрезвычайной резолюцией, или (ii) в письменном виде держателями как минимум одной пятой части от номинальной суммы всех Нот соответствующей Серии, находящихся в обращении на тот момент, и в любом таком случае только при наличии удовлетворительной для него гарантии возмещения и/или защиты от всех исков, судебных процедур, претензий и требований, по которым он может таким образом сделать себя ответственным, а также всех затрат, сборов, ущерба и расходов, которые он может таким образом понести.

### **8.2 Доверительный собственник как исключительный инициатор процессуальных действий**

Только Доверительный собственник вправе добиваться обеспечения выполнения положений Настоящего Акта. Ни один из держателей не вправе осуществлять процессуальные действия против Эмитента или Гаранта для обеспечения выполнения каких-либо положений Настоящего Акта, за исключением тех случаев, когда Доверительный собственник, неся обязательство по возбуждению процессуальных действий в указанном выше порядке, не приступает к исполнению такого обязательства в течение разумного периода времени.

## **9. ОСОБЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

До тех пор, пока какая-либо из Нот находится в обращении, как Эмитент, так и Гарант обязуются перед Доверительным собственником:

### **9.1 Бухгалтерские книги**

постоянно вести, а в случае Гаранта – обеспечить ведение каждым членом Группы, надлежащие книги бухгалтерского учёта, а также позволять и обеспечивать такое позволение каждой подобной дочерней компанией, Доверительному собственнику и любому назначенному им лицу, в отношении которого у Эмитента, Гаранта и/или соответствующего члена Группы нет разумных возражений, доступ к своим бухгалтерским книгам в любой разумный момент в своё обычное рабочее время, а также возможность обсуждения таковых с ответственными должностными лицами Эмитента или Гаранта;

## **9.2 Уведомление о случаях дефолта**

направлять немедленное уведомление в письменном виде Доверительному собственнику о наступлении любого Случая дефолта либо Потенциального случая дефолта;

## **9.3 Информация**

в разрешённой применимым законодательством степени передавать Доверительному собственнику информацию, оценки, свидетельства и другие данные по его требованию и в затребованном им порядке (включая, без ограничения, свидетельства, требуемые Доверительным собственником в соответствии со Статьёй 9.5 (*Свидетельства Директоров*)), которые могут быть ему разумно необходимы для выполнения его обязанностей;

## **9.4 Финансовые отчёты и т. д.**

направлять Доверительному собственнику и Основному платёжному агенту не позднее, чем через десять дней после даты их распределения среди акционеров, а в случае ежегодных финансовых отчётов – так или иначе в течение 180 дней по окончании каждого финансового года, три копии на английском языке каждого балансового отчёта, счёта прибыли и убытков, и любую другую информацию, доступную кредиторам Эмитента или Гаранта в обычном порядке, после чего также обеспечить настолько скоро, насколько это практически возможно, их наличие в Указанных офисах Платёжных агентов для их проверки Держателями Нот.

## **9.5 Директорские свидетельства**

направлять Доверительному собственнику в течение 14 дней после предоставления своих заверенных аудитором ежегодных финансовых отчётов своим членам, а также в течение 14 рабочих дней со дня направления требования об этом Доверительным собственником, свидетельство Эмитента или Гаранта, подписанное любыми двумя из его Директоров по состоянию на (“**Дату свидетельства**”) не более, чем за 5 рабочих дней до даты такого свидетельства, (1) о том, что Эмитент или Гарант, в зависимости от обстоятельств, выполнил свои обязательства по настоящему Акту, либо, при невыполнении, содержащее подробности об обстоятельствах любого такого невыполнения, происшедшего с Даты свидетельства последнего из таких свидетельств либо (при его отсутствии) с даты настоящего Акта; (2) о том, что с Даты свидетельства последнего из таких свидетельств либо (при его отсутствии) с даты настоящего Акта не произошло никаких Случаев дефолта либо, если такой случай произошёл, содержащее его подробности; а также (3) содержащее подробности о любом Потенциальном событии дефолта или другом существенном нарушении настоящего Акта, происшедшем с Даты свидетельства последнего из таких свидетельств либо (при его отсутствии) с даты настоящего Акта;

## **9.6 Уведомления Держателям Нот**



направлять Доверительному собственнику форму каждого из уведомлений, подлежащих направлению Держателям Нот, а после их направления – две копии каждого такого уведомления, при этом такое уведомление должно быть в утверждённой Доверительным собственником форме (при этом такое утверждение, если не выражено обратное, не будет представлять собой утверждение для целей Раздела 21 Закона о ФУР для любого такого уведомления, которое является сообщением в значении Раздела 21 Закона о ФУР);

#### **9.7 Дальнейшие действия**

в разрешённой применимым законодательством мере выполнять другие действия, которые по мнению Доверительного собственника могут потребоваться для выполнения настоящего Акта;

#### **9.8 Уведомление о просроченном платеже**

немедленно уведомлять Держателей Нот и Доверительного собственника о любом безусловном платеже Основному платёжному агенту или Доверительному собственнику любой подлежащей выплате по таким Нотам суммы, выполненном после даты наступления такого платежа;

#### **9.9 Листинг**

если Ноты таким образом входят в листинг, прилагать все разумные усилия для поддержания листинга на Рынке, а при невозможности это сделать в результате приложения таких усилий или если поддержание такого листинга или торговли признаётся Доверительным собственником чрезмерно затруднительным и Доверительный собственник убеждён, что интересам Держателей Нот не будет нанесён существенный ущерб, вместо того прилагать все разумные усилия для включения Нот в листинг другой фондовой биржи и поддержания такого листинга и/или получения доступа к торговле на другом рынке, в каждом случае с одобрением Доверительного собственника;

#### **9.10 Изменение агентов**

предоставлять как минимум за 14 дней уведомление Держателям Нот о любом предстоящем назначении, отставке либо отстранении Агента или о любом изменении Агентом своего указанного адреса, а также не совершать любое такое назначение или отстранение без письменного утверждения Доверительным собственником;

#### **9.11 Предоставление юридических заключений**

в каждом случае направления юридического заключения какому-либо Дилеру в отношении каких-либо Нот в соответствии с Дилерским соглашением юридическим консультантом, дающим такое заключение, обеспечивать передачу таких юридических заключений Доверительному собственнику на его имя;

#### **9.12 Ноты, находящиеся у Эмитента и т. д.**

направлять Доверительному собственнику настолько скоро, насколько это является практически возможным, после затребования такового Доверительным собственником сертификат Эмитента или, в зависимости от обстоятельств, Гаранта с количеством Нот, находящихся на дату такого сертификата на руках у Эмитента или на хранении от его имени, либо, в зависимости от обстоятельств, у Гаранта или любого другого члена Группы;

#### **9.13 Уведомление о неплатеже**

прилагать разумные усилия для обеспечения немедленного уведомления Основным платёжным агентом Доверительного собственника о случае неполучения им в безусловном порядке в дату или к дате наступления платежа по Нотам или любой из них полной суммы, в соответствующей валюте, средств, подлежащих уплате в такую дату по всем таким Нотам;

#### **9.14 Уведомление о погашении или платеже**

не менее, чем за число указанных в соответствующем Условии дней перед датой погашения или платежа по любой из Нот, направлять Доверительному собственнику письменное уведомление о сумме такого погашения или платежа в соответствии с Условиями, а также должным образом осуществлять соответственное погашение или уплату по таким Нотам;

#### **9.15 Налоговое или необязательное погашение**

в случае уведомления Эмитентом Доверительного собственника о своём намерении погасить Ноты в соответствии с Условиями 6(с) (*Погашение по причинам налогообложения*), а также 6(е) (*Погашение по выбору Эмитента и Использование Эмитентом своих прав выбора*) Эмитент перед направлением такого уведомления Держателям Нот предоставляет всю информацию Доверительному собственнику, которая ему потребуется чтобы убедиться относительно рассмотренных в таком Условии вопросов;

#### **9.16 Обязательства Агентов**

соблюдать и действовать в соответствии со своими обязательствами и прилагать все разумные усилия для обеспечения соблюдения Агентами всех своих обязательств в соответствии с Соглашением о платёжном посредничестве и обеспечения ведения Регистратором Реестра и немедленного уведомления им Доверительного собственника в случае, если ему становится известно о любом существенном нарушении или неисполнении Агентом по отношению к Нотам;

#### **9.17 Уполномоченные подписанты**

после оформления настоящего документа и впоследствии, немедленно после какого-либо его изменения передавать Доверительному собственнику (с копией Основному платёжному агенту) список Уполномоченных подписантов Эмитента и Гаранта вместе с заверенными образцами их подписей;

#### **9.18 Платежи**

выплачивать средства, подлежащие уплате им Доверительному собственнику согласно настоящему документу, без проведения зачётов, встречных требований, вычетов или удержаний, если произведение таковых не принуждается законодательством, а в случае принуждения какого-либо вычета или удержания в законодательном порядке – выплачивать дополнительные суммы, образующиеся в результате уплаты Доверительному собственнику сумм, которые бы подлежали уплате им Доверительному собственнику в противном случае в соответствии с настоящим документом; а также

#### **9.19 Уведомление об изменениях в Дилерском соглашении**

уведомлять Доверительного собственника о любом изменении в Дилерском соглашении.

### **10. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И КОМПЕНСАЦИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО СОБСТВЕННИКА**

#### **10.1 Обычное вознаграждение**

До тех пор, пока любая из Нот находится в обращении, Эмитент, а ввиду отсутствия которого – Гарант, выплачивает Доверительному собственнику в качестве вознаграждения за его услуги Доверительного собственника сумму, в размере и в даты от случая к случаю согласуемые ими в каждом случае. Такое вознаграждение исчисляется непрерывно, начиная с даты настоящего Акта и вплоть до даты, к которой осуществлена полная выплата всех Нот в безусловном и безотзывном порядке. Однако, в случае ненадлежащего удержания или отказа выплаты какому-либо Держателю Нот средств, подлежащих выплате по такой>Note, такое вознаграждение будет исчисляться вновь, начиная с даты такого удержания или отказа выплаты вплоть до надлежащего выполнения платежа такому Держателю Нот.

#### **10.2 Дополнительное вознаграждение**

При наступлении Случая дефолта либо Потенциального случая дефолта, или если Доверительный собственник считает целесообразным или необходимым, либо поручается Эмитентом или Гарантом совершить выполнение функций, которые по их согласию представляют собой функции исключительного характера либо иным образом находятся за пределами нормальных функций Доверительного собственника по настоящему Акту, Эмитент, а ввиду отсутствия которого – Гарант, выплачивает дополнительное вознаграждение по согласованию между ними, либо, ввиду отсутствия согласия по каким-либо из вопросов в настоящей Статье (или по суммам, упомянутым в Статье 10.1 (*Обычное вознаграждение*)), по определению инвестиционного банка (действующим в качестве эксперта, но не арбитра), избранного Доверительным собственником и утверждённого Эмитентом, либо, при неполучении такого утверждения, назначенного лицом, в то время занимающим пост председателя Юридической ассоциации Англии и Уэльса. Расходы по такому назначению и вознаграждение такого инвестиционного банка оплачиваются Эмитентом. При отсутствии явной ошибки выбор такого инвестиционного банка будет являться окончательным и

обязательным для Эмитента, Гаранта, Доверительного собственника и Держателей Нот.

### 10.3 Расходы

Эмитент, а ввиду отсутствия которого – Гарант, по требованию Доверительного собственника также оплачивает или погашает все затраты, сборы, обязательства и расходы, надлежащим образом понесённые и задокументированные Доверительным собственником при подготовке и исполнении настоящего Акта и выполнении своих функций по настоящему Акту, включая, без ограничения, судебные и командировочные расходы, а также любой гербовый сбор, документарные или другие налоги или сборы, уплаченные Доверительным собственником в связи с любыми процессуальными действиями, разумно возбуждёнными или рассматриваемыми Доверительным собственником в отношении Эмитента или Гаранта для обеспечения выполнения любого из положений настоящего Акта или Нот. На такие затраты, сборы, обязательства и расходы

- (a) в случае выплат, сделанных Доверительным собственником до такого востребования, начисляется процент с даты такого востребования по ставке 2 процентов годовых сверх базовой ставки National Westminster Bank plc на дату произведения Доверительным собственником таких платежей; а
- (b) в других же случаях начисляется процент по такой ставке спустя 30 дней после даты такого востребования или (если в востребовании указана более ранняя дата совершения платежа) от такой более ранней даты.

### 10.4 Возмещение

Эмитент, а ввиду отсутствия которого – Гарант, по требованию Доверительного собственника компенсирует ему Суммы или Претензии, которые он уплатил или которым он подвергся при выступлении в качестве доверительного собственника по настоящему Акту (включая (1) любые Обязательства по Агентам/Представителям и (2) в отношении оспаривания или защиты от любых Сумм или Претензий, предпринимаемых против Доверительного собственника или каких-либо Обязательств по Агентам/Представителям). По требованию такого агента или представителя Эмитент предоставит ему компенсацию от таких Обязательств по Агентам/Представителям. При условии соблюдения Статьи 12 (*Ответственность Доверительного собственника за халатность*) “**Суммами или Претензиями**” являются потери, обязательства, затраты, процессуальные действия, претензии, иски, требования или расходы, а “**Обязательствами по Агентам/Представителям**” являются Суммы или Претензии, которые Доверительный собственник обязан или будет обязан выплатить или возместить любому из своих агентов или представителей, назначенных в соответствии с настоящим Актом.

### 10.5 Продолжительность действия

Статьи 10.3 (*Расходы*) и 10.4 (*Возмещение*) продолжают оставаться в полной силе в отношении Доверительного собственника даже если он более им не является.

#### **10.6 Распределение расходов**

Доверительный собственник распределяет затраты, сборы, расходы и обязательства, понесённые им при исполнении условий настоящего Акта (включая своё вознаграждение) среди нескольких Серий в порядке и суммах, которые он найдёт подходящими по своему абсолютному усмотрению.

#### **10.7 Налог на добавленную стоимость**

Эмитент (а ввиду отсутствия которого – Гарант) также уплачивает Доверительному собственнику сумму, равную сумме любого налога на добавленную стоимость или подобного налога, которым облагается вознаграждение последнего по настоящему Акту.

#### **10.8 Прекращение обязательств**

Если в каком-либо условии о прекращении обязательств по настоящему Акту определён не указанное иное, положения Статьи 10 (*Вознаграждение и компенсация Доверительного собственника*) продолжают оставаться в полной силе несмотря на такое прекращение обязательств.

#### **10.9 Платежи**

Все совершаемые по настоящему Акту Эмитентом или Гарантом платежи Доверительному собственнику совершаются без их обременения и без удержаний и вычетов любых налогов, пошлин, обложений или правительственных сборов какого-либо характера, налагаемых, взимаемых, собираемых, удерживаемых или устанавливаемых любой соответствующей юрисдикцией либо в пределах такой юрисдикции, или любым её органом, уполномоченным осуществлять налогообложение, если такие удержания или вычеты не требуются по закону.

#### **10.10 Независимость гарантий возмещения**

Гарантии возмещения в настоящем Акте представляют собой обязательства, отдельные и независимые от других обязательств в настоящей Статье, будут служить отдельными и независимыми основаниями для иска, будут применяться независимо от любых снисхождений, оказанных Доверительным собственником и/или любым Держателем Нот, а также будут продолжать оставаться в полной силе несмотря на любое судебное решение, предписание, претензию или доказательство по ликвидированной сумме в связи с любой суммой, подлежащей уплате по настоящему Акту или Нотам, либо любое другое судебное решение или предписание. Любые такие упомянутые в Статье 10.4 (*Возмещение*) обязательства рассматриваются как обязательства Доверительного собственника и Держателей Нот, а Эмитент или Гарант, либо их ликвидатор или ликвидаторы не будут требовать доказательства или свидетельства каких-либо фактических обязательств.

