

УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

Настоящая Облигация – это одна из облигаций должным образом утвержденного выпуска (далее – **Облигации**) либо АО НК «КазМунайГаз» (далее – **КМГ**), либо «KazMunaiGaz Finance Sub V.V.» (далее – **KMG Finance**) в рамках Программы выпуска среднесрочных облигаций (далее – **Программа**) объемом 10 500 000 000 долларов США, осуществляемой KMG Finance и КМГ. В случае когда KMG Finance выступает в роли Эмитента Облигаций, оплата всех сумм по таким Облигациям безусловно и безотзывно гарантируется КМГ на основе гарантии (далее – **Гарантия**), в соответствии с Договором о доверительном управлении (как определено ниже).

Облигации предусмотрены обновленным Договором о доверительном управлении (с учетом последующих изменений и дополнений на дату выпуска Облигаций) (далее – **Дата выпуска Облигаций**) (далее – **Договор о доверительном управлении**) от 1 ноября 2010 года между KMG Finance, КМГ и компанией «Citicorp Trustee Company Limited» («**Доверительный управляющий**») – далее этот термин используется в отношении всех Лиц, являющихся на тот момент доверительным управляющим или доверительными управляющими по Договору о доверительном управлении), в качестве доверительного управляющего для Держателей Облигаций (как определено ниже). Данные условия содержат краткое описание положений, которыми они обусловлены, и которые более подробно изложены в Договоре о доверительном управлении, содержащий формы Облигаций, о которых упоминается ниже. Обновленное Агентское соглашение от 1 ноября 2010 года (с изменениями и дополнениями на Дату выпуска, далее – **Агентское соглашение**), было заключено в отношении Облигаций между KMG Finance, КМГ, Доверительным управляющим, «Citibank N.A.» (Лондон), в качестве агента по расчетам (далее – **Агент по расчетам**), основным платежным агентом (далее – **Основной платежный агент** или **Платежный агент**) и Трансфертным агентом (далее – **Трансфертный агент**), компанией «Citigroup Global Markets Deutschland AG», в качестве регистратора (далее – **Регистратор**), а также «Citibank N.A.» (Лондон) (в качестве агента по расчетам, далее – **Агент по расчетам**, а также в качестве Трансфертного агента, далее – **Трансфертный агент**). Копии Договора о доверительном управлении, Агентского соглашения и любых *Окончательных* условий можно просмотреть в обычные рабочие часы в головном офисе Доверительного управляющего (в настоящее время расположенного по адресу: Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London, E14 5LB), а также в указанных офисах Платежных агентов и Трансфертных агентов.

Держатели Облигаций имеют права и обязательства и считаются осведомленными о положениях Договора о доверительном управлении, а также считаются осведомленными о применимых к ним положениях Агентского соглашения.

Все последующие ссылки на данные Условия к «Облигациям» – это ссылки на Облигации, являющиеся предметом соответствующих *Окончательных* условий. Все термины с заглавной буквы, определения которых не содержится в данных Условиях, имеют определение, присвоенное им в Договоре на доверительное управление и в соответствующих *Окончательных* условиях.

Для целей настоящих Условий, «**Транш**» означает Облигации, которые идентичны во всех отношениях, кроме Даты выпуска, Даты Начала начисления процентов, а также суммы первой выплаты вознаграждения по Облигациям.

1. Форма, деноминация и право собственности

Выпускаемые Облигации имеют зарегистрированную форму и Установленную деноминацию, указанную в соответствующих *Окончательных* условиях, или кратны таковой, и выпускаются без процентных купонов, при условии, что (1) Установленная деноминация не может быть меньше 100 000 Евро или эквивалента этой суммы в других валютах, (2) это касается (а) Облигаций, которые не допущены к продаже на регулируемом рынке в пределах Европейской Экономической Территории или публичному предложению в одной из Стран-членов Европейской Экономической Территории в обстоятельствах,

когда требуется публикация проспекта, в соответствии с Директивой о проспекте выпуска и (б) Облигаций со сроком менее 365 дней может применяться меньшая Установленная деноминация, как более подробно описано в Части А соответствующих *Окончательных* условий, и (3) вознаграждение от Облигаций, предусмотренное Правилом 144А, не может начисляться на суммы менее 200 000 долларов США, или эквивалентные суммы в других валютах.

Настоящая Облигация может быть Облигацией с фиксированной ставкой, Облигацией с плавающей ставкой, Облигацией с нулевой ставкой, Облигацией с условием в рассрочку, Частично оплаченной облигацией, или комбинацией любых из вышеперечисленных облигаций или Облигацией иного вида, в зависимости от Вознаграждения и Условий Погашения / Выплаты, как указано в соответствующих *Окончательных* условиях.

Право собственности на Облигации передается путем внесения регистрационной записи в реестре о том, что Эмитент зарегистрирован в Регистрационном бюро в соответствии с положениями Агентского соглашения (далее – **Реестр**). Если иное не будет предписано судом соответствующей юрисдикции или законодательством, держатель (как определено ниже) любой Облигации считается и рассматривается как ее абсолютный владелец для любых целей, независимо от того, является ли она просроченной, и независимо от каких-либо уведомлений о владении, доверительном управлении или доли в такой Облигации, любых надписей на ней или ее кражи или утери, и никакое Лицо не несет ответственности за подобное отношение к держателю.

Для целей настоящих Условий, «**Держатель Облигации**» означает лицо, на имя которого зарегистрирована Облигация, а термин «**держатель**» имеет соответствующее значение, а термины с заглавной буквы, имеют определение присвоенное им в соответствующих *Окончательных* условиях, при этом отсутствие такого значения означает, что такой термин не применим к Облигациям.

2. Передача Облигаций

(а) **Передача Облигаций:** Одна или более Облигаций утвержденной деноминации, предусмотренной *Окончательными* условиями, могут быть переданы полностью или частично, при условии передачи указанных в *Окончательных* условиях минимальных сумм, после передачи (осуществленной в определенном офисе Регистратора или любого Трансфертного агента) соответствующей Облигации или Облигаций, вместе с записью о передаче в установленной форме на такую Облигацию или Облигаций (или в иной форме передачи, существенно схожей с установленной, и содержащей те же представительства и заверения (если применимо), если иное не согласовано с Эмитентом), должным образом завершенной и исполненной, а также с другими такими подтверждениями, предоставление которых может обоснованно потребован Регистратором или Доверительным управляющим. В случае передачи лишь части прав на Облигацию, на имя принимающего лица выпускается новая Облигация в отношении передаваемой части, а в последующем, лицу, передающему часть прав на Облигацию выдается новая Облигация, отражающая оставшуюся часть прав на Облигацию. Все передачи Облигаций и записи в Реестре осуществляются с соблюдением определенных правил, касающихся передачи Облигаций, содержащихся в приложениях к Агентскому соглашению. Правила могут изменяться Эмитентом или, если Эмитентом является KMG Finance, КМГ, после предварительного письменного согласования с Регистратором и Доверительным управляющим. Копия действующих правил предоставляется Регистратором любому Держателю Облигаций на основе соответствующего запроса от Держателя Облигаций.

- (b) **Применение Опционов или Частичного погашения в отношении Облигаций:** В случае применения опционов Эмитента, КМГ или Держателей Облигаций, или частичного погашения в отношении Облигаций, держателю такой Облигации выпускается новая Облигация, отражающая применение такого опциона или с указанием непогашенной суммы по Облигациям. В случае частичного применения опциона, в результате которого меняются условия Облигаций одного держателя, выпускаются отдельные Облигации в отношении тех Облигации одного держателя, которые имеют одинаковые условия. Новые Облигации выпускаются только в случае передачи существующих Облигаций Регистратору или любому из Трансфертных агентов. В случае передачи Облигаций Лицу, которое уже является держателем Облигаций, выпускается новая Облигация, отражающая увеличенную долю владения Облигациями в обмен на передачу Облигации, отражающей существующую долю владения.
- (c) **Вручение новых Облигаций:** Каждая новая Облигация выпускаемая в соответствии с Условиями 2 (a) или (b) может быть вручена в течение пяти рабочих дней со дня получения формы передачи или Уведомления об исполнении (как определено в Условии 6 (f)), и передачи Облигации для обмена. Вручение новой Облигации (-ций) осуществляется в определенном офисе Трансфертного агента или Регистратора (в зависимости от ситуации), которым применяется такое вручение или передача соответствующей формы передачи, Уведомления об исполнении или Облигация, или по выбору держателя, такое вручение или передача может быть осуществлена, как указано выше и как предусмотрено в соответствующей форме передачи, Уведомлении об исполнении или в ином письменном документе, незарегистрированной почтовой отправкой, при этом все риски несет держатель, которому выпускается новая Облигация, на указанный адрес, если такой держатель не заявит об ином и не оплатит предварительно соответствующему Трансфертному агенту расходы на такой альтернативный способ передачи и / или указанную им сумму страховки. В настоящем Условии (c), «**рабочий день**» означает любой день, кроме субботы или воскресенья, который является рабочим днем для банков, по местонахождению офисов соответствующего Трансфертного агента или Регистратора (в зависимости от ситуации).
- (d) **Бесплатная передача:** Передача уведомлений о регистрации, передаче, использовании опциона или частичного погашения, осуществляется без какой-либо оплаты лично или от имени Эмитента, Регистратора или Трансфертных агентов, но после выплаты любых налогов и иных правительственных сборов, которыми может облагаться такая передача (или предоставление такой гарантии возмещения убытков, которой может потребовать Регистратор или соответствующий Трансфертный агент).
- (e) **Закрытые периоды:** Ни один из Держателей Облигаций не вправе потребовать передачи Облигаций или Облигации, подлежащей регистрации (1i) в течение 15 дней, до даты погашения или выплаты какой-либо Суммы взноса или Суммы вознаграждения в отношении такой Облигации, (2ii) в течение 15 дней до любой даты, в которую соответствующий Эмитент, по своему усмотрению, может потребовать погашения Облигаций, в соответствии с Условием 6(e), или (3iii) после любого требования о погашении Облигаций.
- (f) **Ограничения передачи:** Если, в любое время, Эмитент определит, что любой бенефициарный владелец Облигаций, или любой счет, на который такой владелец приобретал Облигации, должен быть квалифицированным институциональным покупателем (QIB) или квалифицированным лицом (QP), на самом деле не является QIB или QP, Эмитент может (i) потребовать от такого бенефициарного владельца продажи его Облигаций, или продать такие Облигации от имени такого бенефициарного владельца, лицу, которое не является гражданином США, и

осуществляет покупку посредством оффшорной транзакции, согласно Правилу S, или лицу, являющемуся QIB и также QR, или иным образом квалифицированным для покупки таких Облигаций, посредством транзакции, свободной от регистрации в соответствии с Законом о ценных бумагах или (ii) потребовать от бенефициарного владельца продажи таких Облигаций, или продать такие Облигации от имени такого бенефициарного владельца Эмитенту или его аффилированной компании по цене равной наименьшей сумме из нижеперечисленных:

- (x) покупная цена, выплаченная бенефициарным владельцем за такие Облигации,
- (y) 100 процентов основной суммы такой цены и
- (z) справедливая рыночная цена. Эмитент вправе отказаться от передачи доли по Правилу 144А Глобальной облигации или по Правилу 144А Облигаций на предъявителя лицу, являющемуся гражданином США, не обладающему статусом QIB и QR.

3. **Гарантия и статус**

- (a) **Статус Облигаций:** Облигации составляют прямые, общие, безусловные и (при условии выполнения Условия 4) необеспеченные обязательства Эмитента, которые расцениваются и будут расцениваться как равные между собой и как минимум как равные между собой в праве выплаты, со всеми другими существующими и будущими необеспеченными и неподчиненными обязательствами Эмитента, за исключением обязательств, предусмотренных обязательными положениями применимых законов.
- (b) **Статус Гарантии:** В случае если Эмитентом Облигаций является KMG Finance, КМГ в соответствии с условиями Гарантии безусловно и безотзывно гарантирует должную и своевременную выплату всех сумм, время от времени причитающихся к выплате Эмитентом в отношении Облигаций и Договора о доверительном управлении. Обязательства КМГ по Гарантии составляют прямые, общие, безусловные и (при условии выполнения Условия 4) необеспеченные обязательства КМГ, которые расцениваются и будут расцениваться как равные между собой и как минимум как равные между собой в праве выплаты, со всеми другими существующими и будущими необеспеченными и неподчиненными обязательствами КМГ, за исключением обязательств, предусмотренных обязательными положениями применимых законов.

4. **Отказ от залога и основные обязательства**

До тех пор, пока какая-либо сумма остается неуплаченной по Облигациям:

- (a) **Отказ от залога:** КМГ не должен сам и не должен разрешать какому-либо Существенному дочернему предприятию создавать, подвергать, допускать или позволять существовать каким-либо Правам удержания, помимо Разрешенных обременений, на любые из его или их активов, которыми он владеет в настоящий момент или приобретает впоследствии, или любые доход или прибыль от них, обеспечивающие любую Задолженность, если только, одновременно или до этого, Облигации не были обеспечены равно и соразмерно такой Задолженности или не имели выгоды от другого урегулирования, которое может быть утверждено Чрезвычайной решением (как определено в Договоре о доверительном управлении) Держателей облигаций или как Доверительный управляющий, по своему единоличному усмотрению, сочтет не менее материально выгодным в интересах Держателей облигаций.
- (b) **Ограничение по выплатам дивидендов**

- (i) КМГ не будет выплачивать какие-либо дивиденды, наличными или иным способом, или производить какое-либо иное распределение (путем выкупа, приобретения или иным способом) в отношении своего акционерного капитала или путем управления или иные аналогичные выплаты, подлежащие уплате его прямым или косвенным акционерам:
 - (A) в любое время, при наступлении События дефолта (как определено в Условии 10 или какое-либо событие, которое по прошествии времени или при предоставлении уведомления, или и то и другое, составит Событие дефолта); или
 - (B) в любое время, при отсутствии такого События дефолта или случая, когда совокупная сумма дивиденда или иного распределения или выплат превышает 50% Консолидированной чистой прибыли КМГ за период, в отношении которой дивиденд или иное распределение или выплаты производятся; *при условии, что* в целях этого Условия 4(b)(i), Консолидированная чистая прибыль должна исключать любые прибыли или убытки от Чистых поступлений наличных денег от продажи всех или главным образом всех активов или имущества или любого бизнеса или подразделения, или Акционерного капитала, соответственно любого Существенного дочернего предприятия или Миноритарной компании.
- (ii) Вышеупомянутое ограничение не должно применяться к выплате (i) любых дивидендов в отношении любой Привилегированной акции КМГ, которая может время от времени выпускаться КМГ, и (ii) любых дивидендов в отношении любого Акционерного капитала КМГ, составленного из Чистых поступлений наличных денег от главным образом параллельной продажи или путем выпуска Акционерного капитала КМГ (не Дисквалифицированного акционерного капитала и не Акционерного капитала, выпущенного или проданного Дочерней компании КМГ или план владения акциями служащими, или фонду, созданному КМГ или любой из его Дочерних компаний на благо их служащих) или главным образом параллельного основного вклада наличными, полученного КМГ от его акционеров.
- (iii) КМГ не позволит какому-либо Существенному дочернему предприятию выплачивать какие-либо дивиденды или производить другие распределения в отношении любых серий Акционерного капитала такого Существенного дочернего предприятия, если только такие дивиденды или распределения не производятся на пропорциональной основе держателям таких серий Акционерного капитала или такие дивиденды или распределения не производятся на основе, которая приводит к тому, что КМГ или Существенное дочернее предприятие получают дивиденды или иные распределения большей стоимости, чем те, которые были бы получены на пропорциональной основе.

(C) Ограничение по продажам активов и дочернего капитала

КМГ не будет сам и не позволит какому-либо Существенному дочернему предприятию осуществлять какое-либо Распоряжение активами, если только:

- (i) КМГ или такое Существенное дочернее предприятие не получают денежное вознаграждение на момент такого Распоряжения активами, по меньшей мере равное Справедливой рыночной стоимости (включая в отношении

стоимости всего не денежного вознаграждения) акций и активов, подвергающихся такому Распоряжению активами; и

- (ii) исключительно в отношении Распоряжения активами, акциями, Акционерным капиталом Существенного дочернего предприятия, после приведения в исполнение любого такого Распоряжения активами, КМГ будет продолжать «владеть на праве собственности» (согласно тому, как такой термин определен в Правиле 13(d)(3) и Правиле 13(d)(5) Акта об обмене), прямо или косвенно, по меньшей мере, Ограниченным процентом акций Акционерного капитала такого Существенного дочернего предприятия.

(d) Ограничение по задолженности

- (i) КМГ не будет сам и не позволит какому-либо Существенному дочернему предприятию принимать, прямо или косвенно, какое-либо долговое обязательство; *однако при условии, что* КМГ и Существенные дочерние предприятия будут иметь право принимать долговое обязательство, если:
 - (A) после осуществления такого Принятия обязательств и использования дохода от него, формально, не приведет к наступлению или продолжению Дефолта или События дефолта ; и
 - (B) соотношение Консолидированной чистой задолженности КМГ на любую дату определения, после осуществления такого Принятия обязательств и использования дохода от него, формально, и совокупной суммы Консолидированной прибыли КМГ до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (ЕБИТДА) за самых последних два полугодовых финансовых периода, за которые консолидированная финансовая отчетность была предоставлена согласно Условию 4(е) не превышает 3.5 к 1.

В целях расчета соотношения, описанного в этом Условию 4(d)(i), приобретения, которые были сделаны КМГ или любым Существенным дочерним предприятием, включая посредством слияний или объединений и включая любые связанные финансовые транзакции (включая, без ограничений, любое приобретение, вызывающее необходимость сделать такой расчет в результате принятия обязательства или признания задолженности) в течение (а) самых последних два полугодовых финансовых периода, за которые консолидированная финансовая отчетность была предоставлена согласно Условию 4(е) или (b) после таких полугодовых финансовых периодов и на или до даты, когда соотношение рассчитывается, будет представлен формальный эффект, как если бы они произошли в первый день периода измерения, используемого в расчете Консолидированной прибыли КМГ до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (ЕБИТДА); *однако при условии, что* (i) любая такая формальная ЕБИТДА в отношении приобретения может включена в расчет Консолидированной прибыли КМГ до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (ЕБИТДА), только если такая формальная ЕБИТДА была выведена из финансовой отчетности такого приобретенного юридического лица или связанной с ним финансовой отчетности или включая ее, и (ii) такая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IFRS), Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США (GAAP) или другими принципами бухгалтерского учета, которые

были определены Европейской комиссией как эквивалентные МСФО (IFRS) (не принимая во внимание какие-либо модификации к таким принципам, которые могут потребоваться после даты такой финансовой отчетности в связи с или согласно такому определению).

(ii) Условие 4(d)(i) не запрещает принятия какого-либо из следующих элементов Задолженности:

(A) рефинансирование (включая последующее рефинансирование) Задолженности КМГ или любого Существенного дочернего предприятия, непогашенной на Дату выпуска (включая Облигации, выпущенные на Дату выпуска) или разрешенной быть понесенной по Условию 4 (d) (i) выше; *при условии, что* совокупная сумма основного долга, таким образом, не становится больше, чем расходы, понесенные КМГ или его Существенными дочерними предприятиями в связи с таким рефинансированием плюс сумма любой премии, которая должна быть выплачена в связи с таким рефинансированием;

(B) межфирменный долг (i) между КМГ и любым Существенным дочерним предприятием и (ii) между любым Существенным дочерним предприятием и другим Существенным дочерним предприятием; *однако при условии, что* любой последующий выпуск или передача любого Акционерного капитала, которая приводит к тому, что любое такое Существенное дочернее предприятие прекращает быть Существенным дочерним предприятием или любое последующее распоряжение, залог или передача такой Задолженности (кроме как КМГ или Существенному дочернему предприятию) нужно рассматривать, в каждом случае, как составляющее принятие такой Задолженности лицом, принявшим на себя обязательство; и

(C) Задолженность, возникающая из соглашений о процентной ставке или соглашений о валютном хеджировании в пользу КМГ или любого Существенного дочернего предприятия; *при условии, что* такие соглашения о процентной ставке не превышают совокупную сумму основного долга по соответствующей Задолженности, а такие соглашения о валютном хеджировании не увеличивают обязательства КМГ или любого Существенного дочернего предприятия, кроме как в результате колебаний в процентной ставке или обменных курсах иностранной валюты или по причине выплат, возмещений и компенсации, подлежащих оплате в силу этого.

(e) **Финансовая информация**

(i) КМГ должен предоставлять Доверительному управляющему, как только они станут доступными, но в любом случае в течение пяти месяцев после окончания каждого из его финансовых годов, копии неконсолидированной финансовой отчетности КМГ и консолидированной финансовой отчетности за такой финансовый год, в каждом случае проверенной Аудиторами и подготовленной в соответствии с МСФО (IFRS), последовательно применяемыми к соответствующей финансовой отчетности за предшествующий период.

- (ii) КМГ должен, как только они станут доступными, но в любом случае в течение 90 дней после окончания каждого первого полугодия каждого из его финансовых годов, предоставлять Доверительному управляющему неконсолидированную финансовую отчетность КМГ и консолидированную финансовую отчетность за такой период.
 - (iii) КМГ настоящим обязуется предоставлять Доверительному управляющему, без задержки, такую дополнительную информацию относительно финансового положения или бизнеса КМГ, любого Существенного дочернего предприятия или любой Миноритарной компании, которую Доверительный управляющий может обоснованно затребовать, включая предоставление сертификата согласно Договору о доверительном управлении.
 - (iv) КМГ должен убедиться, что каждый комплект неконсолидированной финансовой отчетности и консолидированной финансовой отчетности, предоставляемый им согласно этому Условию 4(е):
 - (А) подготовлен в целом на той же основе, которая использовалась при подготовке его Первичной финансовой отчетности (включая в отношении представления предшествующих периодов) и в соответствии с МСФО (IFRS) и последовательно применяемых;
 - (В) в случае отчетности, предусмотренной согласно Условию 4(е)(i), в сопровождении отчета Аудиторов, упоминаемых в Условии 4(е)(i) (включая заключения таких Аудиторов с сопроводительными замечаниями и приложениями); и
 - (С) в случае отчетности, предусмотренной согласно Условию 4(е)(i) и 4(е)(ii), заверенной лицом КМГ, имеющим право подписи, с указанием того, что информация относительно Группы, включенная в финансовую отчетность согласно Условию 4(е)(vi), представляет достоверный и беспристрастный обзор консолидированного финансового состояния Группы на конец периода, к которому относится эта консолидированная финансовая отчетность, и результатов операций Группы в течение такого периода.
 - (v) КМГ обязуется предоставлять Доверительному управляющему такую информацию, которую Регулируемый рынок Лондонской фондовой биржи («Фондовая биржа») (или любая другая или дальнейшая фондовая биржа или фондовые биржи или любой соответствующий орган власти или органы власти, в которых Облигации могут, время от времени, котироваться или допускаться к торговле) может потребовать как необходимую информацию в связи с листингом или допуском таких инструментов к торговле на такой фондовой бирже, или в соответствующем органе власти.
 - (vi) Полугодовая и годовая финансовая информация, которая должна предоставляться в соответствии с Условиями 4 (е)(i) и 4 (е)(ii), будет подготовлена на основе бухгалтерских принципов, совместимых с теми, которые сформировали основу Первичной финансовой отчетности в отношении Группы, в каждом случае на и за периоды, охватываемые соответствующей финансовой информацией, на лицевой стороне финансовой отчетности или в сносках к ней.
- (f) **Ограничения по дивидендам от Существенных дочерних предприятий**