## **11. ПОЛОЖЕНИЯ, ДОПОЛНЯЮЩИЕ ЗАКОН О ДОВЕРИТЕЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ 1925 г. И ЗАКОН О ДОВЕРИТЕЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ 2000 г.**

### **11.1 Консультации**

Доверительный собственник вправе действовать на основании оценки или консультации, либо информации, полученной от, любого эксперта и не несёт ни перед кем ответственности за любые потери, нанесённые в результате таких действий. Любые подобные оценки, консультации или информация могут быть посланы или получены почтой или по факсу, а Доверительный собственник не несёт ни перед кем ответственности за свои добросовестные действия, совершённые на основании каких-либо оценок, консультаций или информации, видимо полученных такими способами, даже если они содержат какие-нибудь ошибки или не являются подлинными. Доверительный собственник вправе без каких-либо обязательств перед Держателями Нот полагаться на любое свидетельство или отчёт, выполненные Аудиторами в соответствии с Условиями и/или настоящим Актом, независимо от того, адресуются ли они Доверительному собственнику и является ли ответственность Аудиторов в их отношении ограниченной определённой денежной суммой или иным образом.

### **11.2 Презумпция исполнения обязательств Доверительным собственником**

Доверительному собственнику не обязательно уведомлять кого-либо об исполнении настоящего Акта или предпринимать какие-либо меры для выяснения того, наступил ли Случай дефолта или Потенциальный случай дефолта, или нет. До тех пор, пока ему не станет фактически известно или определённо сообщено об обратном, Доверительный собственник вправе исходить из того, что такой случай не наступал и что Эмитент и Гарант продолжают выполнять все свои обязательства по настоящему Акту и Нотам.

### **11.3 Резолюции Держателей Нот**

Доверительный собственник не несёт ответственности за свои добросовестные действия, совершённые на основании какой-либо резолюции, по видимости являющейся письменной резолюцией либо документом, принятым на собрании Держателей Нот, в отношении которого вёлся и был подписан протокол, даже если впоследствии обнаружено, что в составе собрания или при принятии резолюции имелся дефект, или что резолюция, по видимости являющаяся письменной резолюцией либо документом, принятым на каком-либо собрании, не была действительной и обязательной для Держателей Нот.

### **11.4 Директорское свидетельство**

Если при исполнении своих обязанностей Доверительному собственнику потребуется убедительная информация относительно какого-либо обстоятельства или целесообразности какого-либо обстоятельства, он вправе потребовать и принять в качестве достаточного доказательства того обстоятельства или целесообразности того обстоятельства подписанное Уполномоченным

подписантом или любыми двумя Директорами Эмитента или Гаранта свидетельство по данному обстоятельству либо свидетельство о целесообразности данного обстоятельства на их взгляд, при этом Доверительному собственнику не обязательно требовать дополнительные данные и он не несёт ответственности за любые Обязательства, вызванные действиями на основании такого свидетельства.

### **11.5 Депонирование документов**

Доверительный собственник вправе назначать в качестве хранителя и на любых условиях любой банк или лицо, чья деятельность включает в себя хранение документов, либо любого юриста или юридическую фирму, обладающую по его мнению доброй репутацией, и оставлять настоящий Акт и любые другие документы на хранение такому хранителю, а также производить все причитающиеся в связи с этим выплаты.

### **11.6 Дискреционное право**

Поскольку иное не содержится в Статье 12 (*Ответственность Доверительного собственника за халатность*), Доверительный собственник обладает абсолютной и неконтролируемой свободой действий при использовании всей доверительной собственности, прав, полномочий, дискреционных привилегий и функций, которыми он наделён настоящим Актом и не несёт ответственности за любые потери, обязательства, затраты, претензии, иски, требования, расходы или неудобства, которые могут стать результатом их использования или неиспользования, однако в тех случаях, когда в соответствии с положениями настоящего Акта Доверительный собственник обязан действовать по требованию или указанию Держателей Нот, он тем не менее не будет нести такого обязательства, если ему сначала не предоставлена гарантия возмещения Держателями Нот (или любым из них) либо удовлетворительное для него обеспечение с их стороны покрытия всех исков, процессуальных исков, претензий и требований, которым он может подвергнуться, а также всех затрат, сборов, убытков, расходов и обязательств, которые он может таким образом понести.

### **11.7 Агенты**

В любых случаях, когда ему это представляется целесообразным в интересах держателей Нот, Доверительный собственник при осуществлении своей доверительной собственности вправе, вместо того, чтобы действовать самому, производить найм и платить за агента по его выбору, вне зависимости от того, является ли он юристом или представителем другой профессии, для совершения или проведения, либо содействия в совершении или проведении любых операций и для выполнения или содействия в выполнении всех действий, выполнения которых требует Доверительный собственник (включая получение и выплату денежных средств).

### **11.8 Делегирование**

В любых случаях, когда ему это представляется целесообразным в интересах держателей Нот, Доверительный собственник вправе делегировать любому лицу и

на любых условиях (включая право субделегирования) все или любые из своих обязанностей, доверительной собственности, прав, полномочий и дискреционных привилегий, которыми он наделён настоящим Актом.

### **11.9 Назначенные лица**

Доверительный собственник вправе назначать на любых условиях в отношении любого из активов, находящихся у него по настоящему Акту, любое лицо в качестве своего назначенного лица.

### **11.10 Поддельные ноты**

Доверительный собственник не несёт ответственности перед Эмитентом, либо Гарантом, либо любым из Держателей Акций за принятие им в качестве действительных, либо за ненепринятие им любой Ноты, по видимости являющейся таковой, но впоследствии признанной поддельной или недействительной.

### **11.11 Конфиденциальность**

Если обратное не требуется законодательством или судом надлежащей юрисдикции, Доверительному собственнику не требуется сообщать любому из Держателей Нот любую конфиденциальную финансовую или другую информацию, полученную Доверительным собственником от Эмитента или Гаранта, и ни один из Держателей Нот не будет вправе предпринимать каких-либо действий для получения от Доверительного собственника такой информации.

### **11.12 Окончателность определений**

Так же, как и между им самим и Держателями Нот, Доверительный собственник вправе добиваться определённости относительно всех вопросов и сомнений, исходящих в связи с любыми из положений настоящего Акта. Такая определённость, вне зависимости от того, происходит ли она из ответа на фактически заданный вопрос или подразумевается в действиях Доверительного собственника, будет являться окончательной и обязательной для Доверительного собственника и Держателей Нот.

### **11.13 Валютное конвертирование**

При необходимости или желательности конвертирования какой-либо суммы из одной валюты в другую, она будет (если иное не предусмотрено настоящим документом или требуется законодательством) переведена по ставке или ставкам, способом и в день по резонному указанию Доверительного собственника, но с принятием во внимание текущих обменных курсов, если таковые имеются. Любые подобным образом указанные ставка, способ или дата будут обязательными для Эмитента, Гаранта и Держателей Нот.

### **11.14 Случаи дефолта**



Доверительный собственник не обязан уведомлять никакое лицо об исполнении настоящего Акта. Доверительный собственник вправе определять, является ли возможным по его мнению устранение Случая дефолта или Потенциального случая дефолта и/или такой случай представляет существенный ущерб интересам Держателей Нот. Любое такое определение будет окончательным и обязательным для Эмитента, Гаранта и Держателей Нот.

#### **11.15 Оплата и передача Нот**

Доверительный собственник не несёт ответственности за получение или использование Эмитентом средств от выпуска Нот, любой обмен Нот или передачу Нот имеющим на них титул лицам.

#### **11.16 Ноты, находящиеся у Эмитента и т. д.**

При отсутствии осведомлённости или определённого уведомления об обратном Доверительный собственник вправе без запросов (кроме требования свидетельств в соответствии со Статьёй 9.12 (*Ноты, находящиеся у Эмитента и т. д.*)) предполагать, что в тот или иной момент у Эмитента, Гаранта или любого члена Группы, а также у никого от их имени не находится никаких Нот.

#### **11.17 Юридические заключения**

Доверительный собственник не несёт ни перед каким лицом ответственности за незапрашивание, незатребование или неполучение им какого-либо юридического заключения в отношении каких-либо Нот или за проверку или комментарии к содержанию любого такого юридического заключения.

#### **11.18 Программный лимит**

Доверительный собственник не интересуется тем, а также ему не требуется осведомляться о том, были ли какие-либо из Нот выпущены сверх Программного лимита.

#### **11.19 Ответственность за агентов и т. д.**

Поскольку иное не содержится в Статье 12 (*Ответственность Доверительного собственника за халатность*), при проявлении Доверительным собственником разумной степени осторожности при выборе какого-либо хранителя, агента, представителя или назначенного лица, назначенного в соответствии с настоящей Статьёй (“**Назначенца**”), он не будет нести никакого обязательства по надзору за Назначенцем или ответственность по любым потерям, обязательствам, затратам, претензиям, искам, требованиям или расходам, понесённым по причине ненадлежащего выполнения Назначенцем своих обязательств или их невыполнения, либо ненадлежащего выполнения своих обязательств или их невыполнения каким-либо назначенным Назначенцем заместителем.

#### **11.20 Зависимость от свидетельств, полученных от клиринговых систем**

Доверительный собственник вправе затребовать любое свидетельство или другой документ, выдаваемый Euroclear, Clearstream, Luxembourg или DTC, либо любой другой соответствующей клиринговой системой по любому вопросу. Любое такое свидетельство или другой документ будет при отсутствии явной ошибки окончательным и обязательным для всех целей. Любое такое свидетельство или другой документ может заключать в себе любую форму выписки или распечатки отчётности на электронных носителях, предоставленных соответствующей клиринговой системой (включая систему EUCLID в Euroclear или систему Cedcom в Clearstream, Luxembourg) в её заведённом порядке и содержащих чёткое указание держателя того или иного номинала Нот, а также сумму такого счёта. Доверительный собственник не несёт ответственности ни перед каким лицом за принятие им в качестве действительного, либо за ненапринятие им любого свидетельства или другого подобного документа, по видимости являющегося выпущенным Euroclear, Clearstream, Luxembourg, DTC, или любой другой соответствующей клиринговой системой, но впоследствии признанного поддельным или недействительным.

#### **11.21 Держатели Нот в качестве класса**

В случаях, когда настоящим Актом от Доверительного собственника требуется в связи с любым осуществлением его прав, доверительной собственности, полномочий или дискреционных привилегий принимать во внимание интересы Держателей Нот, он будет принимать во внимание их интересы как интересы целого класса и, в частности, но без ограничения общего характера упомянутого выше, не будет обязан принимать во внимание последствия такого осуществления для любого индивидуального Держателя Нот, исходящие из его положения резидента, связи с, либо статуса субъекта в юрисдикции той или иной территории, чем бы последние не были вызваны.

#### **11.22 Отсутствие ответственности за изучение вопросов**

Доверительный собственник не несёт ответственности за какие-либо перечисленные факты, утверждения, заявления, гарантии или обязательства какого-либо лица, содержащиеся в настоящем Акте, Нотах или любом другом соглашении или документе, относящимся к рассмотренным там или в настоящем документе операциям, либо за изучение любого вопроса, являющегося предметом таких перечисленных фактов, утверждений, заявлений, гарантий или обязательств, либо за их исполнение, законность, эффективность, достаточность, подлинность, действительность, способность быть обеспеченными принудительным исполнением или допустимость в качестве доказательства.

#### **11.23 Отсутствие ответственности при передаче свидетельства**

Доверительный собственник не несёт никаких Обязательств по любым потерям, затратам, ущербу или расходам, прямо или косвенно понесённым Эмитентом, каким-либо Держателем Нот или любым другим лицом в результате передачи Доверительным собственником Эмитенту свидетельства о существенном ущербе в соответствии с Условием 10 (*Случаи дефолта*) на основании добросовестно составленного им заключения.

#### **11.24 Отсутствие обязательств по надзору**

Доверительный собственник не обязан осуществлять слежение или надзор за обязанностями любого другого лица по Нотам или любому другому соглашению или документу, касающемуся упомянутых там или в настоящем документе операций, а также имеет право предполагать надлежащее выполнение и соблюдение своих обязательств каждым таким лицом при отсутствии фактической осведомлённости о каком-либо нарушении обязательства.

#### **11.25 Записи в Реестре**

Доверительный собственник не несёт ответственности перед Эмитентом или каким-либо Держателем Нот в результате принятия в качестве действительной либо ненепринятия какой-либо записи в Реестре, впоследствии признанной поддельной или недействительной, а также для всех целей в связи с настоящим документом может предполагать, что любая сделанная в Реестре запись является верной.

#### **11.26 Юридические заключения**

Доверительный собственник не несёт ни перед каким лицом ответственности за незапрашивание, незатребование или неполучение им какого-либо юридического заключения в отношении каких-либо Нот или за проверку или комментарии к содержанию любого такого юридического заключения.

#### **11.27 Безответственность Доверительного собственника**

Доверительный собственник не несёт ответственности за исполнение, передачу, законность, эффективность, достаточность, подлинность, действительность, способность быть обеспеченным принудительным исполнением или допустимость в качестве доказательства настоящего Акта или любого другого относящегося к нему документа и не отвечает за какое-либо неполучение какого-либо рейтинга Нот (там, где это требуется), какой-либо лицензии, согласия или другого разрешения на исполнение, передачу, законность, эффективность, достаточность, подлинность, действительность, выполнение, способность быть обеспеченным принудительным исполнением или допустимость в качестве доказательства настоящего Акта или любого другого относящегося к нему документа. Кроме того, Доверительный собственник не будет нести ответственность за последствия применения любых из его полномочий, обязанностей и дискреционных прав по настоящему документу.

#### **11.28 Свобода воздержания**

Вопреки чему-либо иному в настоящем документе Доверительный собственник имеет право воздерживаться от любых действий, которые по его мнению могли бы противоречить любому из законов любой юрисдикции либо любому постановлению или регламенту любого органа или любого государства и повлечь за собой таким образом его ответственность перед каким-либо лицом, а также имеет право предпринимать любые действия, которые по его мнению

необходимы для соблюдения любого такого закона, постановления или регламента; а также

### **11.29 Право вычета или удержания**

Вопреки чему-либо в настоящем Акте и настолько, насколько это требуется применимым законодательством, если от Доверительного собственника требуется или будет требоваться произведение каких-либо вычетов или удержаний из какой-либо выплаты или платежа, выполняемого им по настоящему документу, или если Доверительный собственник облагается или будет в противном случае облагаться, либо подлежит или может начать подлежать налогу вследствие выполнения своих обязательств по настоящему Акту, будь то как его участник, агент или в ином качестве, а также будь то путём обложения, ожидаемого обложения или иного наложения на Доверительного собственника налоговой повинности какого бы ни было характера и в какое бы ни было время, и будь то в связи с или вытекающего из любых полученных или выплаченных им средств либо тех, на которые он получает право в соответствии с настоящим Актом (за исключением предусмотренного в настоящем Акте вознаграждения), или в ином порядке, Доверительный собственник будет вправе производить такие вычеты или удержания или, в зависимости от обстоятельств, оставлять от полученных им средств сумму, достаточную для выполнения любого налогового обязательства по таким образом полученным или выплаченным суммам или для выполнения любого другого налогового обязательства Доверительного собственника по средствам, находящимся у него в доверительной собственности в соответствии с настоящим Актом.

### **11.30 Определение Доверительным собственником**

Доверительный собственник вправе определять, является ли возможным устранение случая дефолта в выполнении или соблюдении Эмитентом или Гарантом какого-либо обязательства из положений настоящего Акта или содержащегося в Нотах и/или такой случай представляет существенный ущерб интересам Держателей Нот, в случае же, если Доверительный собственник свидетельствует, что любой такой дефолт по его мнению не может быть устранён и/или представляет существенный ущерб интересам Держателей Нот, такое свидетельство является окончательным и обязательным для Эмитента, Гаранта и Держателей Нот.