- (i) КМГ должен обеспечивать, чтобы никакое из Существенных дочерних предприятий не создавало, допускало или иным образом разрешало существовать или вступать в силу какому-либо обременению или ограничению способности таких Существенных дочерних предприятий:
 - (A) выплачивать дивиденды или производить любые другие платежи или распределение на или в отношении своих акций;
 - (B) производить платежи в отношении любой Задолженности перед КМГ или любым другим Существенным дочерним предприятием; или
 - (C) предоставлять займы или авансы КМГ или любому другому Существенному дочернему предприятию или гарантировать задолженность КМГ или любого другого Существенного дочернего предприятия.
- (ii) Положения Условия 4(f)(i) не будут запрещать:
 - (A) исключительно в отношении Условия 4(f)(i)(A), какое-либо обременение или ограничение в соответствии с соглашением относительно принятия Задолженности; *однако при условии, что* любое такое обременение или ограничение должно быть лимитировано так, чтобы выплата дивидендов или иных платежей или распределений в любой период в сумме до 50% Консолидированной чистой прибыли за такой период была разрешена;
 - (B) любое обременение или ограничения в соответствии с соглашением (включая любое акционерное соглашение, соглашение о совместном предприятии или аналогичное соглашение) в форме действующим или заключенным на Дату выпуска, условия которого были раскрыты в Базовом Проспекте выпуска;
 - (C) любое обременение или ограничение в отношении какого-либо юридического лица, которое становится Существенным дочерним предприятием после Даты выпуска в соответствии с соглашением относительно какой-либо Задолженности, понесенной до даты, когда такое Дочернее предприятие становится Существенным дочерним предприятием (при условии, что такое обременение или ограничение не было установлено в ожидании, пока такое юридическое лицо станет Существенным дочерним предприятием) и непогашенной на такую дату;
 - (D) любое обременение или ограничение в соответствии с соглашением, ведущим к рефинансированию Задолженности, понесенной в соответствии с соглашением, упоминаемым в Условии 4(f)(ii)(B) выше или Условии 4(f)(ii)(C) выше или Условии 4(f)(ii)(E) ниже или содержащимся в какой-либо поправке, модификации, повторном утверждении, возобновлении, расширении, дополнении, рефинансировании или замене соглашения, упоминаемого в Условии 4(f)(ii)(B) выше или Условии 4(f)(ii)(C) выше или Условии 4(f)(ii)(E) ниже; *однако при условии, что* обременения и ограничения в отношении такого Существенного дочернего предприятия, содержащиеся в любом таком соглашении о рефинансировании, модификации, повторном утверждении, возобновлении,

расширении, дополнении, соглашениях о рефинансировании или замене, не являются более ограничительными в любом существенном отношении, чем те обременения и ограничения, взятые в целом, в отношении такого Существенного дочернего предприятия, которые содержатся в подобных предшествующих соглашениях; и

(E) любое обременение или ограничение, которое является результатом применимого закона или положений.

(g) **Обеспечение разрешений**

(i) Существенные дочерние предприятия предприняли все необходимые действия для получения или велели или способствовали выполнению всех действий, необходимых, по мнению КМГ или соответствующего Существенного дочернего предприятия, для гарантирования продолжения своего корпоративного существования, своего бизнеса и / или операций; и

(ii) КМГ должен сам и должен обеспечить, чтобы каждое из Существенных дочерних предприятий предприняло все необходимые действия для получения или велело или способствовало выполнению всех действий, необходимых для гарантирования продолжения всех согласий, лицензий, одобрений и разрешений, и осуществляло или велело осуществлять все регистрации, записи и внесения в реестры, которые могут время от времени требоваться к получению или осуществлению в какой-либо соответствующей юрисдикции для оформления, передачи или исполнения Облигации и Соглашений или для их юридической действительности или обеспеченности правовой санкцией.

(h) **Слияния и консолидации**

(i) КМГ не будет, прямо или косвенно, в единственной сделке или ряде связанных сделок, вступать в какую-либо реорганизацию (посредством слияния компаний, присоединения, разделения, отделения или преобразования согласно тому, как эти термины толкуются применимым законодательством или иным образом), участвовать в каком-либо ином типе корпоративной реконструкции, если, или продавать, арендовать, передавать или иначе распоряжаться всеми или по существу всеми активами КМГ или КМГ и Существенных дочерних предприятий (взятыми в целом) (в каждом случае «реорганизации») если:

(A) КМГ не прекращает и продолжает свою деятельность в качестве Лица;

(B) незамедлительно до и незамедлительно после придания силы такой сделке и возникновению какой-либо Задолженности, которая будет понесена в связи с этим, и использование любых чистых поступлений от них, на *формальной* основе, никакого События дефолта не должно произойти и продолжаться; и

(C) во время периода, начинающегося при объявлении или (в отсутствие такого объявления) осуществлении любой такой реорганизации и заканчивающегося после осуществления такой реорганизации, никакого События неблагоприятного рейтинга не должно было произойти из-за такой реорганизации; *при условии, что* если любое их каких-либо Событий негативного изменения рейтинга произошло

в течение этих шести месяцев незамедлительно после осуществления такой реорганизации из-за такой реорганизации, Эмитент должен соблюдать положения Условия 6 (d).

- (ii) КМГ должен обеспечить, что никакое Существенное дочернее предприятие не вступает в какую-либо реорганизацию, если:
 - (A) такое Существенное дочернее предприятие будет продолжать деятельность;
 - (B) незамедлительно до и незамедлительно после придания силы такой сделке и возникновению какой-либо Задолженности, которая будет понесена в связи с этим, и использование любых чистых поступлений от них, на *формальной* основе, никакого События дефолта не должно произойти и продолжаться; и
 - (C) во время периода, начинающегося при объявлении или (в отсутствие такого объявления) осуществлении любой такой реорганизации и заканчивающегося после осуществления такой реорганизации, никакого События негативного изменения рейтинга не должно было произойти из-за такой реорганизации; *при условии, что* если любое из каких-либо Событий негативного изменения рейтинга произошло в течение шести месяцев незамедлительно после осуществления такой реорганизации из-за такой реорганизации, Эмитент должен соблюдать положения Условия 6 (d).
- (iii) В целях вышесказанного, передача (путем аренды, переуступки, продажи, передачи права или иным образом, в одной транзакции или ряде транзакций) всего или по существу всего имущества или активов одного или нескольких Существенных дочерних предприятий, Акционерный капитал которых составляет все или по существу все имущество и активы КМГ, будет считаться передачей всего или по существу всего имущества и активов КМГ.

Несмотря на вышесказанное, любое Существенное дочернее предприятие может осуществить консолидацию, слияние или передачу прав, передачу или аренду, в одной сделке или ряде сделок, всех или существенно всех его активов КМГ или другому Дочернему предприятию КМГ (которое после такой сделки будет считаться Существенным дочерним предприятием в целях этого).

(i) **Сделки с Аффилированными лицами**

КМГ не будет сам и должен обеспечить, что ни одно из Существенных дочерних предприятий, прямо или косвенно, не заключает или позволяет существовать какой-либо сделке или ряду сделок (включая, без ограничений, покупку, продажу, передачу, переуступку, аренду, передачу прав или обмен какого-либо имущества или оказание каких-либо услуг) с или в пользу какого-либо Аффилированного лица («Сделка с Аффилированным лицом») включая, без ограничений, межфирменные займы, распоряжения или приобретения, если только условия такой Сделки с Аффилированным лицом не являются не менее выгодными для КМГ или такого Существенного дочернего предприятия, в зависимости от обстоятельств, чем те, которых можно было добиться (на момент такой сделки, или, если такая сделка осуществляется в соответствии с письменным соглашением, на момент исполнения соглашения, предусматривающего сделку) в сопоставимой сделке,

между независимыми друг от друга сторонами, с Лицом, не являющимся Аффилированным лицом КМГ или такого Существенного дочернего предприятия.

Данное Условие 4(i) не должно применяться к (i) компенсации или вознаграждениям работникам в отношении любого должностного лица или директора КМГ или любого из его Дочерних предприятий, возникающих в результате их трудового договора, (ii) Сделкам с Аффилированным лицом в соответствии с соглашениями или договоренностями, заключенными до Даты выпуска, условия которых были раскрыты в Базовом Проспекте эмиссии, (iii) любой продаже собственного капитала КМГ, (iv) сделкам между КМГ и Существенным дочерним предприятием, сделкам между КМГ и/или Существенным дочерним предприятием и Дочерним предприятием или сделкам между Существенными дочерними предприятиями, и (v) Сделкам с Аффилированным лицом, в которых совокупная сумма не должна превышать U.S.\$100 миллионов в любом одном календарном году.

(j) Оплата налогов и других требований

КМГ должен сам и должен обеспечить, что Существенные дочерние предприятия будут оплачивать или погашать или требовать оплату или погашение, до того как они станут просрочены, все налоги, отчисления и правительственные сборы, взимаемые или налагаемые на доход, прибыль или имущество КМГ и Существенных дочерних предприятий *при условии, что* ни КМГ, ни какое-либо Существенное дочернее предприятие не должны нарушать это Условие 4(j); если КМГ или какое-либо Существенное дочернее предприятие не оплачивают или не погашают или не требуют оплатить или погасить какой-либо налог, отчисление, издержки или требование (a) если такая сумма, применимость или действительность оспаривается добросовестно надлежащим судебным разбирательством и для которой надлежащие резервы в соответствии с МСФО (IFRS) или иные надлежащие провизии были сделаны, или (b) если неоплата или непогашение или отсутствие требования оплатить или погасить такую сумму, вместе со всеми другими неоплаченными или непогашенными налогами, отчислениями, издержками и требованиями не составят Существенные неблагоприятные последствия.

(k) Справки должностных лиц

(i) В течение 14 дней с даты любого запроса Доверительного управляющего, КМГ должен предоставить Доверительному управляющему письменное уведомление в форме Свидетельства должностного лица с указанием произошел ли какой-либо Потенциальное Событие дефолта или Событие Дефолта или иной случай, и если он произошел и продолжается, то какие действия КМГ предпринимает или предлагает предпринять в их отношении, и что КМГ выполнил свои обязательства по Договору о доверительном управлении.

(ii) КМГ одновременно с предоставлением ежегодной финансовой отчетности КМГ, проверенной Аудиторами, в соответствии с Условием 4(e)(i) и в течение 30 дней с даты запроса от Доверительного управляющего, предоставит Доверительному управляющему Свидетельство должностного лица с указанием того, какие компании были, на дату не ранее 20 дней до даты такого Свидетельства, Существенными дочерними предприятиями или Миноритарными компаниями, в зависимости от обстоятельств.

(iii) После возникновения какого-либо вопроса или события, оговоренного в Облигации или Договоре о доверительном управлении, когда Облигации или Договор о доверительном управлении предусматривают определение того имеет ли

или будет ли иметь такой вопрос или событие Существенные неблагоприятные последствия, КМГ, по требованию Доверительного управляющего, должен предоставить Доверительному управляющему Свидетельство должностного лица с указанием имеет ли или будет ли иметь такой вопрос или событие Существенные неблагоприятные последствия, с включением такой дополнительной информации, которая может потребоваться для подтверждения такого определения. Доверительный управляющий должен иметь право полагаться на Свидетельство должностного лица исключительно от КМГ, с указанием имеет ли или будет ли иметь такой вопрос Существенные неблагоприятные последствия.

(1) **Изменение бизнеса**

КМГ не будет сам и должен обеспечить, что никакое Существенное дочернее предприятие не будет участвовать в каком-либо бизнесе, кроме Разрешенной деятельности.

5. Определение ставки вознаграждения и прочие расчеты

Облигации с фиксированной ставкой вознаграждения: Вознаграждение по каждой Облигации с фиксированной ставкой вознаграждения начисляется на непогашенную номинальную сумму (или, если она частично оплачена, то на невыплаченную сумму), начиная (включительно) с Даты начала начисления вознаграждения по годовой ставке (ставкам) (выраженной в процентах), равной Ставке (ставкам) вознаграждения, такое вознаграждение подлежит выплате за прошедший период на каждую Дату выплаты вознаграждения вплоть до Даты погашения.

Если в Окончательных условиях указана Фиксированная сумма купона или Неполная сумма, то сумма вознаграждения, подлежащая выплате на каждую Дату выплаты вознаграждения, будет равна Фиксированной сумме купона или, если применимо, указанной таким образом Неполной сумме, и в случае Неполной суммы, подлежит выплате на определенную Дату (Даты) выплаты вознаграждения, оговоренную в Окончательных условиях.