### **11.31 Согласие Доверительного собственника**

Любое предоставляемое Доверительным собственником для целей настоящего Акта согласие может предоставляться на условиях и с оговорками (если такие есть), которых может требовать Доверительный собственник.

## **12. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО СОБСТВЕННИКА ЗА ХАЛАТНОСТЬ**

Раздел 1 Закона о доверительной собственности 2000 г. к каким-либо обязанностям Доверительного собственника не применяется, однако, в случае

неспособности Доверительного собственника продемонстрировать ту степень осторожности и внимательности, которая требуется от него как доверительного собственника относительно положений настоящего Акта, возлагающих на него какую-либо доверительную собственность, права, полномочия или дискреционные привилегии, никакое из положений настоящего Акта не будет освобождать его от или гарантировать ему возмещение какой-либо ответственности, которую он в силу какой-либо нормы права понёс бы в противном случае в связи с любой халатностью, невыполнением обязательств, нарушением обязанностей или злоупотреблением доверием, в которых он может быть повинен.

### **13. ОТСТУПЛЕНИЯ**

Доверительный собственник вправе, без получения согласия от Держателей Нот и без ущерба для своих прав при каком-либо последующем нарушении другими сторонами своих обязательств, время от времени, а также в любое время, если интересам Держателей Нот не будет тем по его мнению нанесён существенный ущерб, допускать или разрешать на представляющихся ему целесообразными условиях любое нарушение или предложенное нарушение Эмитентом или Гарантом настоящего Акта или Условий, либо не рассматривать какой-либо Случай дефолта или Потенциальный случай дефолта, как таковой, при условии, что Доверительный собственник не сделает этого в нарушение определённого указания, данного в Чрезвычайной резолюции, или требования, направленного в соответствии с Условием 10 (*Случай дефолта*), или такое допущение или разрешение не сделано для нарушения или предложенного нарушения касательно любого из вопросов, упомянутых в оговорке к пункту 2 Приложения 4 (*Положения о собраниях Держателей Нот*). Ни одно из таких указаний или требований не затронет каких-либо предыдущих отступлений, разрешений или определений. Любое такое отступление, разрешение или определение являются обязательными для Держателей Нот, и, если того потребует Доверительный собственник, Держатели Нот уведомляются о них в наисрочном практически возможном порядке.

### **14. СОХРАНЕНИЕ ЗА ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ СОБСТВЕННИКОМ ПРАВА НА ВСТУПЛЕНИЕ В ДОГОВОРНЫЕ ОТНОШЕНИЯ**

Доверительный собственник и любое другое лицо, вне зависимости от того, действуют ли они для себя, вправе осуществлять приобретение, держание или отчуждение любой Ноты или другой ценной бумаги (или любой доли участия в них) Эмитента, Гаранта или любого другого лица, вправе заключать или участвовать в любом договоре или сделке с любым таким лицом, а также вправе участвовать в или выступать в качестве депозитария или агента любой комиссии или группе держателей любых ценных бумаг любого такого лица в каждом случае на таких же правах, какие бы он имел, если бы не выступал Доверительным собственником и не обязан отчитываться за какую-либо полученную прибыль.

### **15. МОДИФИКАЦИЯ И ЗАМЕЩЕНИЕ**

#### **15.1 Модификация**

Доверительный собственник может согласовывать с Эмитентом и Гарантом без получения на то согласия Держателей Нот любое изменение настоящего Акта, которое по его мнению носит формальный, незначительный или технический характер или является исправлением очевидной ошибки. Доверительный собственник также вправе таким образом соглашаться с любым изменением настоящего Акта, которое по его мнению не представляет существенный ущерб интересам Держателей Нот, однако такое право не распространяется на любые изменения, упомянутые в оговорке к пункту 3 Приложения 4 (*Положения о собраниях Держателей Нот – Созыв собрания*).

## 15.2 Замещение

- (a) Доверительный собственник вправе, без получения на то согласия Держателей Нот, давать согласие на введение правопреемника Эмитента, либо Гаранта или его правопреемника, либо любой дочерней компании Гаранта или её правопреемника (“**Должника-заместителя**”) на место Эмитента (или любого предыдущего его заместителя в соответствии с настоящей Статьёй) в качестве основного должника по настоящему Акту и Нотам, и также Доверительный собственник вправе, без получения на то согласия Держателей Нот, давать согласие на введение Гаранта или его правопреемника, либо любой дочерней компании Гаранта или её правопреемника (также, “**Должника-заместителя**”) на место Гаранта (или любого предыдущего его заместителя в соответствии с настоящей Статьёй) в качестве гаранта по настоящему Акту и Нотам в каждом случае при условии, что:
- (i) Доверительный собственник получает в удовлетворительной для него форме и порядке от Должника-заместителя документ или обязательство с согласием на принятие последним таких обязательств по настоящему Акту и Нотам (с поправками, вызванными другими поправками, если Доверительный собственник считает такие уместными), какие бы последний мог нести, как если бы он сам был назван в настоящем Акте и Нотах в качестве основного должника вместо Эмитента или в качестве гаранта вместо Гаранта, в зависимости от обстоятельств;
  - (ii) если Должник-заместитель вообще является субъектом налоговой юрисдикции территории или какого-либо органа на этой территории с правом налогообложения (“**Территории-заместителя**”), которая при этом не является территорией налоговой юрисдикции (или любого такого её органа), субъектом которой вообще является Эмитент (“**Территорией Эмитента**”), либо субъектом которой вообще является Гарант (“**Территорией Гаранта**”), Должник-заместитель (если Доверительный собственник не согласен на иное) даёт обязательство Доверительному собственнику в удовлетворительной для него форме на условиях, соответствующих Условию 8 (*Налогообложение*) с заменой ссылок в том Условию на Территорию Эмитента или Территорию Гаранта, в зависимости от обстоятельств, на ссылки на

Территорию-заместителя, после чего настоящий Акт и Ноты читаются соответственным образом;

- (iii) если любые два из Директоров Должника-заместителя заверяют о платёжеспособности последнего сразу после такого замещения, Доверительный собственник не обязан принимать во внимание финансовое состояние, прибыли или перспективы Должника-заместителя, либо проводить их сравнение с аналогичными показателями Эмитента или Гаранта;
- (iv) Эмитент, Гарант и Должник-заместитель соблюдают другие требования, которые Доверительный собственник может направить в интересах Держателей Нот;
- (v) (если правопреемник Эмитента либо, где это подходит, Гарант или его правопреемник не является Должником-заместителем в качестве основного должника по настоящему Акту или Нотам) обязательства Должника-заместителя гарантируются Гарантом в убедительной для Доверительного собственника форме и на таких же условиях (с поправками, вызванными другими поправками там, где это необходимо), что и Гарантия; и
- (vi) Доверительный собственник убеждён, что (1) Должник-заместитель получил все правительственные и регулятивные одобрения и согласия, необходимые для его принятия обязательств как основного должника, либо как надлежащего гаранта по Нотам вместо Эмитента, или как надлежащего Гаранта (или упомянутого выше предыдущего заместителя); (2) Должник-заместитель получил все правительственные и регулятивные одобрения и согласия, необходимые для обеспечения гарантии полной силы в соответствии с описанием в подпункте (v) выше, и (3) такие одобрения и согласия имеют полную силу на момент замещения.

**(b) Освобождение заменённого Эмитента**

Если оно так выражено, согласие Доверительного собственника, данное в соответствии с подпунктом 15.2(a) (*Замещение*), освобождает Эмитента (либо предыдущего заместителя) от любых и всех его обязательств по настоящему Акту и Нотам. Уведомления о таком замещении направляются Держателям Нот в течение 14 дней после составления таких документов и соблюдения таких требований.

**(c) Завершение замещения**

По выполнении формальностей, изложенных в подпункте 15.2(a) (*Замещение*), Должник-заместитель рассматривается как лицо, названное в настоящем Акте и Нотах основным должником вместо Эмитента (либо какого-либо предыдущего заместителя) или Гаранта (либо какого-либо предыдущего заместителя), в зависимости от обстоятельств, а настоящий

Акт и Ноты считаются изменёнными в мере, необходимой для придания замещению юридической силы.

**(d) Изменение законодательства**

В связи с любым предложенным введением нового Эмитента или какого-либо предыдущего заместителя Доверительный собственник вправе, по своему абсолютному усмотрению и без получения согласия Держателей Нот, давать согласие от случая к случаю на изменение регулирующего настоящий Акт и Ноты законодательства при условии, что подобное изменение законодательства не будет по мнению Доверительного собственника представлять существенный ущерб интересам Держателей Нот.

**(e) Дополнительные обязанности**

Доверительный собственник вправе отказать в утверждении какого-либо Должника-заместителя, если в соответствии с законодательством страны регистрации Должника-заместителя принятие последним своих обязательств по настоящему документу налагает на Доверительного собственника обязанности, выходящие за рамки обязанностей, принятых по настоящему Акту.

**(f) Интересы Держателей Нот**

В связи с любым предложенным замещением Доверительный собственник не будет принимать во внимание или быть каким-либо образом ответственным за последствия такого замещения для отдельных Держателей Нот, вытекающие из их нахождения или положения резидента, либо иной связи, или статуса субъекта юрисдикции той или иной территории по каким бы то ни было причинам. Ни один из Держателей Нот в связи с любым таким замещением не вправе требовать от Эмитента какое-либо возмещение или уплату тем или иным Держателям Нот каких-либо налоговых обязательств, вытекающих из такого замещения.

## **16. НАЗНАЧЕНИЕ, ОТХОД И ОТСТРАНЕНИЕ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО СОБСТВЕННИКА**

### **16.1 Назначение**

Эмитент имеет полномочие назначения новых доверительных собственников, но никто не может быть таким образом назначен без предварительного одобрения такого назначения Чрезвычайной резолюцией. Тростовая корпорация в любое время является доверительным собственником и вправе быть исключительным Доверительным собственником. О любом назначении нового доверительного собственника Держатели Нот уведомляются Эмитентом настолько скоро, насколько это практически возможно.

### **16.2 Отход и отстранение**



Любой Доверительный собственник вправе, предоставив письменное уведомление об этом Эмитенту и Гаранту не менее, чем за три месяца, отойти от своих обязанностей в любое время без объяснения причин и ответственности за какие-либо расходы, вызванные таким отходом, при этом Держатели Нот вправе отстранить любого Доверительного собственника от занимаемого им положения посредством Чрезвычайной резолюции при условии, что отход или отстранение исключительной трастовой корпорации не вступит в силу до назначения какой-нибудь трастовой корпорации Доверительным собственником-преемником. Если какая-либо исключительная трастовая корпорация подаёт уведомление об отходе, либо же принята Чрезвычайная резолюция об её отстранении, Эмитент должен предпринять все разумные усилия для обеспечения назначения другой трастовой корпорации Доверительным собственником, а если Эмитент не смог обеспечить назначение нового доверительного собственника в течение 30 дней по истечении срока поданного Доверительным собственником уведомления, упомянутого в настоящей Статье, Доверительный собственник будет вправе немедленно предоставить такого нового доверительного собственника.

### **16.3 Совместные доверительные собственники**

Доверительный собственник вправе, несмотря на Статью 16.1 (*Назначение*), путем письменного уведомления об этом Эмитента и Гаранта назначить кого-либо в качестве дополнительного доверительного собственника, действующего совместно с Доверительным собственником:

- (a) если Доверительный собственник считает, что такое назначение в интересах держателей Нот;
- (b) для соответствия требованиям законодательства, ограничениям или условиям юрисдикции, в которой подлежит совершению то или иное действие; либо
- (c) для получения решения суда или для обеспечения принудительного исполнения решения суда или какого-либо из положений данного Акта в какой-либо юрисдикции.

Поскольку в положениях данного Акта не содержится иное, Доверительный собственник вправе возлагать на любое назначенное таким образом лицо любые представляющиеся ему уместными обязанности. Доверительный собственник вправе также путём письменного уведомления Эмитента, Гаранта и такого лица отстранять такое лицо от занимаемой им должности. По требованию Доверительного собственника Эмитент и Гарант немедленно предпринимаяют все действия, которые могут потребоваться для совершения такого назначения или отстранения и каждый из них для этого в безотзывном порядке назначает Доверительного собственника своим полномочным представителем от своего имени и от своего лица.

### **16.4 Компетентность большинства Доверительных собственников**

Если существует более двух Доверительных собственников, их большинство будет правомочно выполнять обязанности Доверительного собственника при условии, что такое большинство включает в себя любую трастовую корпорацию.

## **17. НОТЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ В КЛИРИНГОВЫХ СИСТЕМАХ**

До тех пор, пока какая-либо из Глобальных нот находится в какой-либо клиринговой системе, при учёте интересов Держателей Нот Доверительный собственник вправе принимать во внимание любую предоставленную ему такой клиринговой системой или её оператором информацию о личности (индивидуально или по категориям) её держателей счетов или участников с правами на любую такую Глобальную ноту и вправе принимать такие интересы во внимание на основе, что такие держатели счетов или участники являлись её держателями.

## **18. ВАЛЮТНАЯ КОМПЕНСАЦИЯ**

### **18.1 Валюта счетов и платежей**

Договорная валюта является единственной валютой счетов и платежей по всем суммам, подлежащим выплате Эмитентом или Гарантом в соответствии или в связи с настоящим Актом и Нотами, включая возмещение ущерба.

### **18.2 Размер погашения**

Любые средства, полученные или компенсированные в валюте, не являющейся Договорной валютой (будь то в результате исполнения или путём обеспечения принудительного исполнения решения или приказа суда какой-либо юрисдикции или при неплатёжеспособности, ликвидации или роспуске Эмитента или Гаранта, либо иным образом), Доверительным собственником или каким-либо из Держателей Нот по любой сумме, прямо причитающейся им от Эмитента или Гаранта, освобождают Эмитента или Гаранта, в зависимости от обстоятельств, только на сумму Договорной валюты, которую получатель может приобрести за полученные или компенсированные таким образом в такой другой валюте на дату такого получения или компенсации (либо, если такое приобретение по практическим соображениям не возможно в такую дату, то в первый день получения такой практической возможности) средства.

### **18.3 Компенсация**

Если такая сумма в Договорной валюте меньше суммы в Договорной валюте, подлежащей выплате её получателю по настоящему Акту или Нотам, то как Эмитент, так и Гарант возмещают ему любые понесённые им в результате этого убытки. Как бы то ни было, как Эмитент, так и Гарант возмещают такому получателю затраты на совершение такого приобретения.

### **18.4 Отдельность гарантий возмещения**

Гарантии возмещения в настоящей Статье и в Статье 10.4 (*Возмещение*) представляют собой обязательства, отдельные и независимые от других

обязательств по настоящему Акту, служат отдельными и независимыми основаниями для иска, применяются независимо от любых снисхождений, оказанных Доверительным собственником и/или любым Держателем Нот, а также продолжают оставаться в полной силе несмотря на любое судебное решение, предписание, претензию или доказательство по ликвидированной сумме в связи с любой суммой, подлежащей уплате по настоящему Акту или Нотам, либо любое другое судебное решение или предписание.

## **19. СООБЩЕНИЕ**

### **19.1 Способы**

Каждое сообщение по настоящему Акту производится по факсу или иным способом в письменном виде. Каждое сообщение или документ, подлежащие передаче какой-либо стороне по настоящему Акту, отправляются такой стороне по телексу, номеру факса или адресу, и отмечаются вниманию лица (если такое есть), от случая к случаю указываемым такой стороной каждой из других сторон для целей настоящего Акта. Исходные номера телефонов и факсов, адреса и лица, таким образом назначенные сторонами по настоящему Акту, указываются в Процедурном меморандуме.