(b) **Вознаграждение по облигациям с плавающей ставкой:**

(i) *Даты выплаты вознаграждения:* Вознаграждение по каждой Облигации с плавающей ставкой вознаграждения начисляются на непогашенную номинальную сумму (или, если это частично оплаченная нота, то на выплаченную сумму), с Даты начала начисления вознаграждения по годовой ставке (выраженной в процентах), равной Ставке вознаграждение; такое вознаграждение подлежит выплате за прошедший период на каждую Дату выплаты вознаграждения. Такая Дата(ы) выплаты вознаграждения либо представлена(ы) в Окончательных условиях как Оговоренные даты выплаты вознаграждения или, если Оговоренная(ые) дата(ы) выплаты вознаграждения не представлена(ы) в Окончательных условиях, то Дата выплаты вознаграждения будет означать каждую дату, которая выпадает через определенное количество месяцев или иной период, указанный в Окончательных условиях, как Период начисления вознаграждения, или в случае первой Даты выплаты вознаграждения – после Даты начала начисления вознаграждения.

(ii) *Условие рабочего дня:* Если любая дата, на которую дается ссылка в данных Условиях, определена как подлежащая корректировке в соответствии с Условием рабочего дня, которая в противном случае приходилась бы на день, который не является рабочим днем, то если указанное Условие рабочего дня является (А) Условием рабочего дня с плавающей ставкой, то такая дата переносится на следующий день, который является Рабочим днем, за исключением случаев, когда

в результате такого переноса она будет приходиться на следующий календарный месяц, в этом случае (х) такая дата переносится на более раннюю дату, непосредственно предшествующую Рабочему дню, и (у) каждая последующая такая дата будет являться последним Рабочим днем месяца, в котором такая дата бы выпадала, если бы она не подлежала корректировке; (В) Условием следующего рабочего дня, то такая дата будет перенесена на следующий день, являющийся Рабочим днем; (С) Модифицированным условием следующего рабочего дня, то такая дата будет перенесена на следующий день, являющийся Рабочим днем, за исключением случаев, когда в результате такого переноса такая дата будет приходиться на следующий календарный месяц, в этом случае такая дата должна быть перенесена на более раннюю дату, непосредственно предшествующую Рабочему дню, или (D) Условием предшествующего рабочего дня, то такая дата должна быть перенесена на более раннюю дату – непосредственно предшествующий рабочий день.

(iii) *Ставка вознаграждения для Облигаций с плавающей ставкой*: Ставка вознаграждения в отношении Облигаций с плавающей ставкой для каждого Периода начисления вознаграждения должна определяться способом, указанным в Окончательных условиях, и должны быть применены указанные далее положения, касающиеся либо Подсчета по методу ISDA (Международная ассоциация банков, специализирующихся на свопах) или Подсчет с выборочной ставкой, в зависимости от того, какой из них указан в Окончательных условиях.

(A) Подсчет по методу ISDA для Облигаций с плавающей ставкой.

В том случае, если Подсчет по методу ISDA указан в Окончательных условиях как способ, посредством которого должна быть определена Ставка вознаграждения, то Ставка вознаграждения для каждого Периода начисления вознаграждения должна определяться Агентом по расчетам как ставка, равная соответствующей ставке ISDA. Для целей данного подпункта (A), «**Ставка ISDA**» для Периода начисления вознаграждения означает ставку, равную Плавающей ставке, которая будет определена Агентом по расчетам по Сделке своп в соответствии с условиями соглашения, в которое включены Определения ISDA, и в соответствии с которым:

- (х) Опцион с плавающей ставкой является таким, как это определено в Окончательных условиях;
- (у) Установленный срок погашения является периодом, указанным в Окончательных условиях; и
- (z) Соответствующая Дата изменения плавающей ставки вознаграждения в долгосрочном свопе является первым днем такого Периода начисления вознаграждения, если иное не указано в Окончательных условиях.

Для целей данного подпункта (A), «**Плавающая ставка**», «**Агент по расчетам**», «**Опцион с плавающей ставкой**», «**Установленный срок погашения**», «**Дата изменения плавающей ставки вознаграждения в долгосрочном свопе**» и «**Сделка своп**» имеют значения, предписанные данным терминем в Определениях ISDA.

(B) Подсчет с выборочной ставкой для Облигаций с плавающей ставкой вознаграждения

В том случае, если Подсчет с выборочной ставкой определен в Окончательных условиях как способ определения Ставки вознаграждения, то Ставка вознаграждения для каждого Периода начисления вознаграждения должна быть определена Агентом по расчетам на Соответствующее время или до Соответствующего времени на Дату определения вознаграждения в отношении такого Периода начисления вознаграждения в соответствии со следующими условиями:

- (x) Если Первичным источником для Плавающей ставки является Страница, см. далее, то Ставкой вознаграждения будет являться:
 - (I) Соответствующая ставка (в этом случае такая Соответствующая ставка на такой Странице представляет собой составную котировку или обычно предоставляется одной организацией); или
 - (II) среднее арифметическое значение Соответствующих ставок Субъектов, Соответствующие ставки которых появляются на такой Странице, в каждом случае появляются на такой Странице в Соответствующее время на Дату определения вознаграждения;
- (y) если Первичным источником для определения Плавающей ставки являются Банки-ориентиры, или если применяется подпункт (x)(I) и Соответствующая ставка не появляется на Странице в Соответствующее время на Дату определения вознаграждения, или если применяется вышеприведенный подпункт (x)(II) и менее чем две Соответствующие ставки появляются на Странице в Соответствующее время на Дату определения вознаграждения, как указывается далее, Ставка вознаграждения будет определяться как среднее арифметическое Соответствующих ставок, которые каждый Банк-ориентир предлагает для ведущих банков в Соответствующем финансовом центре на Соответствующее время на Дату определения вознаграждения, установленные Агентом по расчетам; и
- (z) если применяется вышеуказанный пункт (y) и Агент по расчетам определит, что менее двух Банков-ориентиров предлагают таким образом Соответствующие ставки, как указывается далее, то Ставка вознаграждения будет представлять собой среднее арифметическое годовых ставок (в процентах), которые Агент по расчетам определяет как ставки (наиболее приближенные к Контрольному ориентиру) в отношении Репрезентативной суммы в определенной валюте, которые не менее двух из пяти ведущих банков, выбранных Агентом по расчетам в основном финансовом центре страны Определенной валюты, или если Определенной валютой является евро, то в Европе (**Основной финансовый центр**) предлагают на или до Соответствующего времени на дату, на которую такие банки обычно назначают такие ставки на период, начинающийся с Даты вступления в силу для периода, эквивалентного

Оговоренной дюрации (I) для ведущих банков, осуществляющих деятельность в Европе, или (если Агент по расчетам определит, что менее двух таких банков назначают ставки для ведущих банков в Европе) (II) для ведущих банков, осуществляющих деятельность в Основном финансовом центре, за исключением случаев, когда менее двух таких банков назначают, таким образом, ставки для ведущих банков в Основном финансовом центре, то Ставкой вознаграждения будет являться Ставка вознаграждения, определенная на предыдущую Дату расчета вознаграждения (после корректировки с учетом любой разницы между Маржой, Мультипликатором ставки или Максимальной или Минимальной Ставкой вознаграждения, применимыми к предшествующему Периоду начисления вознаграждения и соответствующему Периоду начисления вознаграждения).

- (c) **Облигации с нулевым купоном:** В том случае, если Облигация, для которой в качестве Основы для расчета вознаграждения указан Нулевой купон, подлежит погашению до наступления Даты погашения, и если она не будет погашена при наступлении срока, то суммой, причитающейся к уплате до Даты погашения, будет являться Сумма досрочного погашения такой Облигации. А с даты наступления платежа Ставкой вознаграждения для любой непогашенной основной суммы такой Облигации будет являться ставка в год (в процентах), равная Доходности при погашении (как описывается в Условии 6(b)(i)).
- (d) **Частично оплаченные Облигации:** В случае Частично оплаченных нот (отличных от Частично оплаченных нот, которые являются Облигациями с нулевой ставкой купона), вознаграждение будет начисляться как указано выше, в отношении выплаченной номинальной суммы таких Облигаций, или иным способом, оговоренным в Окончательных условиях.
- (g) **Начисление вознаграждения:** Начисление вознаграждения по каждой Облигации прекращается на дату погашения, если только после предъявления должным образом выплата необоснованно задерживается, или в выплате отказано, в этом случае начисление процентов продолжается (также как и до вынесения решения) по Ставке процента в порядке, предусмотренном в данном Условии 5 до Соответствующей даты (как определено в Условии 8).
- (f) **Маржа, Максимальные/Минимальные ставки вознаграждения, Сумма частичного платежа и Сумма погашения, Мультипликаторы ставки и округление:**
 - (i) Если в Окончательных условиях какая-либо Маржа или Мультипликатор ставки указаны (либо (x) в целом, либо (y) в отношении одного или более Периодов начисления вознаграждения), необходимо произвести корректировку всех Ставок вознаграждения в случае применения пункта (x), или Ставок вознаграждения для определенных Периодов начисления вознаграждения в случае применения пункта (y), рассчитанную в соответствии с вышеприведенным Условием 5(b), путем сложения (при положительном числе) или вычитания абсолютного значения (при отрицательном числе) такой Маржи, или умножения на такой Мультипликатор ставки, при постоянном соблюдении положения, указанного в следующем пункте.

- (ii) Если Максимальная или Минимальная ставка вознаграждения, Сумма частичного платежа или Сумма погашения оговорены в Окончательных условиях, то любая Ставка вознаграждения, Сумма частичного платежа или Сумма погашения подпадают под такой максимум или минимум, в зависимости от обстоятельств.

Для целей любых расчетов, требуемых в соответствии с данными Условиями (если не указано иное), (x) все проценты, полученные в результате таких расчетов, должны быть округлены, в случае необходимости до ближайшей сотысячной доли процентного пункта (при этом половины округляются в большую сторону), (y) все цифры должны быть округлены до седьмой значащей цифры (при этом половины округляются в большую сторону) и (z) все суммы в валютах, причитающие к выплате, должны быть округлены до ближайшей единицы такой валюты (при этом половины округляются в большую сторону), за исключением случаев использования йен, которые округляются в сторону понижения до ближайшей йены. Для данных целей «единица» означает наименьшую сумму в такой валюте, которая имеется в наличии как законное платежное средство в стране или странах (в зависимости от обстоятельств) такой валюты.

- (g) **Расчеты:** Сумма вознаграждения к выплате в отношении любой Облигации за любой период рассчитывается путем умножения произведения Ставки вознаграждения и непогашенной номинальной суммы такой Облигации на Коэффициент расчета дней, если только Сумма вознаграждения (или формула для ее расчета) не указана в отношении такого периода, в каком случае сумма вознаграждения к выплате по такой Облигации за такой период будет равна такой Сумме вознаграждения (или должна быть рассчитана в соответствии с такой формулой). В то случае, если Процентный период включает два или более Периодов начисления вознаграждения, то сумма вознаграждения к выплате в отношении такой Процентного периода представляет собой сумму сложения сумм вознаграждения к выплате по каждому из указанных Периодов начисления вознаграждения.
- (h) **Определение и публикация Ставок вознаграждения, Суммы вознаграждения, Суммы окончательного погашения, Суммы досрочного погашения, Суммы добровольного погашения и суммы частичного погашения:** В максимально короткий срок после Соответствующего времени на каждую Дату определения вознаграждения или в такое иное время на такую дату, на которую от Агента по расчетам могут потребовать рассчитать любую ставку или сумму, получить любую котировку или произвести определение или расчет, он должен будет определить такую ставку или рассчитать Суммы вознаграждения в отношении каждой Облигации определенной деноминации для соответствующего Периода начисления вознаграждения, рассчитать Сумму окончательного погашения, Сумму досрочного погашения, Сумму добровольного погашения или Сумму частичного платежа, получить такую котировку или произвести такое определение или расчет, в зависимости от обстоятельств, и привести Ставку вознаграждения и Суммы вознаграждения для каждого Процентного периода и соответствующую дату выплаты вознаграждения, и, если требуется, рассчитать Сумму окончательного погашения, Сумму досрочного погашения, Сумму добровольного погашения или сумму любого Частичного платежа, которые должны быть доведены до сведения Доверительного управляющего, Эмитента, и, в случае если Эмитентом является KMG Finance, КМГ, а также каждого Платежного агента, Держателей Облигаций и любого иного Агента по расчетам, назначенного в отношении Облигаций, который должен произвести дальнейший расчет после получения такой информации, и если Облигации обращаются на фондовой бирже и этого требуют правила такой биржи или иного соответствующего органа, то представить такой бирже или иному соответствующему органу, в максимально короткий срок после определения указанных сумм, но в любом случае не позже, чем (i) начало соответствующего

Процентного периода, если они будут определены до такого времени, в случае уведомления такой биржи относительно Ставки вознаграждения, Суммы вознаграждения, или (ii) во всех остальных случаях, не позже четвертого Рабочего дня после такого определения. В том случае, если любая Дата выплаты вознаграждения или Дата процентного периода подлежат корректировке в соответствии с Условием 5(b)(ii), то Суммы вознаграждения и Дата выплаты вознаграждения, публикуемые таким образом, могут быть впоследствии изменены (или соответствующие альтернативные меры приняты с согласия Доверительного управляющего посредством корректировки) без уведомления в случае продления или сокращения Процентного периода. Если погашение и выплата по Облигациям наступают в соответствии с Условием 10, то начисление вознаграждения и расчет Ставки вознаграждения в отношении Облигаций будут, тем не менее, продолжаться, как и ранее, в соответствии с данным Условием, но публикации Ставки вознаграждения или Суммы вознаграждения, рассчитанных таким образом, не требуется, если только Доверительный управляющий не потребует иного. Определение любой ставки или сумм, получение каждой котировки и проведение такого определения или расчета Агентом(Агентами) по расчетам должно (при отсутствии явной ошибки) быть окончательным и обязательным для всех сторон.

- (i) **Определение или расчет, произведенные Доверительным управляющим:** Если Агент по расчетам в любой момент времени и по любой причине не определит или не рассчитает Ставку вознаграждения или любую Сумму вознаграждения за любой Процентный период, или любую Сумму окончательного погашения, Сумму досрочного погашения, сумму добровольного погашения, то это может быть сделано Доверительным управляющим (или Доверительный управляющий может назначить агента от своего имени для осуществления такого определения или расчета) и такое определение и расчет будут рассматриваться как осуществленные Агентом по расчетам. При этом Доверительный управляющий может применять вышеприведенные положения данного Условия, с любыми необходимыми последующими поправками, в той степени, в которой, по его мнению, это может быть сделано, во всех остальных отношениях он может осуществить указанное в таком порядке, который он считает справедливым и обоснованным при всех сложившихся обстоятельствах.

6. Погашение, покупка и опционы

(a) Погашение в рассрочку и окончательное погашение

- (i) Если Облигация не погашена, не выкуплена и не аннулирована ранее, как указано в настоящем Условии 6, и соответствующая Дата взноса (одна из дат, определенных таким образом в Окончательных условиях) не перенесена по опциону Эмитента или Держателя облигаций в соответствии с Условиями 6(d), 6(e) или 6(f), каждая Облигация, предусматривающая Даты взноса и Суммы взноса, погашается частично в каждую Дату взноса в размере соответствующей Суммы взноса, указанной в Окончательных условиях. непогашенная номинальная стоимость каждой такой Облигации уменьшается на Сумму взноса (или, если Сумма взноса рассчитывается пропорционально номинальной стоимости такой Облигации, на такую пропорциональную часть) в соответствующую Дату взноса во всех целях; при этом, если выплата Суммы взноса не производится в надлежащем порядке или в такой выплате отказано по предъявлении соответствующей Квитанции, такая стоимость остается непогашенной до Соответствующей даты, относящейся к такой Сумме взноса.
- (ii) Если Облигация не погашена, не выкуплена и не аннулирована ранее, как указано ниже, и срок ее погашения не продлен по опциону Эмитента или Держателя облигаций в соответствии с Условиями 6(d), 6(e) или 6(f), каждая Облигация подлежит окончательному погашению в Дату погашения,

указанную в Окончательных условиях, в размере Суммы окончательного погашения (которая составляет номинальную стоимость такой Облигации, если в Окончательных условиях не указано иное) или, если на Облигацию распространяются условия вышеприведенного пункта (i), в размере окончательной Суммы вноса.

(b) **Досрочное погашение:**

(i) *Облигации с нулевой ставкой купонного вознаграждения:*

(A) Сумма досрочного погашения, подлежащая выплате в отношении Облигации с нулевой *ставкой купонного вознаграждения*, Сумма досрочного погашения которой не привязана к индексу и (или) формуле, равна – в случае погашения такой Облигации в соответствии с Условием 6(с) или при наступлении срока погашения такой облигации в соответствии с Условием 10 – Амортизированной номинальной сумме (рассчитанной, как показано ниже) такой Облигации, если в Окончательных условиях не определено иное.

(B) С учетом нижеприведенного подпункта (C), Амортизированная номинальная сумма Облигации равна плановой Сумме окончательного погашения такой Облигации на Дату погашения, дисконтированной по годовой ставке (выраженной в процентах), равной Амортизационной доходности (которая – если в Окончательных условиях не указано соответствующее значение – равна такой ставке, которая составила бы Амортизированную номинальную сумму, равную цене выпуска Облигаций, если бы их стоимость дисконтировалась до цены выпуска в Дату эмиссии), начисляемой ежегодно.

(C) Если Сумма досрочного погашения, подлежащая выплате в отношении такой Облигации – в случае ее погашения в соответствии с Условием 6(с) или при наступлении срока погашения в соответствии с Условием 10, – не выплачивается в установленный срок, Сумма досрочного погашения, подлежащая выплате в отношении такой Облигации, составит Амортизированную номинальную сумму такой Облигации, как указано в подпункте (B) выше; при этом указанный подпункт имеет силу, как если бы дата, в которую наступает срок выплаты по Облигации, была Соответствующей датой. Расчет Амортизированной номинальной суммы в соответствии с настоящим подпунктом производится (в т.ч. до и после вынесения соответствующего судебного решения) до Соответствующей даты, кроме случаев, когда Соответствующая дата приходится на Дату погашения или более позднюю дату, и тогда сумма, подлежащая выплате, будет равна плановой Сумме окончательного погашения по такой Облигации на Дату погашения, включая все проценты, начисленные в соответствии с Условием 5(с).

Если такой расчет производится за период менее одного года, он должен быть произведен на основе Базы для расчета дней, приведенной в Окончательных условиях.

(ii) *Другие Облигации:* Сумма досрочного погашения, подлежащая выплате в отношении Облигации (помимо Облигаций, указанных выше в пункте (i)) – в случае погашения такой Облигации в соответствии с Условием 6(с) или при наступлении срока погашения такой Облигации в соответствии с Условием 10, – равна Амортизированной номинальной сумме, если в Окончательных условиях не определено иное.

(c) **Погашение в налоговых целях:** Облигации могут быть погашены по решению Эмитента полностью (не частично) в любую Дату выплаты вознаграждения или – если указано в Окончательных условиях – в любой момент посредством направления Держателям облигаций (безотзывного) извещения не менее чем за 30 и не более чем за 60

дней в размере Суммы досрочного погашения (см. Условие 6(b) выше) (включая проценты, начисленные до установленной даты погашения), если непосредственно перед тем, как направить такое извещение, Эмитент предоставил Доверительному управляющему доказательства того, что (a) (i) Эмитент обязан или будет обязан выплатить дополнительные суммы, как указано в Условии 8, в результате внесения изменений или дополнений в законодательство или нормативные акты Нидерландов (в случае KMG Finance) или Казахстана (в случае КМГ), административно-территориальных единиц или государственных органов этих стран, имеющих право взимать налоги в этих странах или соответствующей административно-территориальной единице этих стран, или в результате изменения порядка применения или официального толкования такого законодательства или нормативных актов (в т.ч. по решению суда компетентной юрисдикции), если такие изменения или дополнения вступают в силу в дату, в которую достигнуто соглашение об эмиссии первого Транша Облигаций, или в более позднюю дату, и (ii) Эмитент не может избежать такой обязанности, приняв доступные ему разумные меры, или (b) (i) в отношении Облигаций, выпущенных KMG Finance, КМГ обязан или (при предъявлении требования по Гарантии) будет обязан выплатить дополнительные суммы, как указано в Условии 8 или в Гарантии (в зависимости от того, что применимо), или производить какие-либо удержания или виды вычетов, указанных в Условии 8 или в Гарантии (в зависимости от того, что применимо), из каких-либо сумм, выплачиваемых КМГ KMG Finance, чтобы KMG Finance мог осуществить выплату суммы основного долга или процентов по Облигации – в каждом случае если соответствующие суммы превышают суммы, которые должны были быть выплачены, если бы платеж должен был быть произведен до даты, на которую достигнуто соглашение об эмиссии первого Транша Облигаций – в результате внесения изменений или дополнений в законодательство или нормативные акты Республики Казахстан, ее административно-территориальных единиц или государственных органов, имеющих право взимать налоги в Республике Казахстан или соответствующей административно-территориальной единице Республики Казахстан, или в результате изменения порядка применения или официального толкования такого законодательства или нормативных актов (в т.ч. по решению суда компетентной юрисдикции), если такие изменения или дополнения вступают в силу в дату, в которую достигнуто соглашение об эмиссии первого Транша Облигаций, или в более позднюю дату, и (ii) КМГ (или KMG Finance, в зависимости от того, что применимо) не может избежать такой обязанности, приняв доступные ему разумные меры; при этом извещение о погашении не может быть направлено ранее чем за 90 дней до даты (в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше), в которую Эмитент или, если Эмитентом является KMG Finance, КМГ был бы обязан выплатить такие дополнительные суммы или в которую КМГ был бы обязан осуществить такие удержания или вычеты, если бы наступил срок платежа по Облигациям или было предъявлено требование по Гарантии (если применимо), или в которую КМГ был бы обязан произвести платеж KMG Finance, чтобы KMG Finance мог выплатить сумму основного долга или вознаграждения по Облигациям, если бы такие суммы подлежали выплате по Облигациям в соответствующий момент времени. До публикации извещения о погашении в соответствии с условиями настоящего пункта Эмитент должен вручить Доверительному управляющему: (1) свидетельство, подписанное двумя директорами Эмитента (или КМГ, в зависимости от того, что применимо), о том, что Эмитент имеет право осуществить такое погашение, с изложением фактов, доказывающих исполнение отлагательных условий в отношении права Эмитента осуществить такое погашение, и (2) заключение признанных независимых юрисконсультов, удовлетворяющее Доверительного управляющего по форме и содержанию, о том, что Эмитент или (в зависимости от того, что применимо) КМГ обязан или будет обязан выплатить такие дополнительные суммы; Доверительный управляющий имеет право принять такое свидетельство и заключение как достаточное доказательство выполнения отлагательных условий, изложенных выше в пунктах (a)(ii) и (или) (b)(ii), и в таком случае такие доказательства имеют окончательную и обязательную силу для Держателей облигаций.

- (d) **Погашение по опциону Держателей облигаций в связи с Изменением статуса:** Если в течение периода, пока Облигация остается непогашенной, происходит Изменение статуса, Эмитент должен – по опциону держателя такой Облигации, при условии, что держатель такой Облигации направил Эмитенту соответствующее извещение не менее чем за 15 и не более чем за 30 дней – погасить такую Облигацию в Дату (Даты) произвольного погашения по цене в 101% от суммы основного долга по такой Облигации, включая вознаграждение, начисление до Даты продажи в связи с изменением статуса (см. определение ниже; не включительно) (или – в случае покупки – с добавлением суммы, равной сумме такого вознаграждения).

Такой опцион («**Опцион на продажу в связи с изменением статуса**») действует, как указано ниже.

Если происходит Изменения статуса, в течение 14 дней с Изменения статуса Эмитент должен направить извещение («**Извещение об изменении статуса**») Держателям облигаций в соответствии с Условием 16 с указанием характера Изменения статуса и процедуры исполнения Опциона на продажу в связи с изменением статуса; при этом, если Доверительному управляющему становится известно об Изменении статуса (а Эмитент не выполнил указанное обязательство), Доверительный управляющий может и должен – по просьбе держателей как минимум одной пятой части суммы основного долга по непогашенным Облигациям – направить такое Извещение об изменении статуса.