### **19.2 Момент получения**

Любое сообщение от одной из сторон по настоящему Акту любой другой считается сделанным (если по факсу) в момент подтверждения состоявшейся передачи получателем, следующего за запросом отправителя, а также (если в письменном виде), в момент передачи, с тем исключением, что сообщения, полученные вне обычного рабочего времени, будут считаться полученными на следующий рабочий день в городе нахождения получателя.

## **20. ПРИМЕНИМОЕ ПРАВО И ЮРИСДИКЦИЯ**

### **20.1 Применимое право**

Настоящий Акт регулируется и понимается в соответствии с английским правом.

### **20.2 Юрисдикция**

Поскольку в Статье 20.6 (*Арбитраж*) не допускается иное, как Гарант, так и Эмитент соглашаются на благо Доверительного собственника с тем, что суды Англии, за отсутствием в нижеследующем иного, обладают исключительной юрисдикцией по рассмотрению и вынесению решений по любым делам, искам или разбирательствам, возникающим из или в связи с настоящим соглашением (“**Разбирательствам**”), а также подчиняются для этих целей юрисдикции таких судов в безотзывном порядке. Такое подчинение Эмитентом и Гарантом исключительной юрисдикции английских судов не ограничивает (и не понимается, как ограничивающее) право Доверительного собственника возбуждать Разбирательства в любом другом суде компетентной юрисдикции, а также такое возбуждение Разбирательств Доверительным собственником в какой-

либо или любой другой юрисдикции не препятствует возбуждению Разбирательств Доверительным собственником в любой другой юрисдикции (вне зависимости от того, возбуждаются ли они одновременно или нет), если такое разрешается законодательством и проводится в его рамках.

### **20.3 Соответствие суда**

Как Эмитент, так и Гарант в безотзывном порядке отказываются от любых возражений, сейчас или в дальнейшем, против избрания английских судов в качестве места рассмотрения и определения любых Разбирательств, а также соглашаются не заявлять о неудобстве или несоответствии любого из таких судов в качестве такого места.

### **20.4 Вручение судебных документов**

Как Эмитент, так и Гарант соглашаются, что документы о возбуждении в Англии какого-либо Разбирательства вправе быть вручены ему посредством передачи Bracewell & Guiliani (UK) LLP по адресу England, 15 Old Bailey, London EC4M 7EF или по любому другому адресу на то или иное время, по которому такому лицу могут вручаться судебные документы в соответствии с Частью XXIII Закона о компаниях 1985 г. (в его изменяемом или возобновляемом время от времени виде). Как Эмитент, так и Гарант соглашаются, что если по какой-либо причине процессуальный агент, назначенный им в настоящей Статье или соответствии с ней, прекращает своё действие, он немедленно назначит процессуального агента-заместителя с адресом для вручения в Англии, сообщит Доверительному собственнику о таком назначении и адресе такого процессуального агента-заместителя, а также предоставит Доверительному собственнику в форме и по существу, удовлетворительных для Доверительного собственника, доказательство принятия своего назначения таким процессуальным агентом-заместителем. Ни одно из положений настоящей Статьи не влияет на право Доверительного собственника осуществлять вручение судебных документов в любой другой разрешённой законом форме.

### **20.5 Согласие на исполнение в принудительном порядке**

Как Эмитент, так и Гарант соглашаются вообще в отношении любых Разбирательств (или арбитража в соответствии со Статьёй 20.6 (*Арбитраж*)) на оказание любого содействия или выдачу любых документов в связи с такими Разбирательствами или арбитражем, включая (без ограничения) вынесение, обеспечение исполнением в принудительном порядке или исполнительное производство в отношении какого бы ни было имущества (независимо от его использования или предполагаемого использования) любого предписания или решения суда или присуждения судом, которые вынесены по такому Разбирательству или арбитражу.

### **20.6 Арбитраж**

По усмотрению Доверительного собственника любые разногласия, претензии или основания для иска, предъявляемые какой-либо стороной другой стороне или

исходящие из или в связи с настоящим Актом, могут быть урегулированы путём арбитража в соответствии с правилами Лондонского суда международного арбитража, при этом последние правила считаются включёнными в настоящую Статью посредством ссылки. Местом проведения арбитража является Лондон, Англия, а языком – английский. Арбитров будет трое, каждый из которых не должен иметь участия в споре или разногласии, не должен иметь никакого отношения ни к какой из его сторон, и также должен быть юристом, имеющим опыт работы с международными операциями с ценными бумагами. Каждая сторона назначает арбитра, который, в свою очередь, назначает Председателя трибунала. Если в каком-либо начатом в соответствии с настоящей Статьёй арбитраже есть более, чем один истец, такой истец или ответчики рассматриваются как единственное лицо для целей назначения арбитра. Если такой истец или ответчики не могут прийти к согласию о личности такого единственного кандидата в течение 20 календарных дней после вручения иницилирующей стороной арбитражного ходатайства или если избрание Председателя не состоялось в течение 30 календарных дней после избрания второго арбитра, Арбитражный суд Лондонского суда международного арбитража назначает таких трёх арбитров или Председателя, в зависимости от обстоятельств. Стороны и Арбитражный суд вправе назначать арбитров из числа подданных любой страны, вне зависимости от того, является ли сама сторона подданным такой страны. Арбитры не имеют полномочий присуждения штрафных убытков или других убытков штрафного типа, а также не вправе в каком бы то ни было случае выносить какое-либо определение, заключение или присудительное решение, которое не соответствует условиям и положениям настоящего Соглашения.

Арбитражные расходы (за исключением подготовительных, командировочных, юридических и других подобных расходов каждой стороны) несутся в соответствии с решением арбитров. Решение арбитров является окончательным, обязательным и обладающим исковой силой для всех сторон и вынесенный арбитрами присудительный приговор может быть занесён в процедуру любого обладающего соответствующей юрисдикцией суда. В случае, если невыполнение какой-либо стороной решения арбитров требует от какой-либо другой стороны обращение в какой-либо суд для обеспечения исполнения такого присуждения, невыполняющая сторона будет нести ответственность за все затраты такого разбирательства, включая резонные юридические расходы.

**ПРИЛОЖЕНИЕ 1  
ФОРМА ГЛОБАЛЬНЫХ НОТ**

**Часть 1**

**Форма Глобальной ноты согласно Положению “S”**

ISIN: [...]

Common Code: [...]

*KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V. (зарегистрированная как компания с ограниченной  
ответственностью в Нидерландах)*

**ПРОГРАММА ВЫПУСКА ГАРАНТИРОВАННЫХ  
ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

**на сумму 3.000.000.000 долл. США**

**Гарантированных АО Национальная компания «Казмунайгаз»**

**[НАИМЕНОВАНИЕ НОТЫ/СЕРИИ]**

**ГЛОБАЛЬНАЯ НОТА №[...]**

Настоящая Глобальная нота по Положению “S” представляет собой перманентную глобальную Ноту, выпускаемую без процентных купонов по указанной ниже совокупной основной сумме надлежащим образом уполномоченного выпуска Нот **KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.** (“Эмитента”), определённых как Серия, указанная в названии сего. Настоящая Глобальная нота по Положению “S” может обмениваться целиком, но не частично, держателем сего на Определённые ноты по Положению “S” без процентных купонов лишь в ограниченных обстоятельствах, изложенных ниже. Настоящая Глобальная нота по Положению “S” становится недействительной после любого такого обмена. Настоящая Глобальная нота по Положению “S”, а также Определённые ноты по Положению “S”, на которые Настоящая Глобальная нота по Положению “S” может обмениваться, ограничены указанной ниже совокупной основной суммой; Ноты созданы, подлежат и используют акт учреждения доверительной собственности от [...] 2008 г. (с вносимыми время от времени изменениями, “Акт”), заключённый между Эмитентом, АО Национальная компания “Казмунайгаз” (“Гарантом”) и [...] как доверительным собственником (“Доверительным собственником”, что включает в себя всех лиц, в то или иное время назначаемых доверительными собственниками по Акту) в интересах держателей Нот. Определённые ноты по Положению “S”, если они выпускаются, будут в полностью зарегистрированной форме в форме или по существу в форме, изложенной в Части 1 Приложения 2 (*Форма Определённой ноты согласно Положению “S”*) к Акту. Находящиеся здесь ссылки на те или иные условия или положения Нот (“Условия”) понимаются как ссылки на соответствующие Условия, подлежащие индоссированию на Определённых нотах по Положению “S” в порядке, изложенном в Приложении 3 (*Условия и положения нот*) к Акту (с изменениями путём и включая любые дополнительные положения, являющиеся частью Условий и положений, а также в изложенном в соответствующих Заключительных условиях порядке).

Эмитент настоящим подтверждает, что [названное лицо] по состоянию на дату сего занесён в реестр Держателей Нот как держатель Нот на сумму основного долга в [...] либо сумму, указанную в реестре Держателей Нот как представляющую настоящую Глобальную ноту по Положению “S”, и должным образом индоссированную (только для информации) в третьей колонке Приложения А (*Основная сумма настоящей Глобальной ноты согласно Положению “S”*) к настоящей Глобальной ноте по положению “S”. Во встречное удовлетворение Эмитент обещает выплачивать лицу, указанному в то или иное время в реестре Держателей Нот в качестве держателя настоящей Глобальной ноты согласно Положению “S”, сумму или суммы, которые будут подлежать выплате по настоящей Глобальной ноте согласно Положению “S”, а также соблюдать Условия иным образом.

## 1. **Трансферт настоящей Глобальной ноты по Положению “S”**

Настоящая Глобальная нота по Положению “S” зарегистрирована на имя общего депозитария (“**Общего депозитария**”) (или назначенного им лица) для Euroclear Bank S.A./N.V. как оператора Euroclear System (“**Euroclear**”) и Clearstream Banking, *société anonyme* (“**Clearstream, Luxembourg**”).

За исключением случаев, когда настоящая Глобальная нота по Положению “S” представляется, исходя из целесообразности, уполномоченным представителем Общего депозитария Эмитенту или его агенту для регистрации трансферта, обмена или оплаты, и любая выпущенная Определённая нота по Положению “S” регистрируется на имя такого Общего депозитария (или назначенного им лица) или другое имя по просьбе его уполномоченного представителя (и любая оплата выполняется такому назначенному или другому лицу), любой трансферт, залог или другое использование сего на возмездных или иных началах любым лицом или в отношении любого лица являются противоправными в той мере, в которой указанный выше зарегистрированный владелец настоящей Глобальной ноты по Положению “S” имеет в сём участие.

## 2. **Обмен на Определённые ноты по Положению “S”**

Настоящая Глобальная нота по Положению “S” может быть обменена целиком, но не частично, (и бесплатно для держателя) на Определённые ноты по Положению “S” (i) если настоящая Глобальная нота по Положению “S” находится в или от имени клиринговой системы и такая клиринговая система непрерывно закрыта в течение 14 дней (но не из-за законных или других праздников) либо объявляет о своём намерении прекратить свою деятельность, или (ii) вследствие невыплаты основной суммы долга по какой-либо Ноте по наступлении срока или после сокращения срока какой-либо Ноты и при получении Регистратором уведомления от зарегистрированного держателя настоящей Глобальной ноты по Положению “S” с просьбой осуществить обмен Глобальной ноты по Положению “S” на Определённые ноты по Положению “S” по наступлении указанной в уведомлении Даты обмена (так, как она определена ниже).

По наступлении Даты обмена держатель настоящей Глобальной ноты по Положению “S” может передать настоящую Глобальную ноту по Положению

“S” Регистратору, Трансфертному агенту или приказу одного из них. В обмен на настоящую Глобальную ноту по Положению “S” в соответствии с Агентским соглашением Регистратор передаст или обеспечит передачу равной совокупной основной суммы должным образом оформленных и заверенных Определённых нот по Положению “S” в форме или по существу в форме, изложенной в Части 1 Приложения 2 (*Форма Определённой ноты согласно Положению “S”*) к Акту.

“Дата обмена” означает день не позднее, чем 90 дней после дня подачи уведомления с требованием обмена, являющийся также рабочим днём для банков в городе, где находится указанный офис Регистратора или Трансфертного агента.

### 3. **Обмен на доли участия в Глобальной ноте по Правилу 144 “А”**

Если настоящая Глобальная нота по Положению “S” представляет собой Ноты, являющиеся частью какой-либо Серии по Правилу 144 “А” (в определении Акта), и если какой-либо держатель какого-либо бенефициарного участия в Нотах, представленных настоящей Глобальной нотой по Положению “S”, изъявляет желание в какое-либо время перевести такое бенефициарное участие лицу, желающему его принять в форме бенефициарного участия в такой Глобальной ноте по Правилу 144 “А” (в определении Акта), такой держатель может сделать трансферт такого бенефициарного участия в соответствии с правилами и операционными процедурами DTC, Euroclear и Clearstream, Luxembourg; при условии, что никакой подобный трансферт не может происходить в течение 15-дневного периода, оканчивающегося в дату наступления срока платежа по любой выплате основной суммы долга или процентов в отношении Нот; далее также при условии, что любой такой трансферт осуществляется в соответствии с положениями Агентского соглашения. После уведомления Регистратора Общим депозитарием или, в зависимости от обстоятельств, Хранителем о совершении всех надлежащих дебетовых и кредитовых записей в счетах соответствующих участников DTC или Euroclear и Clearstream, Luxembourg, в зависимости от обстоятельств, Эмитент обеспечивает сокращение Регистратором совокупной основной суммы Нот, зарегистрированных на имя держателя настоящей Глобальной ноты по Положению “S” и представленных этой нотой, и увеличение совокупной основной суммы Нот, зарегистрированных на имя зарегистрированного держателя, в то или иное время, Глобальной ноты по Правилу 144 “А” и представленных этой нотой. После трансферта такое бенефициарное участие перестает быть участием в такой Глобальной ноте по Положению “S” и становится участием в такой Глобальной ноте по Правилу 144 “А” и соответственно будет после того подчиняться всем трансфертным ограничениям и другим процедурам, применимым к долям участия в Глобальной ноте по Правилу 144 “А” до тех пор, пока оно остается таким участием.

### 4. **Платежи**

Выплаты основной суммы долга и процентов по настоящей Глобальной ноте по Положению “S” производятся лицу, в соответствующее время указанному в реестре Держателей Нот как держатель настоящей Глобальной ноты по



Положению “S”, в обмен на представление и (если по ней не остаётся дальнейших выплат) передачу сего Основному платёжному агенту или его приказу (или другому Платёжному агенту либо его приказу, о котором Держатели Нот будут для этой цели уведомлены), который сделает запись о такой выплате или обеспечит производство такой записи в Приложении А (*Основная сумма долга настоящей Глобальной ноты по Положению “S”*) к сему (такая запись будет являться доказательством выполнения платежа в порядке опровержимой презумпции). Никакое лицо несмотря на это не будет вправе получать какие-либо выплаты по настоящей Глобальной ноте по Положению “S”, срок наступления платежа по которым наступает после Даты обмена, за исключением случаев, где Эмитент ненадлежащим образом отказывает в обмене настоящей Глобальной ноты по Положению “S” на Определённые ноты по Положению “S”.

#### **5. Погашение в соответствии с опционом Эмитента**

Любой предусмотренный в Условиях Выкупной опцион используется Эмитентом с уведомлением Держателей Нот в требующиеся в Условиях сроки и содержащим требующую Условиями информацию, с тем исключением, что такому уведомлению не обязательно содержать серийные номера Нот, выбранных в случае частичного использования опциона, и, соответственно, никакая лотерея Нот не является обязательной.

#### **6. Погашение в соответствии с опционом Держателей Нот**

Любой предусмотренный в Условиях Опцион на продажу может использоваться держателем настоящей Глобальной ноты по Положению “S” (i) с уведомлением Эмитента в сроки указанного в Условиях депонирования Нот, по существу в форме уведомления, имеющейся у любого Платёжного агента, Регистратора или любого Трансфертного агента (с тем исключением, что номера Нотных сертификатов по использованным опционом Нотам в таком уведомлении будет необязательны), с указанием номинальной суммы Нот, в отношении которых используется такой опцион, и (ii) с одновременной передачей настоящей Глобальной ноты по Положению “S” Регистратору или любому Трансфертному агенту в его указанном офисе.

#### **7. Собrania**

Держатель настоящей Глобальной ноты по Положению “S” рассматривается как одно лицо для целей каких-либо требований кворума или права требования проведения голосования на каком-либо собрании Держателей Нот, а также, на любом таком собрании – как имеющий один голос по каждой Ноте, на которую настоящая Глобальная нота по Положению “S” может обмениваться.

#### **8. Уведомления**

Несмотря на что-либо в Услови 16 (*Уведомления*), до тех пор, пока настоящая Глобальная нота по Положению “S” находится у общего депозитария или от его имени для Euroclear, Clearstream, Luxembourg или любой другой клиринговой

системы (“Другой клиринговой системы”), уведомления Держателям Нот, представленным настоящей Глобальной нотой по Положению “S”, могут производиться путём передачи соответствующего уведомления в Euroclear, Clearstream, Luxembourg или такую (в зависимости от обстоятельств) Другую клиринговую систему, а не в порядке, указанном в Условии 16 (*Уведомления*), и рассматриваются как переданные держателям долей участия в настоящей Глобальной ноте по Положению “S” в такой же мере действительности, как если бы они были переданы такому Держателю Нот в соответствии с Условием 16 (*Уведомления*); при условии, однако, что если Ноты входят в листинг Лондонской фондовой биржи и её правила того требуют, уведомления будут также опубликованы в ведущей ежедневной газете с массовым тиражом в Лондоне (которой согласно ожиданию будет The Financial Times).

#### 9. **Полномочия Доверительного собственника**

Принимая во внимание интересы Держателей Нот, когда настоящая Глобальная нота по Положению “S” находится в клиринговой системе, Доверительный собственник вправе, в той мере, которую он считает соответствующей обстоятельствам, (i) учитывать любую информацию, предоставленную ему такой клиринговой системой или её оператором о (индивидуально или по категориям) своих держателях счетов с правами на настоящую Глобальную ноту по Положению “S”, и (ii) рассматривать такие интересы так, как если бы такие держатели счетов являлись держателями настоящей Глобальной ноты по Положению “S”.

#### 10. **Привилегии Условий**

Если настоящая Глобальная нота по Положению “S” не была обменена или аннулирована, держатель сего, за исключением предусмотренных здесь случаев, имеет такие же права и привилегии, а также зависит от таких же Условий, какие бы он имел или от каких он зависел, если бы являлся держателем Определённых нот по Положению “S”, на которые настоящая Глобальная нота по Положению “S” может быть обменена.

#### 11. **Доверенность**

Все стороны сего положительно согласны, что существование и рамки полномочий уполномоченного [Дочерняя финансовая компания «Казмунайгаз»] В.В. по представлению такой компании, а также последствия использования или подразумеваемого использования таким уполномоченным таких полномочий регулируются и понимаются в соответствии с правом Нидерландов.

#### 12. **Заверение**

Настоящая Глобальная нота по Положению “S” не является действительной или становится обязательной для каких-либо целей до её заверения Регистратором или от имени Регистратора.

#### 13. **Применимое право**

Настоящая Глобальная нота по Положению “S” регулируется и понимается в соответствии с английским правом.

**В ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ЧЕГО** Эмитент распоряжается о подписании и передаче настоящей Глобальной ноты по Положению “S” Уполномоченным подписантом Эмитента.

**ДАТА** [Дата Выпуска]  
**KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.**  
**как Эмитентом**

[Уполномоченный подписант]

Имя:

Должность:

Настоящая Глобальная нота по Положению “S”  
заверена [...] как Регистратором, без оборота на него,  
а также гарантий или обязательств с его стороны

[Уполномоченный подписант]

Имя:

Должность:

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

### Основная сумма настоящей Глобальной ноты согласно Положению "S"

Уменьшения в сумме основной задолженности по настоящей Глобальной ноте согласно Положению "S" при погашении либо покупке и аннулировании Нот отмечаются во второй и третьих колонках ниже.

Дата	Причина увеличения/ уменьшения в сумме основной задолженности по настоящей Глобальной ноте согласно Положению "S"	Сумма такого увеличения/ уменьшения	Сумма основной задолженности по настоящей Глобальной ноте согласно Положению "S" после увеличения/ уменьшения	Примечания Основного платёжного агента или от его имени
------	---	---	---	---

## **ПРИЛОЖЕНИЕ В**

### **Выплаты процентов по настоящей Глобальной ноте согласно Положению “S”**

В отношении настоящей Глобальной ноты согласно Положению “S”, а также Нотам, представленным настоящей Глобальной нотой согласно Положению “S”, были произведены следующие выплаты процентов:

<b>Дата выплаты</b>	<b>Сумма процентов подлежащих выплате</b>	<b>Сумма выплаченных процентов</b>	<b>Примечания Основного платёжного агента или от его имени</b>
---------------------	---	------------------------------------	--

**ПРИЛОЖЕНИЕ С**

**Форма трансферта**

**KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.**

*(зарегистрированная как компания с ограниченной ответственностью в Нидерландах)*

(Оформляется зарегистрированным держателем  
при передаче настоящей Глобальной ноты согласно Положению “S”)

**В ОБМЕН НА ВСТРЕЧНОЕ УДОВЛЕТВОРЕНИЕ** [...], как зарегистрированный держатель настоящей Глобальной ноты согласно Положению “S”, настоящим продаёт, отчуждает и осуществляет трансферт

[РНН ИНДОССАТА]

---

---

---

---

**(Имя и адрес индоссата)**

настоящей Глобальной ноты согласно Положению “S”, выпущенной **KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.** (“Эмитентом”), вместе со всеми правами, титулом и участием в ней и настоящим в безотзывном порядке поручает Регистратору выполнить трансферт настоящей Глобальной ноты согласно Положению “S” в Реестре Нот с полным правом передоверия.

Дата: [...]

---

Подпись Держателя Ноты

**ПРИМЕЧАНИЕ:** Подпись на вышеуказанном трансферте должна соответствовать имени на лицевой стороне настоящей Глобальной ноты согласно Положению “S” во всех особенностях, без каких бы то ни было изменений.

*[Настоящим излагаются условия и положения, изложенные в Приложении 3 (Условия и положения Нот) к Акту, с изменениями в виде и включая любые дополнительные положения, образующие часть таких Условий и положений, и в изложенном в соответствующих Заключительных условиях виде.]*

**Часть 2**  
**Форма Глобальной ноты согласно Правилу 144 “А”**

ISIN: [...]

CUSIP: [...]

KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V. *(зарегистрированная как компания с ограниченной  
ответственностью в Нидерландах)*

**ПРОГРАММА ВЫПУСКА ГАРАНТИРОВАННЫХ  
ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ  
на сумму 3.000.000.000 долл. США**

**Гарантированных АО Национальная компания «Казмунайгаз»**

**[НАИМЕНОВАНИЕ НОТЫ/СЕРИИ]**

**ГЛОБАЛЬНАЯ НОТА №[...]**

НИ НАСТОЯЩАЯ НОТА, НИ ГАРАНТИЯ ПО НЕЙ НЕ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ США ОТ 1933 г. (“ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ”) ИЛИ В КАКОЙ-ЛИБО КОМИССИИ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ КАКОГО-ЛИБО ШТАТА ИЛИ ИНОЙ ЮРИСДИКЦИИ СОЕДИНЁННЫХ ШТАТОВ И НЕ ВПРАВЕ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕННЫМИ К ПРОДАЖЕ, ПРОДАННЫМИ, ОТДАННЫМИ В ЗАЛОГ ИЛИ ИНЫМ ОБРАЗОМ ОТЧУЖДЁННЫМИ, КРОМЕ КАК (1) В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 144 “А” ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (“ПРАВИЛОМ 144 “А”) ЛИЦУ, ЯВЛЯЮЩЕМУСЯ ПО РЕЗОННОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ ДЕРЖАТЕЛЯ ИЛИ ЛИЦА, ДЕЙСТВУЮЩЕГО ОТ ЕГО ИМЕНИ, КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ В ОПРЕДЕЛЕНИИ ПРАВИЛА 144 “А” ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (“КИП”), ПРИОБРЕТАЮЩИМ ЗА СВОЙ СОБСТВЕННЫЙ СЧЁТ ИЛИ ЗА СЧЁТ ОДНОГО ИЛИ БОЛЕЕ, ЧЕМ ОДНОГО ИЗ КИП, УВЕДОМЛЁННЫХ ДЕРЖАТЕЛЕМ В КАЖДОМ СЛУЧАЕ О ТОМ, ЧТО ПОДОБНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ К ПРОДАЖЕ, ПРОДАЖА, ПЕРЕДАЧА В ЗАЛОГ ИЛИ ДРУГОЕ ОТЧУЖДЕНИЕ ПРОИЗВОДИТСЯ НА ОСНОВАНИИ ПРАВИЛА 144 “А” ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ [А ТАКЖЕ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ В ОПРЕДЕЛЕНИИ РАЗДЕЛА 2(A)(51) ЗАКОНА ОБ ИНВЕСТИЦИОННЫХ КОМПАНИЯХ США 1940 г.], (2) ПОСРЕДСТВОМ ОПЕРАЦИИ ЗА РУБЕЖОМ С ЛИЦОМ, НЕ ЯВЛЯЮЩИМСЯ ПОДДАННЫМ США В ОПРЕДЕЛЕНИИ ПОЛОЖЕНИЯ “S” ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (“ПОЛОЖЕНИЯ “S”) В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 903 ИЛИ ПРАВИЛОМ 904 ПОЛОЖЕНИЯ “S”, ЛИБО (3) БЛАГОДАРЯ ОСВОБОЖДЕНИЮ ОТ РЕГИСТРАЦИИ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫМ ЕГО ПРАВИЛОМ 144 (ЕСЛИ ТАКОЕ ИМЕЕТСЯ) И В КАЖДОМ СЛУЧАЕ ПРИ СООТВЕТСТВИИ ЛЮБОМУ ПРИМЕНИМОМУ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ КАКОГО-ЛИБО ШТАТА США. КРОМЕ ТОГО, ДЕРЖАТЕЛЬ УВЕДОМИТ, А ТАКЖЕ КАЖДЫЙ ПОСЛЕДУЮЩИЙ ДЕРЖАТЕЛЬ БУДЕТ ОБЯЗАН УВЕДОМИТЬ КАЖДОГО ПОКУПАТЕЛЯ ЕГО КАСАЮЩИХСЯ СЕГО НОТ ОБ УПОМЯНУТЫХ ВЫШЕ ОГРАНИЧЕНИЯХ НА ПЕРЕПРОДАЖУ. ОТЧУЖДЕНИЕ С



НАРУШЕНИЕМ ВЫШЕИЗЛОЖЕННОГО НЕ ИМЕЕТ СИЛЫ, ЯВЛЯЕТСЯ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНЫМ С САМОГО НАЧАЛА И НЕ ПЕРЕДАЁТ НИКАКИХ ПРАВ ИНДОССАТУ, НЕВЗИРАЯ НА ЛЮБЫЕ УКАЗАНИЯ ОБ ОБРАТНОМ ЭМИТЕНТУ НАСТОЯЩЕЙ НОТЫ, ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ СОБСТВЕННИКУ ИЛИ КАКОМУ-ЛИБО ПОСРЕДНИКУ. НИКАКИЕ ЗАЯВЛЕНИЯ О НАЛИЧИИ ОСВОБОЖДЕНИЯ, ПРЕДУСМОТРЕННОГО ПРАВИЛОМ 144 ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ДЛЯ ПЕРЕПРОДАЖИ НАСТОЯЩЕЙ НОТЫ, ДЕЛАТЬСЯ НЕ МОГУТ.

Настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “А” представляет собой перманентную глобальную Ноту, выпускаемую без процентных купонов по указанной ниже совокупной основной сумме надлежащим образом уполномоченного выпуска Нот **KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.** (“Эмитента”), определённых как Серия, указанная в названии сего (“Нот”). Настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “А” может обмениваться целиком, но не частично, держателем сего на Определённые ноты по Правилу 144 “А” без процентных купонов лишь в ограниченных обстоятельствах, изложенных ниже. Настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “А” становится недействительной после любого такого обмена. Настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “А”, а также Определённые ноты по Правилу 144 “А”, на которые Настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “А” может обмениваться, ограничены указанной ниже совокупной основной суммой; Ноты созданы, подлежат и используют акт учреждения доверительной собственности от 18 июня 2008 г. (с вносимыми время от времени изменениями, “Акт”), заключённый между Эмитентом, АО Национальная компания “Казмунайгаз” (“Гарантом”) и **CITICORP TRUSTEE COMPANY LIMITED** как доверительным собственником (“Доверительным собственником”, что включает в себя всех лиц, в то или иное время назначаемых доверительным собственником или доверительными собственниками по Акту) в интересах держателей Нот. Определённые ноты по Правилу 144 “А”, если они выпускаются, будут в полностью зарегистрированной форме в форме или по существу в форме, изложенной в Части 2 Приложения 2 (*Форма Определённых нот согласно Правилу 144 “А”*) к Акту. Находящиеся здесь ссылки на те или иные условия или положения Нот (“Условия”) понимаются как ссылки на соответствующие Условия, подлежащие индоссированию на Определённых нотах по Правилу 144 “А” в порядке, изложенном в Приложении 3 (*Условия и положения нот*) к Акту (с изменениями путём и включая любые дополнительные положения, являющиеся частью Условий и положений, а также в изложенном в соответствующих Заключительных условиях порядке).

Эмитент настоящим подтверждает, что **KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.** по состоянию на дату сего занесён в реестр Держателей Нот как держатель Нот на сумму основного долга в [...] либо сумму, указанную в реестре Держателей Нот как представляющую настоящую Глобальную ноту по Правилу 144 “А”, и должным образом индоссированную (только для информации) в третьей колонке Приложения А (*Основная сумма настоящей Глобальной ноты согласно Правилу 144 “А”*) к настоящей Глобальной ноте по Правилу 144 “А”. Во встречное удовлетворение Эмитент обещает выплачивать лицу, указанному в то или иное время в реестре Держателей Нот в качестве держателя настоящей Глобальной ноты согласно Правилу 144 “А”, сумму или суммы, которые будут подлежать выплате по настоящей Глобальной ноте согласно Правилу 144 “А”, а также соблюдать Условия иным образом.

Заявления, сделанные в пояснении выше, являются неотъемлемой частью Нот в отношении которых выпускается настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “А”, а каждый зарегистрированный держатель таких Нот принятием сего принимает условия и положения такого пояснения. До тех пор, пока Ноты находятся в обращении, Эмитент и Гарант будут, в любое время, когда они не подпадают под действие Раздела 13 или 15(d) Закона о ценных бумагах и биржах США 1934 г. или являются освобождёнными от отчётных обязательств в соответствии с его Правилу 12g3-2(b), предоставлять держателю или владельцу-пользователю таких заблокированных ценных бумаг, или любому ожидаемому покупателю таких заблокированных ценных бумаг, указанному таким держателем или владельцем-пользователем, либо Доверительному собственнику для передачи такому держателю, владельцу-пользователю или ожидаемому покупателю, в каждом случае по просьбе такого держателя, владельца-пользователя или ожидаемого покупателя, информацию, соответствующую требованиям Правилу 144 “А” (d)(4) Закона о ценных бумагах.

#### **1. Трансферт настоящей Глобальной ноты по Правилу 144 “А”**

Настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “А” зарегистрирована на имя лица, назначенного The Depository Trust Company (“DTC”). За исключением случаев, когда настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “А” представляется уполномоченным представителем DTC Эмитенту или его агенту для регистрации трансферта, обмена или оплаты, и любая выпущенная Определённая нота по Правилу 144 “А” регистрируется на имя [*назначенное лицо*] или другое имя по просьбе уполномоченного представителя DTC (и любая оплата выполняется [*назначенное лицо*] или другому лицу по просьбе уполномоченного представителя DTC), любой трансферт, залог или другое использование сего на возмездных или иных началах любым лицом или в отношении любого лица являются противоправными в той мере, в которой зарегистрированный владелец сего, [*назначенное лицо*], имеет в сём участие.