Для исполнения Опциона на продажу в связи с изменением статуса держатель Облигаций должен доставить в указанный офис Платежного агента в любой Рабочий день в период, начинающийся с даты Изменения статуса и заканчивающийся через 90 дней после наступления такой даты или (в зависимости от того, что наступит позже) через 90 дней после вручения Держателям облигаций Извещения об изменении статуса в соответствии с настоящим Условием 6(d) («**Срок продажи в связи с изменением статуса**»), подписанное и заполненное извещение об исполнении опциона, составленное в форме (которая действует на соответствующий момент времени и может – если сертификат на такие Облигации хранится в клиринговой системе – быть в любой форме, отвечающей требованиям клиринговой системы и врученной в порядке, отвечающем требованиям клиринговой системы), которая может быть получена в любом указанном офисе любого Платежного агента («**Извещение об опционе на продажу в связи с изменением статуса**»), в котором держатель должен указать банковский счет (или, если платеж должен быть произведен в форме чека, адрес), на который должен быть произведен платеж в соответствии с настоящим пунктом, и к которому должен быть приложен сертификат на такие Облигации или документы, отвечающие требованиям соответствующего Платежного агента и подтверждающие, что сертификат на такие Облигации будет передан ему после вручения Извещения об опционе на продажу в связи с изменением статуса.

Эмитент по своему усмотрению погашает или покупает (или обеспечивает покупку) Облигации, являющиеся предметом Извещения об опционе на продажу в связи с изменением статуса, в дату («**Дата продажи в связи с изменением статуса**»), наступающую через семь дней после истечения Срока продажи в связи с изменением статуса, если такие Облигации не будут погашены, куплены или аннулированы ранее. Извещение об опционе на продажу в связи с изменением статуса, направленное держателем Облигации, является безотзывным, за исключением случаев, когда до даты погашения наступает и не устранено Событие дефолта, в случае чего такой держатель может, по своему усмотрению, отозвать Извещение об опционе на продажу в связи с изменением статуса, направив извещение Эмитенту.

В контексте настоящего Условия 6(d):

«**Изменение статуса**» считается наступившим по факту наступления любого из нижеперечисленных событий:

(i) завершение какой-либо сделки (включая, без ограничения, слияние или консолидацию), в результате которой Республика Казахстан и (или) любой другой федеральный или государственный орган, имеющий соответствующие полномочия владеть акциями КМГ, прекращают владеть 100% выпущенного непогашенного акционерного капитала КМГ, наделенного правами голоса, и контролировать такой капитал (прямо или косвенно); или

(ii) КМГ перестает быть «национальной компанией» в значении, приведенном в Статье 1 Закона Республики Казахстан № 291-IV «О недрах и недропользовании» от 24 июня 2010 (с изменениями и дополнениями) («Закон о недрах»); или

(iii) внесение каких-либо изменений в такие законы, в результате которых КМГ перестает действовать в качестве агента Казахстана в отношении отечественных соглашений о разделе продукции или утрачивает преимущественное право на приобретение участия и операционных прав в любых месторождениях углеводородов в Казахстане, отчуждаемых в соответствии со статьей 12 и 13 Закона о недрах или престаает приносить пользу возникающую от права владения по меньшей мере 50 процентами участия во всех новых офшорных контрактах (в соответствии со статьей 93,3 «Закона о недрах»); или

(iv) Негативное изменение рейтинга в течение шести месяцев, следующих за реорганизацией, произведенной КМГ (прямо или косвенно) или Существенным дочерним предприятием в соответствии с Условием 4(h)(i) и (ii), по причине такой реорганизации.

(е) Погашение по опциону Эмитента и исполнение опционов Эмитента: Если Окончательные условия предусматривают Опцион на покупку, Эмитент имеет право, направив безотзывное извещение Держателям облигаций не менее чем за 15 и не более чем за 30 дней (или в другой срок, установленный в Окончательных условиях), погасить или исполнить опцион Эмитента (определенный в Окончательных условиях) в отношении всех или (если предусмотрено) части Облигаций в любую Дату произвольного погашения или Дату исполнения опциона (в зависимости от того, что применимо). Погашение Облигаций осуществляется на Сумму произвольного погашения, включая проценты, начисленные до установленной даты погашения. Погашение или исполнение опциона могут быть осуществлены в отношении Облигаций номинальной стоимостью не меньше Минимальной суммы погашения, указанной в Окончательных условиях, и не больше Максимальной суммы погашения, указанной в Окончательных условиях.

Все Облигации, в отношении которых направлено такое извещение, должны быть погашены, и опцион Эмитента должен быть исполнен в дату, указанную в извещении, в соответствии с настоящим Условием.

В случае частичного погашения или частичного исполнения опциона Эмитента в извещении Держателям облигаций должна быть указана номинальная стоимость погашаемых Облигаций и держатель (держатели) таких Облигаций, которые подлежат погашению или в отношении которых был исполнен такой опцион, и такие Облигации погашаются на месте, утвержденном Доверительным управляющим, в установленном им порядке при условии соблюдения применимого законодательства и требований фондовой биржи или другого соответствующего органа. До тех пор, пока Облигации включены в Официальный список Управления финансовых услуг и принимаются к торгам на Фондовой бирже или любой другой фондовой бирже, и до тех пор, пока действуют соответствующие требования такой фондовой биржи, Эмитент должен один раз в год, в котором было произведено частичное погашение Облигаций, организовать публикацию в ведущей тиражной газете Лондона или в другом источнике, указанном такой фондовой биржей, извещения с указанием совокупной номинальной стоимости непогашенных Облигаций и списка Облигаций, выставленных, но не предъявленных на погашение.

(f) Погашение по опциону Держателей облигаций и исполнение опционов Держателей облигаций: Если Окончательные условия предусматривают Опцион на

продажу, Эмитент должен – по опциону держателя такой Облигации, при условии, что держатель такой Облигации направил Эмитенту соответствующее извещение не менее чем за 15 и не более чем за 30 дней (или в другой срок, установленный в Окончательных условиях) – погасить такую Облигацию в Дату (Даты) произвольного погашения на Сумму произвольного погашения, включая вознаграждение, начисленное до установленной даты погашения (не включительно).

Для исполнения такого опциона или любого другого опциона Держателей облигаций, который может быть предусмотрен Окончательными условиями (который должен быть исполнен в Дату исполнения опциона), держатель должен передать Облигацию (Облигации) Регистратору или любому Трансфертному агенту в указанном офисе такого Регистратора или Трансфертного агента, приложив к ней заполненное извещение об исполнении опциона («**Извещение об исполнении**»), составленное в форме, которую можно получить у любого Платежного агента, Регистратора или любого Трансфертного агента (в зависимости от того, что применимо) в течение срока предъявления извещения. Переданные таким образом Облигации и исполненные опционы не могут быть отозваны (если Агентским соглашением не предусмотрено иное) без предварительного согласия Эмитента.

(g) **Частично оплаченные Облигации:** Частично оплаченные Облигации погашаются при наступлении срока погашения, досрочно или в ином порядке в соответствии с положениями настоящего Условия и положениями Окончательных условий.

(h) **Покупка:** KMG Finance, КМГ и любое из их дочерних предприятий могут покупать Облигации на открытом рынке или в ином порядке по любой цене и в любое время.

(i) **Аннулирование:** Все Облигации, купленные KMG Finance, КМГ или их дочерними предприятиями или от их имени, могут оставаться в их собственности, быть перепроданы или, по решению Эмитента, предъявлены на аннулирование посредством передачи Облигаций Регистратору, в случае чего такие Облигации аннулируются немедленно со всеми Облигациями, погашенными Эмитентом. Облигации, переданные на аннулирование, не могут быть перевыпущены или перепроданы, и обязательства Эмитента и, если Эмитентом является KMG Finance, КМГ в отношении таких Облигаций считаются выполненными.

7. Выплаты

(a) **Выплата суммы основного долга и вознаграждения:**

(i) Выплата суммы основного долга (которая, в целях настоящего Условия 7(a), включает окончательные Суммы взноса, но не другие Суммы взноса) в отношении Облигаций производится по факту предъявления и сдачи соответствующих Облигаций в указанный офис любого из Трансфертных агентов или Регистратора в порядке, установленном ниже в пункте (ii).

(ii) Проценты (которые, в целях настоящего Условия 7(a), включают все Суммы взноса, кроме окончательной Суммы взноса) по Облигациям выплачиваются Лицу, внесенному в Реестр на момент завершения рабочего времени в пятнадцатый день до наступления срока выплаты вознаграждения («**Дата записи**»). Выплата вознаграждения по каждой Облигации производится в соответствующей валюте посредством чека, выставленного на банк и отправленного незастрахованной почтой держателю (или первому из указанных совместных держателей) такой Облигации по его адресу, указанному в Реестре. Держатель таких Облигаций не имеет право на получение процентов или других платежей в случае задержки каких-либо выплат по таким Облигациям, если чек, отправленный в соответствии с настоящим Условием, был доставлен после наступления срока платежа или был утерян на почте. По заявлению держателя, представленному в указанный офис Регистратора или любого Трансфертного агента до Даты записи, выплата вознаграждения может быть

произведена перечислением на банковский счет получателя платежа, открытый в соответствующей валюте.

(b) **Выплаты в соответствии с законодательством:** Без ограничения положений Условия 8 все выплаты осуществляются в соответствии с применимыми требованиями налогового и другого законодательства, нормативных положений и директив. Держатели облигаций не обязаны уплачивать комиссии или оплачивать расходы в связи с осуществлением таких выплат.

Все выплаты во всех случаях подпадают под любое удержание или вычет, требующийся согласно договору, описанному в FATCA или в любом законе, вводящем межправительственный подход к таким выплатам. В таком случае Эмитент или такой Платежный Агент (в зависимости от обстоятельств) совершает такую выплату после такого налога-удержания или вычета и отчитывается перед соответствующими органами за сумму, которая подлежит удержанию или вычету указанным образом. Ни Эмитент, ни Платежный Агент, ни какое-либо иное лицо не обязано совершать какие-либо дополнительные выплаты Держателям Облигаций в отношении любых сумм, удержанных или вычтенных указанным образом.

(c) **Назначение Агентов:** Платежные агенты, Регистратор, Трансфертные агенты и Расчетный агент, первоначально назначенные KMG Finance и КМГ, а также их соответствующие указанные офисы перечислены ниже. Платежные агенты, Регистратор, Трансфертные агенты и Расчетный агент действуют исключительно как агенты KMG Finance, КМГ и, в определенных обстоятельствах, Доверительного управляющего и не принимают каких-либо обязательств, агентских функций или функций доверительного управления в отношении Держателей облигаций. KMG Finance и КМГ сохраняют право – в любой момент с разрешения Доверительного управляющего – изменить или прекратить полномочия любого Платежного агента, Регистратора, любого Трансфертного агента или Расчетного агента (Расчетных агентов) и назначить дополнительных или других Платежных агентов или Трансфертных агентов, при условии, что в любой момент времени у Эмитента имеется: (i) Главный платежный агент, (ii) Регистратор, (iii) Трансфертный агент, (iv) Платежный агент и Трансфертный агент с офисами в городах, указанных фондовой биржей, на которой котируются Облигации, – в каждом случае утвержденный Доверительным управляющим, – и (vi) Платежный агент с указанным офисом в государстве-члене Европейского Союза, который не обязан удерживать или вычитать налоги у источника выплаты согласно Директиве Европейского Совета 2003/48/ЕС или любой другой Директиве, реализующей заключения собрания Совета министров финансов и экономики от 26-27 ноября 2000 г. Извещение о любых таких изменениях или изменении указанного офиса должно быть своевременно направлено Держателям облигаций в соответствии с Условием 16.