#### **2. Обмен на Определённые ноты по Правилу 144 “А”**

Настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “А” может быть обменена целиком, но не частично, (и бесплатно для держателя) на Определённые ноты по Правилу 144 “А” (i) если настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “А” находится в или от имени DTC и DTC уведомляет Эмитента о своём нежелании или невозможности надлежащим образом исполнять свои обязанности депозитария в отношении Глобальной ноты по Правилу 144 “А” либо перестаёт являться “клиринговым агентством”, зарегистрированным в соответствии с Законом о ценных бумагах и биржах США 1934 г. (“Законом о биржах”) либо, если в какое-либо время он перестаёт соответствовать необходимым требованиям, а Эмитент не в состоянии найти квалифицированного преемника в течение 90 дней после того, как он получил уведомление или ему стало известно о таком несоответствии со стороны DTC через уведомление Регистратора или Трансфертного агента держателем, или (ii) вследствие невыплаты основной суммы долга по какой-либо Ноте по наступлении срока или после сокращения срока какой-либо Ноты и при получении Регистратором уведомления от зарегистрированного держателя настоящей Глобальной ноты по Правилу 144 “А” с просьбой осуществить обмен Глобальной ноты по Правилу 144 “А” на

Определённые ноты по Правилу 144 “А” по наступлении указанной в уведомлении Даты обмена (так, как она определена ниже).

По наступлении Даты обмена держатель настоящей Глобальной ноты по Правилу 144 “А” может передать настоящую Глобальную ноту по Правилу 144 “А” Регистратору, Трансфертному агенту или приказу одного из них. В обмен на настоящую Глобальную ноту по Правилу 144 “А” в соответствии с Агентским соглашением Регистратор передаст или обеспечит передачу равной совокупной основной суммы должным образом оформленных и заверенных Определённых нот по Правилу 144 “А” в форме или по существу в форме, изложенной в Части 2 Приложения 2 (*Форма Определённых нот согласно Правилу 144 “А”*) к Акту.

“Дата обмена” означает день не позднее, чем 90 дней после дня подачи уведомления с требованием обмена, являющийся также рабочим днём для банков в городе, где находится указанный офис Регистратора или Трансфертного агента.

### 3. **Обмен на долю участия в Глобальной ноте по Положению “S”**

Если какой-либо держатель какого-либо бенефициарного участия в Нотах, представленных настоящей Глобальной нотой по Правилу 144 “А”, изъявляет желание в какое-либо время перевести такое бенефициарное участие лицу, желающему его принять в форме бенефициарного участия в такой Глобальной ноте по Положению “S” (в определении Акта), такой держатель может сделать трансферт такого бенефициарного участия в соответствии с правилами и операционными процедурами DTC, Euroclear и Clearstream, Luxembourg; при условии, что никакой подобный трансферт не может происходить в течение 15-дневного периода, оканчивающегося в дату наступления срока платежа по любой выплате основной суммы долга или процентов в отношении Нот; далее также при условии, что любой такой трансферт осуществляется в соответствии с положениями Агентского соглашения. После уведомления Регистратора Общим депозитарием или, в зависимости от обстоятельств, Хранителем о совершении всех надлежащих дебетовых и кредитовых записей в счетах соответствующих участников DTC, Euroclear и Clearstream, Luxembourg, в зависимости от обстоятельств, Эмитент обеспечивает уменьшение Регистратором совокупной основной суммы Нот, зарегистрированных на имя держателя настоящей Глобальной ноты по Правилу 144 “А” и представленных этой нотой, и увеличение совокупной основной суммы Нот, зарегистрированных на имя зарегистрированного держателя, в то или иное время, Глобальной ноты по Положению “S” и представленных этой нотой. После трансферта такое бенефициарное участие перестает быть участием в такой Глобальной ноте по Правилу 144 “А” и становится участием в такой Глобальной ноте по Положению “S” и соответственно будет после того подчиняться всем трансфертным ограничениям и другим процедурам, применимым к долям участия в Глобальной ноте по Положению “S” до тех пор, пока оно остается таким участием.

### 4. **Платежи**

Выплаты основной суммы долга и процентов по настоящей Глобальной ноте по Правилу 144 “А” производятся лицу, в соответствующее время указанному в реестре Держателей Нот как держатель настоящей Глобальной ноты по Правилу 144 “А”, в обмен на представление и (если по ней не остаётся дальнейших выплат) передачу сего Основному платёжному агенту или его приказу (или другому Платёжному агенту либо его приказу, о котором Держатели Нот будут для этой цели уведомлены), который сделает запись о такой выплате или обеспечит производство такой записи в Приложении А (*Основная сумма долга настоящей Глобальной ноты по Правилу 144 “А”*) к сему (такая запись будет являться доказательством выполнения платежа в порядке опровержимой презумпции). Никакое лицо несмотря на это не будет вправе получать какие-либо выплаты по настоящей Глобальной ноте по Правилу 144 “А”, срок наступления платежа по которым наступает после Даты обмена, за исключением случаев, где Эмитент ненадлежащим образом отказывается в обмене настоящей Глобальной ноты по Правилу 144 “А” на Определённые ноты по Правилу 144 “А”.

#### **5. Погашение в соответствии с опционом Эмитента**

Любой предусмотренный в Условиях Выкупной опцион используется Эмитентом с уведомлением Держателей Нот в требующиеся в Условиях сроки и содержащим требующую Условиями информацию, с тем исключением, что такому уведомлению не обязательно содержать серийные номера Нот, выбранных в случае частичного использования опциона, и, соответственно, никакая лотерея Нот не является обязательной.

#### **6. Погашение в соответствии с опционом Держателей Нот**

Любой предусмотренный в Условиях Опцион на продажу может использоваться держателем настоящей Глобальной ноты по Правилу 144 “А” (i) с уведомлением Эмитента в сроки указанного в Условиях депонирования Нот, по существу в форме уведомления, имеющейся у любого Платёжного агента, Регистратора или любого Трансфертного агента (с тем исключением, что номера Нотных сертификатов по использованным опционом Нотам в таком уведомлении будет необязательны), с указанием номинальной суммы Нот, в отношении которых используется такой опцион, и (ii) с одновременной передачей настоящей Глобальной ноты по Правилу 144 “А” Регистратору или любому Трансфертному агенту в его указанном офисе.

#### **7. Собrania**

Держатель настоящей Глобальной ноты по Правилу 144 “А” рассматривается как одно лицо для целей каких-либо требований кворума или права требования проведения голосования на каком-либо собрании Держателей Нот, а также, на любом таком собрании – как имеющий один голос по каждой Ноте, на которую настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “А” может обмениваться.

#### **8. Уведомления**

Несмотря на что-либо в Условии 16 (*Уведомления*), до тех пор, пока настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “А” находится у какого-либо хранителя для DTC или любой другой клиринговой системы (“**Другой клиринговой системы**”), уведомления Держателям Нот, представленным настоящей Глобальной нотой по Правилу 144 “А”, могут производиться путём передачи соответствующего уведомления в DTC или (в зависимости от обстоятельств) такую Другую клиринговую систему, а не в порядке, указанном в Условии 16 (*Уведомления*), и рассматриваются как переданные держателям долей участия в настоящей Глобальной ноте по Правилу 144 “А” в такой же мере действительности, как если бы они были переданы такому Держателю Нот в соответствии с Условием 16 (*Уведомления*); при условии, однако, что если Ноты входят в листинг Лондонской фондовой биржи и её правила того требуют, уведомления будут также опубликованы в ведущей ежедневной газете с массовым тиражом в Лондоне (которой согласно ожиданию будет The Financial Times).

#### 9. **Полномочия Доверительного собственника**

Принимая во внимание интересы Держателей Нот, когда настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “А” находится в клиринговой системе, Доверительный собственник вправе, в той мере, которую он считает соответствующей обстоятельствам, (i) учитывать любую информацию, предоставленную ему такой клиринговой системой или её оператором о (индивидуально или по категориям) своих держателях счетов с правами на настоящую Глобальную ноту по Правилу 144 “А”, и (ii) рассматривать такие интересы так, как если бы такие держатели счетов являлись держателями настоящей Глобальной ноты по Правилу 144 “А”.

#### 10. **Привилегии Условий**

Если настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “А” не была обменена или аннулирована, держатель сего, за исключением предусмотренных здесь случаев, имеет такие же права и привилегии, а также зависит от таких же Условий, какие бы он имел или от каких он зависел, если бы являлся держателем Определённых нот по Правилу 144 “А”, на которые настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “А” может быть обменена.

#### 11. **Доверенность**

Все стороны сего положительно согласны, что существование и рамки полномочий уполномоченного [Дочерняя финансовая компания «Казмунайгаз»] В.В. по представлению такой компании, а также последствия использования или подразумеваемого использования таким уполномоченным таких полномочий регулируются и понимаются в соответствии с правом Нидерландов.

#### 12. **Заверение**

Настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “А” не является действительной или становится обязательной для каких-либо целей до её заверения Регистратором или от имени Регистратора.

13. **Применимое право**

Настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “А” регулируется и понимается в соответствии с английским правом.

**В ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ЧЕГО** Эмитент распоряжается о подписании и передаче настоящей Глобальной ноты по Правилу 144 “А” Уполномоченным подписантом Эмитента.

**ДАТА** [Дата Выпуска]  
**KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.**

[Уполномоченный подписант]

Имя:

Должность:

Настоящая Глобальная нота по Правилу 144 “S”  
заверена [...] как Регистратором, без оборота на него,  
а также гарантий или обязательств с его стороны

[Уполномоченный подписант]

Имя:

Должность:

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

### Основная сумма настоящей Глобальной ноты согласно Правилу 144 “А”

Уменьшения в сумме основной задолженности по настоящей Глобальной ноте при погашении либо покупке и аннулировании Нот отмечаются во второй и третьих колонках ниже.

Дата	Причина увеличения/ уменьшения в сумме основной задолженности по настоящей Глобальной ноте согласно Правилу 144 “А”	Сумма такого увеличения/ уменьшения	Сумма основной задолженности по настоящей Глобальной ноте согласно Правилу 144 “А” после увеличения/ уменьшения	Примечания Основного платёжного агента или от его имени
------	---	---	---	---



## **ПРИЛОЖЕНИЕ В**

### **Выплаты процентов по настоящей Глобальной ноте согласно Правилу 144 “А”**

В отношении настоящей Глобальной ноты согласно Положению 144 “А”, а также Нотам, представленным настоящей Глобальной нотой согласно Положению 144 “А”, были произведены следующие выплаты процентов:

<b>Дата выплаты</b>	<b>Сумма процентов подлежащих выплате</b>	<b>Сумма выплаченных процентов</b>	<b>Примечания Основного платёжного агента или от его имени</b>
---------------------	---	------------------------------------	--

**ПРИЛОЖЕНИЕ С**

**Форма трансферта**

**KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.** (зарегистрированная как компания с ограниченной ответственностью в Нидерландах)

**ПРОГРАММА ВЫПУСКА ГАРАНТИРОВАННЫХ  
ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

**на сумму 3.000.000.000 долл. США**

**Гарантированных АО Национальная компания «Казмунайгаз»**

**[НАИМЕНОВАНИЕ НОТЫ/СЕРИИ]**

(Оформляется зарегистрированным держателем  
при передаче настоящей Глобальной ноты согласно Правилу 144 “А”)

**В ОБМЕН НА ВСТРЕЧНОЕ УДОВЛЕТВОРЕНИЕ [...]**, как зарегистрированный держатель настоящей Глобальной ноты согласно Правилу 144 “А”, настоящим продаёт, отчуждает и осуществляет трансферт

[РНН ИНДОССАТА]

---

---

---

(Имя и адрес индоссата)

---

настоящей Глобальной ноты согласно Правилу 144 “А”, выпущенной **KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.** (“Эмитентом”), вместе со всеми правами, титулом и участием в ней и настоящим в безотзывном порядке поручает Регистратору выполнить трансферт настоящей Глобальной ноты согласно Правилу 144 “А” в Реестре Нот с полным правом передоверия.

Дата: [...]

---

Подпись Держателя Ноты

**ПРИМЕЧАНИЕ:** Подпись на вышеуказанном трансферте должна соответствовать имени на лицевой стороне настоящей Глобальной ноты согласно Правилу 144 “А” во всех особенностях, без каких бы то ни было изменений.

[Настоящим излагаются условия и положения, изложенные в Приложении 3 (Условия и положения Нот) к Акту, с изменениями в виде и включая любые дополнительные положения, образующие часть таких Условий и положений, и в изложенном в соответствующих Заключительных условиях виде.]

**ПРИЛОЖЕНИЕ 2**  
**ФОРМА ОПРЕДЕЛЁННЫХ НОТ**

**Часть 1**

**Форма Определённой Ноты согласно Положению “S”**

[НА ЛИЦЕВОЙ СТОРОНЕ НОТ]

№

KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V. (“Эмитент”)

*(зарегистрированная как компания с ограниченной ответственностью в Нидерландах)*

**ПРОГРАММА ВЫПУСКА ГАРАНТИРОВАННЫХ  
ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

**на сумму 3.000.000.000 долл. США**

**Гарантированных АО Национальная компания «Казмунайгаз»**

**СЕРИЯ №[...]**

**[НАИМЕНОВАНИЕ ВЫПУСКА]**

Настоящая Определённая нота по Положению “S” выпущена в Серии, указанной выше (“**Ноты**”), достоинствами в [...] и их целых кратных долях, на основную сумму в размере [...], созданной, подлежащей и использующей акт учреждения доверительной собственности от [...] 2008 г. (с вносимыми время от времени изменениями, “**Акт**”), заключённый между Эмитентом и [...], как доверительным собственником (“**Доверительным собственником**”, что включает всех лиц, назначаемых от случая к случаю доверительным собственником или доверительными собственниками по Акту).

**НАСТОЯЩИМ УДОСТОВЕРЯЕТСЯ**, что Эмитент будет на основании и в соответствии с подтверждёнными здесь условиями и положениями (“**Условиями**”), совершать платежи по настоящей Определённой ноте по Положению “S” в сумме или суммах, которые будут подлежать уплате по настоящей Определённой ноте по Положению “S” и иным образом соблюдать Условия.

В соответствии с этим настоящая Определённая нота по Положению “S” наделяет зарегистрированного держателя, при соблюдении вышеизложенного, правами на получение суммы или сумм, которые будут подлежать уплате по настоящей Определённой ноте по Положению “S” и иным образом соблюдать Условия. Платежи будут совершаться на пропорциональной основе среди инвесторов в соответствии с Условиями. Эмитент не обязан совершать какие-либо платежи по настоящей Определённой ноте по Положению “S” за исключением вышеизложенных.

Настоящая Определённая нота по Положению “S” подлежит условиям и обладает привилегиями Акта.

Настоящая Определённая нота по Положению “S” не является действительной или обязательной для каких-либо целей до подписания на ней Заверительной записи Регистратором или от его имени.

Настоящая Определённая нота по Положению “S” регулируется и понимается в соответствии с английским правом.

**В ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ЧЕГО** Эмитент распоряжается о подписании и передаче настоящей Определённой ноты по Положению “S” Уполномоченным подписантом Эмитента.

**ДАТА** [Дата Выпуска]  
**KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.**

[Уполномоченный подписант]

Имя:

Должность:

Настоящая Определённая нота по Положению “S” заверена [...] как Регистратором, без оборота на него, а также гарантий или обязательств с его стороны

[Уполномоченный подписант]

Имя:

Должность:

**Форма трансферта**

**KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.** (*зарегистрированная как компания с ограниченной ответственностью в Нидерландах*)

**ПРОГРАММА ВЫПУСКА ГАРАНТИРОВАННЫХ  
ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

**на сумму 3.000.000.000 долл. США**

**Гарантированных АО Национальная компания «Казмунайгаз»**

**[НАИМЕНОВАНИЕ НОТЫ/СЕРИИ]**

(Оформляется зарегистрированным держателем  
при передаче настоящей Определённой ноты согласно Положению “S”)

**В ОБМЕН НА ВСТРЕЧНОЕ УДОВЛЕТВОРЕНИЕ** [...], как зарегистрированный держатель настоящей Определённой ноты согласно Положению “S”, настоящим продаёт, отчуждает и осуществляет трансферт

[РНН ИНДОССАТА]

---

---

---

(Имя и адрес индоссата)

настоящей Определённой ноты согласно Положению “S”, выпущенной **KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.** (“Эмитентом”), вместе со всеми правами, титулом и участием в ней и настоящим в безотзывном порядке поручает Регистратору выполнить трансферт настоящей Определённой ноты согласно Положению “S” в Реестре Нот с полным правом передоверия.

Дата: [...]

---

Подпись Держателя Ноты

**ПРИМЕЧАНИЕ:** Подпись на вышеуказанном трансферте должна соответствовать имени на лицевой стороне настоящей Определённой ноты согласно Положению “S” во всех особенностях, без каких бы то ни было изменений.

[*Настоящим излагаются условия и положения, изложенные в Приложении 3 (Условия и положения Нот) к Акту, с изменениями в виде и включая любые дополнительные положения, образующие часть таких Условий и положений, и в изложенном в соответствующих Заключительных условиях виде.*]

**Часть 2**  
**Форма Определённых нот согласно Правилу 144 “А”**

[НА ЛИЦЕВОЙ СТОРОНЕ НОТ]

**KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V. (“Эмитент”)**

*(зарегистрированная как компания с ограниченной ответственностью в Нидерландах)*

**ПРОГРАММА ВЫПУСКА ГАРАНТИРОВАННЫХ  
ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ  
на сумму 3.000.000.000 долл. США  
Гарантированных АО Национальная компания «Казмунайгаз»**

**СЕРИЯ №[...]**

**[НАИМЕНОВАНИЕ ВЫПУСКА]**

НИ НАСТОЯЩАЯ НОТА, НИ ГАРАНТИЯ ПО НЕЙ НЕ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ США ОТ 1933 г. (“ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ”) ИЛИ В КАКОЙ-ЛИБО КОМИССИИ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ КАКОГО-ЛИБО ШТАТА ИЛИ ИНОЙ ЮРИСДИКЦИИ СОЕДИНЁННЫХ ШТАТОВ И НЕ ВПРАВЕ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕННЫМИ К ПРОДАЖЕ, ПРОДАННЫМИ, ОТДАННЫМИ В ЗАЛОГ ИЛИ ИНЫМ ОБРАЗОМ ОТЧУЖДЁННЫМИ, КРОМЕ КАК (1) В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 144 “А” ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (“ПРАВИЛОМ 144 “А””) ЛИЦУ, ЯВЛЯЮЩЕМУСЯ ПО РЕЗОНННОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ ДЕРЖАТЕЛЯ ИЛИ ЛИЦА, ДЕЙСТВУЮЩЕГО ОТ ЕГО ИМЕНИ, КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ В ОПРЕДЕЛЕНИИ ПРАВИЛА 144 “А” ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (“КИП”), ПРИОБРЕТАЮЩИМ ЗА СВОЙ СОБСТВЕННЫЙ СЧЁТ ИЛИ ЗА СЧЁТ ОДНОГО ИЛИ БОЛЕЕ, ЧЕМ ОДНОГО ИЗ КИП, УВЕДОМЛЁННЫХ ДЕРЖАТЕЛЕМ В КАЖДОМ СЛУЧАЕ О ТОМ, ЧТО ПОДОБНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ К ПРОДАЖЕ, ПРОДАЖА, ПЕРЕДАЧА В ЗАЛОГ ИЛИ ДРУГОЕ ОТЧУЖДЕНИЕ ПРОИЗВОДИТСЯ НА ОСНОВАНИИ ПРАВИЛА 144 “А” ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ [А ТАКЖЕ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ В ОПРЕДЕЛЕНИИ РАЗДЕЛА 2(А)(51) ЗАКОНА ОБ ИНВЕСТИЦИОННЫХ КОМПАНИЯХ США 1940 г.], (2) ПОСРЕДСТВОМ ОПЕРАЦИИ ЗА РУБЕЖОМ С ЛИЦОМ, НЕ ЯВЛЯЮЩИМСЯ ПОДДАННЫМ США В ОПРЕДЕЛЕНИИ ПОЛОЖЕНИЯ “S” ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (“ПОЛОЖЕНИЯ “S””) В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 903 ИЛИ ПРАВИЛОМ 904 ПОЛОЖЕНИЯ “S”, ЛИБО (3) БЛАГОДАРЯ ОСВОБОЖДЕНИЮ ОТ РЕГИСТРАЦИИ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫМ ЕГО ПРАВИЛОМ 144 (ЕСЛИ ТАКОЕ ИМЕЕТСЯ) И В КАЖДОМ СЛУЧАЕ ПРИ СООТВЕТСТВИИ ЛЮБОМУ ПРИМЕНИМОМУ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ КАКОГО-ЛИБО ШТАТА США. КРОМЕ ТОГО, ДЕРЖАТЕЛЬ УВЕДОМИТ, А ТАКЖЕ КАЖДЫЙ ПОСЛЕДУЮЩИЙ ДЕРЖАТЕЛЬ БУДЕТ ОБЯЗАН УВЕДОМИТЬ КАЖДОГО ПОКУПАТЕЛЯ ЕГО КАСАЮЩИХСЯ СЕГО НОТ ОБ УПОМЯНУТЫХ ВЫШЕ ОГРАНИЧЕНИЯХ НА ПЕРЕПРОДАЖУ. ОТЧУЖДЕНИЕ С НАРУШЕНИЕМ ВЫШЕИЗЛОЖЕННОГО НЕ ИМЕЕТ СИЛЫ, ЯВЛЯЕТСЯ

НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНЫМ С САМОГО НАЧАЛА И НЕ ПЕРЕДАЁТ НИКАКИХ ПРАВ ИНДОССАТУ, НЕВЗИРАЯ НА ЛЮБЫЕ УКАЗАНИЯ ОБ ОБРАТНОМ ЭМИТЕНТУ НАСТОЯЩЕЙ НОТЫ, ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ СОБСТВЕННИКУ ИЛИ КАКОМУ-ЛИБО ПОСРЕДНИКУ. НИКАКИЕ ЗАЯВЛЕНИЯ О НАЛИЧИИ ОСВОБОЖДЕНИЯ, ПРЕДУСМОТРЕННОГО ПРАВИЛОМ 144 ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ДЛЯ ПЕРЕПРОДАЖИ НАСТОЯЩЕЙ НОТЫ, ДЕЛАТЬСЯ НЕ МОГУТ.

[...] №

Настоящая Определённая нота по Правилу 144 “А” выпущена в Серии, указанной выше (“**Ноты**”), достоинствами в [...] и их больших целых кратных, при условии, что держание настоящей Определённой ноты по Правилу 144 “А” осуществляется в суммах не менее 100.000 долл. США, на основную сумму в размере [...], созданной, подлежащей и использующей акт учреждения доверительной собственности от [...] 2008 г. (с вносимыми время от времени изменениями, “**Акт**”), заключённый между Эмитентом и [...], как доверительным собственником (“**Доверительным собственником**”), что включает всех лиц, назначаемых от случая к случаю доверительным собственником или доверительными собственниками по Акту).

**НАСТОЯЩИМ УДОСТОВЕРЯЕТСЯ**, что Эмитент будет на основании и в соответствии с подтверждёнными здесь условиями и положениями (“**Условиями**”), совершать платежи по настоящей Определённой ноте по Правилу 144 “А” в сумме или суммах, которые будут подлежать уплате по настоящей Определённой ноте по Правилу 144 “А” и иным образом соблюдать Условия.

В соответствии с этим настоящая Определённая нота по Правилу 144 “А” наделяет зарегистрированного держателя, при соблюдении вышеизложенного, правами на получение сумм, которые будут подлежать уплате по настоящей Определённой ноте по Правилу 144 “А” и иным образом соблюдать Условия. Эмитент не обязан совершать какие-либо платежи по настоящей Определённой ноте по Правилу 144 “А” за исключением вышеизложенных.

Заявления, сделанные в пояснении выше, являются неотъемлемой частью Нот в отношении которых выпускается настоящая Определённая нота по Правилу 144 “А”, а каждый зарегистрированный держатель таких Нот принятием сего принимает условия и положения такого пояснения. До тех пор, пока Ноты находятся в обращении, Эмитент и Гарант будут, в любое время, когда они не подпадают под действие Раздела 13 или 15(d) Закона о ценных бумагах и биржах США 1934 г. или являются освобождёнными от отчётных обязательств в соответствии с его Правилу 12g3-2(b), предоставлять держателю или владельцу-пользователю таких заблокированных ценных бумаг, или любому ожидаемому покупателю таких заблокированных ценных бумаг, указанному таким держателем или владельцем-пользователем, по просьбе такого держателя, владельца-пользователя или ожидаемого покупателя, информацию, требуемую для представления Правилу 144 “А” (d)(4) Закона о ценных бумагах.

Настоящая Определённая нота по Правилу 144 “А” подлежит условиям и обладает привилегиями Акта.

Настоящая Определённая нота по Правилу 144 “А” не является действительной или обязательной для каких-либо целей до подписания на ней Заверительной записи Регистратором или от его имени.

Настоящая Определённая нота по Правилу 144 “А” регулируется и понимается в соответствии с английским правом.



**В ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ЧЕГО** Эмитент распоряжается о подписании и передаче настоящей Определённой ноты по Правилу 144 “А” Уполномоченным подписантом Эмитента.

**ДАТА** [...]

**KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.**

[Уполномоченный подписант]

Имя:

Должность:

Настоящая Определённая нота по Правилу 144 “А” заверена [...] как Регистратором, без оборота на него, а также гарантий или обязательств с его стороны

[Уполномоченный подписант]

Имя:

Должность:

**Форма трансферта**

**KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.** (*зарегистрированная как компания с ограниченной ответственностью в Нидерландах*)

**ПРОГРАММА ВЫПУСКА ГАРАНТИРОВАННЫХ  
ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

**на сумму 3.000.000.000 долл. США**

**Гарантированных АО Национальная компания «Казмунайгаз»**

**[НАИМЕНОВАНИЕ НОТЫ/СЕРИИ]**

(Оформляется зарегистрированным держателем  
при передаче настоящей Определённой ноты согласно Правилу 144 “А”)

**В ОБМЕН НА ВСТРЕЧНОЕ УДОВЛЕТВОРЕНИЕ** [...], как зарегистрированный держатель настоящей Определённой ноты согласно Правилу 144 “А”, настоящим продаёт, отчуждает и осуществляет трансферт

[РНН ИНДОССАТА]

---

---

---

---

(Имя и адрес индоссата)

настоящей Определённой ноты согласно Правилу 144 “А”, выпущенной KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V. (“Эмитентом”), вместе со всеми правами, титулом и участием в ней и настоящим в безотзывном порядке поручает Регистратору выполнить трансферт настоящей Определённой ноты согласно Правилу 144 “А” в Реестре Нот с полным правом передоверия.

Дата: [...]

---

Подпись Держателя Ноты

**ПРИМЕЧАНИЕ:** Подпись на вышеуказанном трансферте должна соответствовать имени на лицевой стороне настоящей Определённой ноты согласно Правилу 144 “А” во всех особенностях, без каких бы то ни было изменений.

[Настоящим излагаются условия и положения, изложенные в Приложении 3 (Условия и положения Нот) к Акту, с изменениями в виде и включая любые дополнительные положения, образующие часть таких Условий и положений, и в изложенном в соответствующих Заключительных условиях виде.]

**ПРИЛОЖЕНИЕ 3**  
**УСЛОВИЯ И ПОЛОЖЕНИЯ НОТ**  
*[ВСТАВИТЬ ПОСЛЕ СОГЛАСОВАНИЯ]*

## ПРИЛОЖЕНИЕ 4 ПОЛОЖЕНИЯ О СОБРАНИЯХ ДЕРЖАТЕЛЕЙ НОТ

### Толкование

1. В настоящем Приложении:

- 1.1 ссылки на собрание означают ссылки на собрание Держателей единственной серии Нот и включают любое повторное собрание, если иного не требует контекст;
- 1.2 ссылки на “**Ноты**” и “**Держателей Нот**” являются ссылками только на Ноты той Серии, собрание в отношении которых было создано или подлежит созыву, и, соответственно, на держателей этих Нот;
- 1.3 “**агент**” означает держателя голосующего сертификата или доверенности от Держателя Нот, либо его представителя;
- 1.4 “**инструкция на блокированное голосование**” по отношению к какому-либо собранию означает документ Регистратора на английском языке,
  - (a) подтверждающий,
    - (i) что определённые указанные Ноты (каждая из них – “**Блокированная Нота**”) заблокированы на счёте в клиринговой системе и не будут разблокированы раньше завершения Собрания, а также что держатель каждой Блокированной Ноты или должным образом уполномоченное лицо от его имени проинструктировало Регистратора о подаче полагающихся такой Блокированной Ноте голосов определённым образом по каждой из выносимых на собрание резолюций; или
    - (ii) что каждый зарегистрированный держатель определённых указанных Нот (каждой из них - “**Релевантной Ноты**”) или должным образом уполномоченное лицо от его имени проинструктировало Регистратора о подаче полагающихся такой Релевантной Ноте голосов определённым образом по каждой из выносимых на собрание резолюций; и

и в каждом случае, что в течение предшествующего собранию 48-часового периода такие инструкции не вправе быть изменены или отозваны;

- (b) приводящий список полной основной суммы по Блокированным Нотам и Релевантным Нотам, с различием для каждой резолюции среди тех, по которым были получены инструкции на голосование за или против данной резолюции; и

- (с) дающий разрешение названному лицу или лицам голосовать по Блокированным Нотам и Релевантным Нотам в соответствии с такими инструкциями;
- 1.5 “**Чрезвычайная резолюция**” означает резолюцию, принятую на должным образом созванном собрании и поддержанную в соответствии с настоящим Актом большинством из как минимум 75 процентов поданных голосов;
- 1.6 “**Форма доверенности**” по отношению к какому-либо собранию означает документ Регистратора на английском языке с подписью Держателя Нот или, в случае юридического лица – оформленный с печатью или подписанный от его имени должным образом уполномоченным должностным лицом и доставленный Регистратору не позднее, чем за 48 часов до начала такого собрания, назначающий названному лицу или лицам голосовать по Нотам такого Держателя;
- 1.7 “**Доверенное лицо**” по отношению к какому-либо собранию означает лицо, назначенное голосовать по Инструкции на блокированное голосование или Форме доверенности, не являющееся:
- (а) каким-либо лицом, чье назначение было отменено и в отношении которого Регистратор получил письменное уведомление о такой отмене к моменту времени за 48 часов до начала такого собрания; и
- (b) каким-либо лицом, которое было назначено голосовать на собрании, отложенном ввиду отсутствия кворума, и которое не назначено голосовать на таком собрании вновь при его возобновлении;
- 1.8 “**Голосующий**” по отношению к какому-либо собранию означает (а) Доверенное лицо или (b) (если в пункте 8 (*Дата регистрации*) ниже не содержится иное) Держателя Нот, при условии, однако, что (если в пункте 8 (*Дата регистрации*) ниже не содержится иное) любой Держатель Нот, назначивший Доверенное лицо через Инструкцию на блокированное голосование или Форму доверенности, не является Голосующим, кроме как в случае отмены такого назначения с письменным уведомлением Регистратора о такой отмене за как минимум 48 часов до начала собрания; и
- 1.9 ссылки на лиц, представляющих какую-либо долю Нот, являются ссылками на Держателей Нот или агентов, владеющих, либо представляющих в целом, как минимум такую долю от номинальной суммы находящихся в то или иное время в обращении Нот.