(d) **Расчетный агент и Справочные банки:** Эмитент должен обеспечить наличие в любой момент времени четырех Справочных банков (или другого требуемого количества банков), имеющих офисы в Соответствующем финансовом центре, а также одного или нескольких Расчетных агентов, если их наличие предусмотрено Облигациями, в течение срока, пока какие-либо Облигации остаются непогашенными (см. определение в Трестовом договоре). Если какой-либо Справочный банк (действующий через соответствующий офис) не может или не желает выполнять функции Справочного банка, Эмитент должен (с предварительного письменного согласия Доверительного управляющего) назначить другой Справочный банк, имеющий офис в Соответствующем финансовом центре, вместо первого банка. Если в отношении Облигаций назначено несколько Расчетных агентов, ссылки на Расчетного агента в настоящих Условиях подлежат толкованию как ссылки на каждого Расчетного агента, выполняющего свои соответствующие функции в соответствии с Условиями. Если Расчетный агент не может или не желает выполнять функции Расчетного агента или не определяет ставку вознаграждения за Период начисления вознаграждения или Период начисления вознаграждения, не рассчитывает Сумму вознаграждения, Сумму вноса, Сумму окончательного погашения, Сумму досрочного погашения или Сумму произвольного

погашения (в зависимости от того, что применимо) или не выполняет любые другие требования в течение 7 дней с даты, в которую соответствующая сумма должна быть рассчитана, Эмитент должен (с предварительного письменного согласия Доверительного управляющего) назначить ведущий банк или инвестиционную банковскую фирму, осуществляющие операции на межбанковском рынке (или, если применимо, на рынке краткосрочных долговых обязательств, свопов или внебиржевом рынке индексных опционов) и наиболее тесно связанные с расчетами, которые должен производить Расчетный агент (действуя через головной офис в г. Лондон или любой другой офис, осуществляющий активные операции на таком рынке), вместо первого Расчетного агента. Расчетный агент не может отказаться от своих обязанностей, если вместо него не назначен преемник, как указано выше.

Извещение о любых таких изменениях должно быть своевременно направлено Держателям облигаций.

(е) **Нерабочие дни:** Если дата осуществления выплаты по какой-либо Облигации не является рабочим днем, держатель не имеет право получить выплату до следующего рабочего дня и не имеет права на какие-либо проценты или иные суммы в связи с перенесением даты выплаты. В настоящем пункте «**рабочий день**» означает день (кроме субботы и воскресенья), в который банки и валютные рынки осуществляют операции в соответствующем месте предъявления в юрисдикциях, указанных в Окончательных условиях как «**Финансовые центры**», и:

(i) (если выплата осуществляется не в евро) – если выплата должна быть произведена посредством перечисления на банковский счет в соответствующей валюте, – в который осуществляются валютные сделки в соответствующей валюте в главном финансовом центре страны такой валюты; или

(ii) (если выплата осуществляется в евро) который является Рабочим днем TARGET.

8. **Налогообложение**

Все платежи Эмитента или, если Эмитентом является KMG Finance, КМГ или от их имени в связи с Облигациями или Гарантией осуществляются без удержания каких-либо налогов, пошлин и государственных сборов любого характера, налагаемых, взимаемых или выплачиваемых Нидерландами или Республикой Казахстан, их административными единицами или органами, уполномоченными взимать налоги (вместе – «**Налоги**»), кроме случаев, когда такое удержание требуется законодательством. В последнем случае КМГ Finance или КМГ (в зависимости от обстоятельств) выплачивает дополнительные суммы держателям Облигаций с тем, чтобы они получили причитающиеся им суммы без вычета Налогов, однако дополнительные суммы не выплачиваются в связи с Облигациями:

(а) **Наличие других оснований:** держателям (или третьим сторонам от имени держателей), которые несут ответственность по выплате таких Налогов в связи с Облигациями по причине какой-либо связи с Нидерландами или, в случае платежей, осуществляемых КМГ, с Республикой Казахстан помимо держания Облигаций или получения платежей в связи с Облигациями или в связи с Гарантией;

(б) **Предъявление не позднее 30 дней после Соответствующей даты:** предъявленными (или в отношении которых предъявлена Облигация, представляющая их) для оплаты не позднее 30 дней с Соответствующей даты, кроме случаев, когда держатель имеет право на получение таких дополнительных сумм после предъявления их к оплате на тридцатый день;

(с) **Платежи физическим лицам:** если такое удержание осуществляется с выплат физическим лицам и должно быть осуществлено в соответствии с Директивой Совета Европы 2004/48/ЕС или другой Директивой, обеспечивающей реализацию выводов заседания Совета ECOFIN от 26-27 ноября 2000 г. о налогообложении дохода от сбережений, или каким-либо законом, обеспечивающим внедрение или соответствие указанной Директивы;

(d) **Предъявление в другой юрисдикции:** предъявленными для оплаты держателями (или от их имени), которые могли бы избежать такого удержания при предъявлении соответствующих Облигаций другому Платежному агенту в государстве-участнике Европейского Союза.

Вне зависимости от любых противоположных положений настоящего Условия 8 ни KMG Finance, ни КМГ, ни какой-либо Платежный Агент и никакое иное Лицо не обязано выплачивать какие-либо дополнительные суммы в отношении какого-либо удержания или вычета, наложенного на или в отношении любой Облигации согласно FATCA любому договору, закону, положению или иным официальным инструкциям, введенным Нидерландами или Республикой Казахстан для соблюдения FATCA или любому договору между KMG Finance или КМГ и США либо любым их органом, соблюдающим FATCA

В настоящих Условиях «**Соответствующая дата**» применительно к Облигациям означает дату, в которую впервые наступает срок платежа по ней, или (если какая-либо сумма была ошибочно удержана или не выплачена) дату, в которую была осуществлена выплата полной непогашенной суммы, или (если дата наступает раньше) дату, наступающую через семь дней после даты, в которую Держателям облигаций в установленном порядке направлено было извещение о том, что при дальнейшем предъявлении Облигаций в соответствии с Условиями им будет осуществлен такой платеж, при условии, что фактически платеж осуществляется при таком предъявлении. Ссылки в настоящих Условиях на (i) «**основной долг**» включают премии, подлежащие выплате в связи с Облигациями, все Частичные платежи, Суммы окончательного погашения, Суммы досрочного погашения, Суммы погашения по выбору, Амортизированные номинальные суммы и все прочие суммы, представляющие собой основной долг и подлежащие выплате в соответствии с Условием 6 с учетом изменений и дополнений; (ii) «**проценты**» («**вознаграждение**») включают все Суммы вознаграждения или иные суммы, которые могут подлежать выплате в соответствии с Условием 5, а также изменения и дополнения к нему, и (iii) «**основной долг**» и (или) «**проценты**» включают дополнительные суммы, которые могут подлежать выплате в соответствии с настоящим Условием или обязательством, принятым вместо него или в дополнение к нему в Тростовом договоре.

9. Давность

Требования к KMG Finance и (или) КМГ в связи с платежами по Облигациям становятся недействительными через 10 лет (применительно к основному долгу) и 5 лет (применительно к процентному вознаграждению) после Соответствующей даты.

10. Событие дефолта

При наступлении любого из указанных событий («**Событие дефолта**») Доверительный управляющий может по своему усмотрению и должен по письменному требованию держателей не менее чем одной пятой части номинальной суммы всех непогашенных Облигаций или в соответствии со Специальной резолюцией, при условии, что он огражден от ответственности удовлетворительным для него образом, направить Эмитенту извещение о том, что Облигации подлежат немедленному погашению в Сумме досрочного погашения вместе с процентным вознаграждением, начисленным до даты такого извещения:

(a) **Неплатеж:** Эмитент не выплатил основной долг по каким-либо Облигациям в установленный срок погашения, сделав соответствующее объявление или при иных обстоятельствах, или Эмитент не выплатил процентное вознаграждение или дополнительные суммы по каким-либо Облигациям, и такой неплатеж процентного вознаграждения или дополнительных сумм продолжается в течение пяти дней;

(b) **Нарушение других обязательств:** KMG Finance или КМГ не выполняют или иным образом нарушают какое-либо обязательство или соглашение по Облигациям выпущенным в соответствии, Гарантии (если применимо) или Тростовому договору

(кроме нарушений, особо оговоренных в настоящем Условии 10), и такое невыполнение или нарушение не устранено в течение 30 дней (или большего времени, определенного Доверительным управляющим исключительно по своему усмотрению) после направления соответствующего извещения KMG Finance или КМГ (в зависимости от обстоятельств) Доверительным управляющим;

(с) **Перекрестный дефолт :** (i) Задолженность по Заемным средствам KMG Finance, КМГ или Существенного дочернего предприятия (а) подлежит погашению досрочно в результате невыполнения обязательств KMG Finance, КМГ или Существенным дочерним предприятием, или (b) не погашена при наступлении срока погашения с учетом периода отсрочки, если имеется; (ii) Гарантия задолженности, предоставленная KMG Finance, КМГ или Существенным дочерним предприятием в связи с Задолженностью по Заемным средствам другого Лица не реализована по требованию, и при этом сумма такой Задолженности по Заемным средствам превышает 50 млн. долларов США (USD 50,000,000) (или эквивалентную сумму в иностранной валюте);

(d) **Банкротство:** (i) какое-либо Лицо начало процедуры или подало заявление для назначения конкурсного управляющего или ликвидатора в связи с неплатежеспособностью, санацией, реструктуризации долга, распределением активов и пассивов, объявлением моратория на платежи и аналогичными действиями, затрагивающими KMG Finance, КМГ или Существенное дочернее предприятие, все (или, по мнению Доверительного управляющего) почти все их имущество, и такие процедуры или назначение не были отменены и оставались в силе в течение 45 дней; (ii) KMG Finance, КМГ или Существенное дочернее предприятие начали процедуры в соответствии с применимым законодательством о банкротстве, неплатежеспособности или другим аналогичным законодательством, имеющим силу или введенным впоследствии, с целью объявления их банкротами, или согласились на применение процедур банкротства в отношении их, или направили заявление или согласие на реорганизацию в соответствии с вышеуказанным законодательством, или дали согласие на подачу такого заявления или назначение конкурсного управляющего или ликвидатора или доверительного управляющего или правопреемника для целей банкротства или ликвидации KMG Finance, КМГ или Существенного дочернего предприятия, в зависимости от обстоятельств, или в отношении их имущества, или сделали назначение в пользу кредиторов, или по другим причинам не могут выплатить свои долги или признают свою неспособность в целом выплатить долги в установленный срок, или KMG Finance, КМГ или Существенное дочернее предприятие начали процедуры с целью общей реструктуризации Задолженности, что в случае Существенного дочернего предприятия (исключительно по мнению Доверительного управляющего) оказывает значительное негативное влияние на интересы Держателей облигаций;

(e) **Судебные решения:** невыплата КМГ или дочерним предприятием суммы, присужденной окончательным решением суда, превышающей 10 млн. долларов США (USD 10,000,000) (или эквивалентной суммы в иностранной валюте), причем такое судебное решение остается неисполненным и не имеет места отказ от него в течение более 30 дней подряд после того, как оно стало окончательным и не подлежащим обжалованию, и, в случае если такое судебное решение покрывается страховкой, кредитором были начаты процедуры принудительного исполнения;

(f) **Соблюдение применимого законодательства:** KMG Finance или КМГ не соблюдают какие-либо применимые законы или положения какого-либо правительства или регулирующего органа (включая правила валютного регулирования), что необходимо для осуществления их прав в законном порядке или выполнения их обязательств в связи с Облигациями, Гарантией, Тростовым договором или Агентским соглашением, или для обеспечения законной искивой силы указанных обязательств, или для обеспечения заключения необходимых соглашений или других документов, получения необходимых согласий и разрешений регулирующих органов и осуществления регистрации и предоставления им необходимых документов, и обеспечения законной силы полученных

разрешений и согласий, что, исключительно по мнению Доверительного управляющего оказывает значительное негативное влияние на интересы Держателей облигаций;

(g) **Недействительность и отсутствие исковой силы:** (i) действительность Облигаций, Тростового договора, Гарантии (если применимо) или Агентского соглашения оспаривается KMG Finance или КМГ, или KMG Finance или КМГ отказываются от своих обязательств в связи с Облигациями, Тростовым договором, Гарантией (если применимо) или Агентским соглашением (посредством общего приостановления платежей, моратория на погашение долга или иными способами), или (ii) KMG Finance или КМГ не могут законным образом выполнять свои обязательства в связи с Облигациями, Тростовым договором, Гарантией (если применимо) или Агентским соглашением, или (iii) обязательства KMG Finance или КМГ в связи с соответствующими Облигациями, Тростовым договором, Гарантией или Агентским соглашением становятся недействительными или утрачивают исковую силу и, после наступления событий, указанных в настоящем Условии 10(g), Доверительный управляющий считает, что наступление указанных событий оказывает значительное негативное влияние на интересы Держателей облигаций;

(h) **Вмешательство со стороны правительства:** (i) предприятие, активы и доходы KMG Finance, КМГ или Существенного дочернего предприятия или значительная их часть конфискована или иным образом отчуждена каким-либо Лицом, уполномоченным государственным, региональным или местным органом власти, или (ii) такое Лицо препятствует в осуществлении KMG Finance, КМГ или Существенным дочерним предприятием обычного контроля над их предприятием, активами или доходами или значительной их частью, и, после наступления событий, указанных в настоящем Условии 10(h), Доверительный управляющий считает, что наступление указанных событий оказывает значительное негативное влияние на интересы Держателей облигаций.