## **Полномочия собраний**

2. С учётом Условий и без ущерба для любых полномочий, возложенных на других лиц Актом, посредством Чрезвычайной резолюции собрание имеет право:

- 2.1 на официальное утверждение любого предложения Эмитента, Гаранта или Доверительного собственника по любой доработке, аннулированию, изменению или компромиссу, либо договорённости по правам Держателей Нот по отношению к правам Эмитента или Гаранта, независимо от того, возникают ли такие права из Акта или нет;
- 2.2 на официальное утверждение обмена на или замещения Нот, либо конверсии Нот в акции, облигации или другие обязательства или ценные бумаги Эмитента, Гаранта или другого лица;
- 2.3 на одобрение любого изменения Акта или Нот, предлагаемого Эмитентом, Гарантом или Доверительным собственником;
- 2.4 на уполномочивание кого-либо содействовать и осуществлять любые действия, необходимые для выполнения и придания законной силы Чрезвычайной резолюции;
- 2.5 на предоставление любого полномочия, указания или официального утверждения, необходимого в соответствии с Чрезвычайной резолюцией;
- 2.6 на назначение любых лиц (которые могут быть Держателями Нот или нет) в качестве комиссии или комиссий для представления интересов Держателей Нот и возложение на них любых полномочий или дискреционных привилегий, которые Держатели Нот могли бы осуществлять сами в порядке Чрезвычайной резолюции;
- 2.7 на утверждение предлагаемого нового Доверительного собственника и на смещение Доверительного собственника;
- 2.8 на утверждение замещения Эмитента или Гаранта (или любого предыдущего заместителя) в качестве основного должника по Акту каким-либо лицом; а также
- 2.9 на освобождение Доверительного собственника от любых обязательств в связи с какими-либо действиями или упущениями, за которые он может нести ответственность по Акту или Нотам;

при условии, что особые положения относительно кворума в пункте 14 применяются к любой Чрезвычайной резолюции (“**особой резолюции по кворуму**”) для целей подпунктов 2.2 или 2.8, любого из предложений, приведённых в Условии 11(а) (*Собрания Держателей Нот*) или любого изменения к данному условию.

### **Созыв собрания**

3. Эмитент, Гарант или Доверительный собственник вправе созывать собрание в любое время. Если Доверительный собственник получает письменное требование от Держателей Нот, владеющих не менее, чем 20 процентами от

номинальной суммы Нот любой Серии, находящихся в обращении на данное время, и ему в удовлетворительной для него форме предоставлена гарантия возмещения всех затрат и расходов, Доверительный собственник созывает собрание Держателей Нот данной Серии. При созыве собрания Эмитентом или Гарантом время и место проведения собрания подлежат утверждению Доверительным собственником (и в таком утверждении не должно быть отказано без разумных на то оснований). При созыве собрания Доверительным собственником последний назначает время и место проведения собрания, которые будут подлежать утверждению Эмитентом или Гарантом (и в таком утверждении не должно быть отказано без разумных на то оснований).

4. Уведомление подаётся Держателям Нот и Регистратору за по меньшей мере, чем 21 день (не включая день подачи уведомления и день проведения собрания). Созывающая собрание сторона передаёт копию уведомления другим сторонам по Акту. В уведомлении должны быть указаны день, время и место проведения собрания и, если Доверительный собственник не соглашается на иное, полный текст предлагаемых резолюций, а также порядок назначения Держателями Нот доверенных лиц или представителей и использования инструкций на заблокированное голосование, а также сведения об имеющихся временных рамках.

#### **Выдача Инструкций на заблокированное голосование и Форм доверенностей**

5. Держатель Ноты вправе потребовать от Регистратора выдать Инструкцию на заблокированное голосование через распоряжение (в убедительной для Регистратора форме) о блокировке такой Ноты на счёте в клиринговой системе, сделанное не позднее, чем за 48 часов до начала соответствующего собрания. Данный Держатель Ноты вправе потребовать от Регистратора выдать Инструкцию на заблокированное голосование через передачу Регистратору письменных распоряжений не позднее, чем за 48 часов до начала соответствующего собрания. Любой Держатель Ноты вправе получить у Регистратора бланк Формы доверенности. В отношении одной и той же Ноты Инструкция на заблокированное голосование и Форма доверенности одновременно выпущены не могут быть.

#### **Ссылки на блокировку или блокировку/разблокировку Нот**

6. В случаях, когда Ноты представлены Глобальной нотой или находятся в определённой форме в клиринговой системе, ссылки на блокировку или разблокировку Нот понимаются в соответствии с заведённым порядком (включая блокировку соответствующего счёта) такой клиринговой системы.

#### **Действительность Инструкций на заблокированное голосование и Форм доверенностей**

7. Инструкции на заблокированное голосование в отношении Нот и Формы доверенностей являются действительными только в случае их передачи в указанный офис Регистратора или в другое утверждённое Доверительным собственником место не менее, чем за 24 часа до начала соответствующего

собрания, либо Председатель принимает другое решение перед началом собрания. По требованию Доверительного собственника на собрании предъявляются нотариально заверенная копия каждой Инструкции на блокированное голосование и достаточное удостоверение личности каждого названного в ней Доверенного лица, однако в обязанности Доверительного собственника не входит проверка действительности какой-либо Инструкции на блокированное голосование или полномочий какого-либо Доверенного лица.

### **Дата регистрации**

8. Эмитент вправе выбрать дату регистрации для целей любого собрания или любого его возобновления после отсрочки ввиду отсутствия кворума при условии, что такая дата регистрации не предшествует началу или (в зависимости от обстоятельств) возобновлению такого собрания на более, чем 10 дней. Лицо, на чье имя Нота зарегистрирована в Реестре на конец рабочего дня в дату регистрации в городе, где находится указанный офис Регистратора, считается держателем такой Ноты для целей такого собрания вне зависимости от любого последующего трансферта такой Ноты или записей в Реестре.

### **Действительность голосования по доверенности**

9. Любое голосование по доверенности на основании соответствующей Инструкции на блокированное голосование или Формы доверенности является действительным, даже если такая Инструкция на блокированное голосование или Форма доверенности или любая инструкция, на основании которой она была дана, изменена или отменена, при условии, что как Эмитент, так и Гарант, Доверительный собственник или Председатель не получают письменного уведомления о таком изменении или отмене к моменту времени за 24 часа до начала соответствующего собрания; либо
10. За исключением случаев отмены, любое назначение Доверенного лица на основании Инструкции на блокированное голосование или Формы доверенности для собрания является действительным для любого возобновления такого собрания после отсрочки; при условии, однако, что ни одно такое назначение Доверенного лица для отсроченного ввиду отсутствия кворума собрания не остаётся в силе для такого собрания при его возобновлении. Любое назначенное голосовать на таком собрании лицо для голосования на собрании при его возобновлении должно быть назначено повторно на основании Инструкции на блокированное голосование или Формы доверенности.

### **Председатель**

11. Председателем собрания является лицо, которое Доверительный собственник вправе назначить в письменном виде; однако, если такое назначение не состоялось или если такое назначенное лицо не появляется на собрании в течение 15 минут с его начала, присутствующие Держатели Нот или агенты выбирают председателем одного из их числа, в отсутствие чего председателя может назначить Эмитент. Председатель не обязан быть Держателем Ноты или



агентом. Председателем повторного собрания не обязательно должно быть лицо, бывшее председателем первоначального собрания.

## **Присутствие**

12. Присутствовать и выступать на собрании могут следующие лица:

12.1 Голосующие,

12.2 председатель,

12.3 Эмитент, Гарант и Доверительный собственник (через своих соответствующих представителей), а также их соответствующие финансовые и юридические консультанты.

12.4 любые Соответствующие дилеры и их консультанты.

Присутствовать или выступать вправе более никто.

## **Кворум и отсрочка**

13. Ни один вопрос (за исключением избрания председателя) не рассматривается на собрании, если в начале собрания не присутствует кворум. Если кворум не присутствует в течение 15 минут с начала назначенного для проведения собрания времени, собрание должно быть распущено, если оно созвано по требованию Держателей Нот или если с этим согласны Эмитент и Доверительный собственник. В любом другом случае оно переносится на дату, не менее, чем на 14 и не более, чем на 42 дня позднее, на время и место, которые вправе определить председатель. Если кворум не присутствует в течение 15 минут со времени начала такого повторного собрания, такое собрание должно быть распущено.

14. Один или более из присутствующих лично Голосующих составляет кворум:

14.1 в случаях, обозначенных “Нет минимальной доли” в таблице ниже, какой бы не была доля Нот, которую они представляют; и

14.2 в любом другом случае, только если они представляют долю Нот, указанную в таблице ниже.

### **КОЛОНКА 1**

### **КОЛОНКА 2**

### **КОЛОНКА 3**

Цель собрания

Любое собрание,  
кроме указанного в колонке 3

Собрание, перенесённое ранее  
ввиду отсутствия кворума

---

Необходимая доля

---

Необходимая доля

Принятие особой резолюции по кворуму	75%	25%
Принятие любого другой Чрезвычайного резолюции	Явное большинство	Нет минимальной доли
Любая другая цель	10%	Нет минимальной доли

15. Председатель вправе с согласия (и должен с указания) собрания перенести его на другое время и место. На собрании, перенесённом в соответствии с настоящим пунктом или пунктом 16, вправе рассматриваться только вопросы, которые подлежали рассмотрению на первоначальном собрании.
16. Уведомление о собрании, перенесённом ввиду отсутствия кворума, подаётся за как минимум 10 дней, в таком же, как и для первоначального собрания, порядке, и в таком уведомлении должен быть указан требуемый на перенесённом собрании кворум. При этом другие уведомления о перенесённом собрании к подаче не обязательны.

### Голосование

17. Каждый вопрос, представляемый на рассмотрение собрания, решается посредством голосования поднятием рук, если (до или при объявлении результатов голосования поднятием рук) председатель, Эмитент, Гарант, Доверительный собственник или одно или более лиц, представляющих 2 процента Нот, не требуют проведения голосования подачей голосов.
18. Если требование о проведении голосования подачей голосов не выдвигается, заявление председателя о принятии или непринятии той или иной резолюции является окончательным доказательством числа или количественного отношения голосов, поданных за или против неё.
19. Если требование о проведения голосования подачей голосов выдвинуто, оно проводится именно так и (если иное не предусмотрено ниже) немедленно, либо после отсрочки по указанию председателя. Результат такого голосования считается резолюцией собрания, на котором оно было потребовано, на дату, когда оно было проведено. Требование о проведении голосования подачей голосов не препятствует продолжению собрания для рассмотрения вопросов, отличных от того, по поводу которого было выдвинуто требование о проведении голосования.
20. Голосование подачей голосов, проведение которого требуется для избрания председателя или по отсрочке собрания, проводится незамедлительно.
21. При проведении голосования поднятием рук каждый Голосующий имеет один голос. При голосовании подачей голосов каждый Голосующий имеет один голос от каждой целой кратной суммы Указанной валюты по отношению к совокупной сумме Нот, предъявленных или представленных на собрании, что

является одним голосом за номинальную сумму Нот в 1.000 долл. США для Нот в долларах США, и в случае всех остальных Указанных валют – целую кратную сумму, указанную в соответствующих Заключительных условиях. Без ущерба для обязательств Доверенных лиц лицо, обладающее правом более, чем на один голос, не обязано использовать их все или подавать их все одним и тем же образом.

22. В случае равенства голосов председатель как при голосовании поднятием рук, так и при голосовании подачей голосов имеет решающий голос в дополнение к любым другим голосам, которые он может иметь.

### **Действие и опубликование Чрезвычайной резолюции**

23. Чрезвычайная резолюция является обязательной для всех Держателей Нот, присутствуют ли они на собрании или нет, и каждый из них обязан выполнять её соответствующим образом. Принятие такой резолюции является окончательным доказательством того, что обстоятельства подтверждают её принятие. Эмитент уведомляет Держателей Нот о принятии Чрезвычайной резолюции в течение 14 дней, однако неуведомление в таком случае не лишает такую резолюцию юридической силы.

### **Протоколы**

24. Протоколы составляются в отношении всех резолюций и вопросов, рассматриваемых на собрании, и при их подписании председателем такого или последующего собрания являются окончательным доказательством в вопросах, внесённых в такие протоколы. Если не доказано обратное, каждое собрание, на котором был составлен и подписан протокол, считается должным образом созванным и проведённым, а все принятые резолюции или рассмотренные на нём вопросы считаются должным образом принятыми или рассмотренными.

### **Правило Доверительного собственника устанавливать правила**

25. Поскольку всеми другими положениями Акта не изложено иное, Доверительный собственник вправе, без согласия Держателей Нот, установить такие дополнительные правила по проведению собраний, а также присутствию и голосованию на них, какие он установит по своему собственному усмотрению, включая (без ограничений) требования, которые Доверительный собственник считает резонными для того, чтобы убедиться в правомочности лиц, выдвигающих какие-либо требования по Акту, и, касательно голосующих сертификатов, инструкций на заблокированное голосование или Форм доверенности, для того, чтобы убедиться в правомочности лиц, имеющих целью присутствовать или голосовать на собрании.
26. Держатель Глобальной ноты (если только такая Глобальная нота не представляет только одну Ноту) рассматривается как два лица для целей любых требований кворума собрания Держателей Нот.

27. Предыдущие положения настоящего Приложения имеют силу при соблюдении следующих условий:
- 27.1 Собрания Держателей Нот различных Серий будут, как правило, проводиться отдельно. Тем не менее, от случая к случаю Доверительный собственник вправе принимать решение о проведении совместного собрания Держателей различных Серий;
  - 27.2 Резолюция, по мнению Доверительного собственника касающаяся только одной Серии, считается должным образом принятой, если она принята на отдельном собрании Держателей Нот данной Серии;
  - 27.3 Резолюция, по мнению Доверительного собственника касающаяся Держателей Нот более, чем одной Серии, но не ведущая к противоречию в интересах Держателей Нот различных Серий, считается должным образом принятой, если она принята на единственном собрании Держателей Нот одной из таких Серий, при условии, что для целей подсчёта голосов, которые Держатель Нот вправе подать в соответствии с пунктом 21, каждый Держатель будет иметь один голос на каждую принадлежащую ему номинальную сумму Нот в размере 1.000 долл. США, конвертированную, если такие Ноты не выражены в долларах США, в соответствии со Статьёй 11.3 (*Резолюции Держателей Нот*) Акта;
  - 27.4 Резолюция, по мнению Доверительного собственника касающаяся Держателей Нот более, чем одной Серии, и ведущая либо способная привести к противоречию в интересах Держателей Нот различных Серий, считается должным образом принятой только если она должным образом принята на отдельных собраниях Держателей Нот таких Серий;
  - 27.5 Все предыдущие положения настоящего Приложения применяются с соответствующими изменениями ко всем собраниям, упомянутым выше, как если бы ссылки в них на Ноты или Держателей Нот были ссылками на Ноты и Держателей Нот той или иной серии.

**В ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ЧЕГО** настоящий Акт оформлен как документ за печатью в указанную в начале дату

**KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.**  
**как Эмитент**

Имя: [...]

Должность: [...]

**АО НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ КОМПАНИЯ «КАЗМУНАЙГАЗ»**  
**как Гарант**

Имя: [...]

Должность: [...]

[...]  
**как Доверительный собственник**

Имя: [...]

Должность: [...]

Имя: [...]

Должность: [...]