11. **Собрания держателей облигаций, внесение изменений, отказ от прав и замена**

(a) **Собрания Держателей облигаций:** В Договоре доверительного управления предусмотрены положения о созыве собраний Держателей облигаций для рассмотрения каких-либо вопросов, затрагивающих их интересы, включая утверждение Чрезвычайной резолюции (в соответствии с определением данного термина в Договоре доверительного управления) о внесении изменений в любые из настоящих Условий или какие-либо положения Договора доверительного управления. Такое собрание может быть созвано KMG Finance или КМГ (в зависимости от обстоятельств) или Доверительным управляющим и созывается Доверительным управляющим по письменному требованию Держателей облигаций, владеющих не менее 10 процентами номинальной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени. Кворум любого собрания, созванного для рассмотрения Чрезвычайной резолюции, составляют два или более Лиц, владеющих или представляющих явное большинство номинальной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или в отношении какого-либо отсроченного собрания – два или более Лиц, являющихся или представляющих Держателей облигаций независимо от номинальной суммы принадлежащих или представляемых Облигаций, за исключением случаев, когда повестка дня такого собрания включает рассмотрение предложений, *среди прочего*, (i) об изменении сроков погашения Облигаций, какой-либо Даты оплаты в рассрочку или какой-либо даты Суммы вознаграждения по Облигациям, (ii) о снижении или отмене номинальной суммы Облигаций или какой-либо Суммы оплаты в рассрочку по Облигациям или какой-либо премии, выплачиваемой при погашении Облигаций, (iii) о снижении ставки или ставок вознаграждения в отношении Облигаций или изменении способа или основы расчета ставки или ставок или суммы вознаграждения или основы для расчета какой-либо Суммы вознаграждения в отношении Облигаций, (iv) в случае, если Минимальная и (или) Максимальная ставка вознаграждения, Сумма оплаты в рассрочку или Суммы погашения указаны в Окончательных условиях, об уменьшении какого-либо такого Минимума и (или) Максимума, (v) об изменении какого-либо способа или основы для расчета Окончательной суммы погашения, суммы досрочного погашения или Альтернативной суммы погашения, включая способ расчета

Амортизированной номинальной суммы, (vi) об изменении валюты или валют оплаты или номинала Облигаций, (vii) о принятии каких-либо мер, которые, как предусмотрено в Окончательных условиях, могут быть предприняты исключительно после утверждения Чрезвычайной резолюции, к которой применяются специальные положения о кворуме, (viii) об изменении положений в отношении необходимого кворума на каком-либо собрании Держателей облигаций или большинства, необходимого для принятия Чрезвычайной резолюции или какого-либо постановления, или (ix) (если применимо) об изменении или аннулировании Гарантии, при котором необходимый кворум составляют два или более Лиц, владеющих или представляющих не менее 75 процентов, или на каком-либо отсроченном собрании – не менее 25 процентов номинальной суммы непогашенных на тот момент Облигаций. Любая Чрезвычайная резолюция, принятая надлежащим образом, имеет обязательную силу для Держателей облигаций (независимо от того, присутствовали ли они на собрании, на котором была принята такая резолюция).

(b) **Внесение изменений:** Доверительный управляющий вправе одобрить, без согласия Держателей облигаций, внесение (i) каких-либо изменений в любые положения Облигаций или Договора доверительного управления, которые, по его мнению, носят формальный, незначительный или технический характер или вносятся для исправления явной ошибки, и (ii) каких-либо иных изменений (за исключением изменений, упоминаемых в Договоре о доверительном управлении), а также какого-либо отказа от признания или санкции в отношении какого-либо нарушения или предполагаемого нарушения каких-либо положений Облигаций или Договора доверительного управления, которое, по мнению Доверительного управляющего, не наносит существенный вред интересам Держателей облигаций. Любое такого рода изменение, санкционирование или отказ имеют обязательную силу для Держателей облигаций, и, по требованию Доверительного управляющего, Держатели облигаций извещаются о таком изменении в кратчайшие сроки.

(c) **Замена:** В Договоре доверительного управления предусмотрены положения, позволяющие Доверительному управляющему одобрить, при условии внесения соответствующих изменений и дополнений в Договор доверительного управления и выполнения таких других условий, которые вправе потребовать Доверительный управляющий, но без согласия Держателей облигаций, замену правопреемника Эмитента в отношении его деятельности (если применимо) или КМГ или правопреемника в отношении его деятельности или какой-либо дочерней компании КМГ или правопреемника в отношении его деятельности вместо Эмитента (если применимо) или КМГ, или какой-либо ранее замененной компании в качестве основного должника или гаранта по Договору доверительного управления и Облигациям. В случае такой замены Доверительный управляющий вправе одобрить, без согласия Держателей облигаций, изменение права, регулирующего Облигации и Договор доверительного управления при условии, что такое изменение не нанесет, по собственному мнению Доверительного управляющего, существенный вред интересам Держателей облигаций.

(d) **Права Доверительного управляющего:** В связи с осуществлением своих функций (включая, без ограничений, функции, упоминаемые в настоящем Условии) Доверительный управляющий учитывает интересы Держателей облигаций как класса и не учитывает последствия такого осуществления функций в отношении отдельных Держателей облигаций, и Доверительный управляющий не вправе требовать, равно как и никакой Держатель облигаций не вправе требовать от KMG Finance или КМГ какое-либо возмещение или оплату в отношении каких-либо налоговых последствий какого-либо такого осуществления функций в отношении отдельных Держателей облигаций.

12. Принудительное исполнение

В любое время после наступления срока погашения Облигаций Доверительный управляющий вправе, по своему собственному усмотрению и без предварительного уведомления, возбуждать такие разбирательства против KMG Finance и (или) КМГ, которые

он может счесть необходимыми для принудительного исполнения условий Договора доверительного управления, Облигаций или Гарантии, однако он не обязан возбуждать какие-либо такие разбирательства, за исключением случаев, когда (а) возбуждение таких разбирательств предусмотрено в Чрезвычайной резолюции или необходимо в соответствии с письменным требованием Держателей облигаций, владеющих не менее одной пятой номинальной суммы непогашенных Облигаций, и (b) ему причитается возмещение и (или) ограждение от ответственности. Ни один Держатель облигаций не вправе предъявлять иск напрямую KMG Finance или КМГ, за исключением случаев, когда Доверительный управляющий, будучи обязанным предъявить такой иск, не предъявляет такой иск в разумные сроки, и иск остается непредъявленным.

13. Возмещение ущерба Доверительному управляющему

В Договоре доверительного управления предусмотрены положения о возмещении ущерба Доверительному управляющему и его освобождении от ответственности, включая положения, освобождающие его от необходимости возбуждения дел о взыскании платежа, за исключением случаев возмещения к его удовлетворению, а также о получении возмещения понесенных им затрат и расходов приоритетно по отношению к требованиям Держателей облигаций. Доверительный управляющий вправе заключать коммерческие сделки с KMG Finance, КМГ и любой компанией, связанной с KMG Finance или КМГ, без необходимости отчета за какую-либо прибыль.

При осуществлении своих прав и полномочий в соответствии с настоящими Условиями и Договором доверительного управления Доверительный управляющий будет учитывать интересы Держателей облигаций как класса и не будет нести ответственность за какие-либо последствия для отдельных держателей Облигаций, явившиеся результатом того, что такие держатели связаны каким-либо образом с определенной территорией или налоговой юрисдикцией, и Доверительный управляющий не вправе требовать, равно как и никто из Держателей облигаций не вправе требовать от Эмитента какое-либо возмещение или оплату в отношении каких-либо налоговых последствий такого осуществления прав и полномочий в отношении отдельных Держателей облигаций.

14. Замена Облигаций

В случае утери, кражи, повреждения, порчи или уничтожения Облигации такая Облигация может быть заменена в соответствии с применимыми законами, положениями, а также положениями фондовой биржи или иного соответствующего органа в указанном офисе Регистратора или такого иного Платёжного агента или Трансфер-агента, в зависимости от конкретного случая, который может периодически назначаться Эмитентом для этих целей, о чём уведомляются Держатели облигаций, в каждом случае после оплаты заявителем сборов и затрат, понесенных в связи с этим, и на условиях, касающихся предоставления доказательств, гарантий и возмещения вреда (которые могут предусматривать, *среди прочего*, что, в случае, если утерянная, украденная или уничтоженная, как утверждается, Облигация будет впоследствии предъявлена к погашению, Эмитенту будет причитаться, по его требованию, к выплате сумма, которую Эмитент обязан выплатить в отношении таких Облигаций), а также на иных условиях, которые может потребовать Эмитент. Поврежденные или испорченные Облигации подлежат сдаче до выдачи новых Облигаций взамен.

15. Дополнительные выпуски

Эмитент вправе периодически, без согласия Держателей облигаций, создавать и осуществлять выпуск дополнительных ценных бумаг на тех же условиях, что и Облигации во всех отношениях (или во всех отношениях, за исключением первой выплаты вознаграждения по ним), и таким образом, чтобы такой дополнительный выпуск был консолидирован и составлял единую Серию с находящимися в обращении

ценными бумагами любой другой Серии, или на таких условиях, которые Эмитент вправе определить во время осуществления такого выпуска. Ссылки в данных Условиях на Облигации включают (если по контексту не требуется иное) любые другие ценные бумаги, выпущенные в соответствии с настоящим Условием и составляющие единую Серию с существующими Облигациями или отдельную Серию. Любые дополнительные ценные бумаги, составляющие единую Серию с находящимися в обращении ценными бумагами любой Серии, а также любые другие ценные бумаги, составляющие отдельную Серию (с согласия Доверительного управляющего), устанавливаются Договором доверительного управления или каким-либо дополнительным соглашением к нему. В Договоре доверительного управления предусмотрены положения о созыве единого собрания Держателей облигаций единой Серии и держателей ценных бумаг других Серий по решению Доверительного управляющего.

16. Уведомления

Уведомления Держателям облигаций направляются авиапочтой первого класса (при отправке за рубеж) (или, в случае совместных держателей, держателю, чье имя указано в Реестре первым) на их соответствующие адреса, указанные в Реестре, и считаются врученными на четвертый день недели (за исключением субботы и воскресенья) с даты отправки. Кроме этого, при условии регистрации каких-либо Облигаций на фондовой бирже, такое уведомление подлежит публикации в ежедневной газете общего тиража в месте или местах, требуемых в соответствии с правилами такой фондовой биржи. Любое такое уведомление считается врученным в дату такой публикации или, в случае неоднократной публикации или публикации в различные даты, в первую дату такой публикации, как предусмотрено выше.

17. Закон о договорах 1999 г. (права третьих лиц)

Ни одно Лицо не имеет право на принудительное исполнение какого-либо условия Облигаций в соответствии с Законом о договорах 1999 г. (права третьих лиц).

18. Применимое право, юрисдикция и арбитраж

(a) **Применимое право:** Договор доверительного управления и Облигации, включая какие-либо внедоговорные обязательства, возникающие из Договора доверительного управления и(или) Облигаций или в связи с ними, регулируются и толкуются в соответствии с английским правом.

(b) **Подсудность; арбитраж:** По Договору доверительного управления KMG Finance и КМГ (i) безотзывно подчинились юрисдикции судов Англии для целей рассмотрения и вынесения решения по какому-либо иску, судебному процессу или разбирательству или для целей урегулирования каких-либо споров, возникающих из Договора доверительного управления или Облигаций или в связи с ними; (ii) предоставили отказ от заявления каких-либо возражений, которые у него могут иметься в отношении назначения таких судов в качестве суда для рассмотрения и вынесения решения по какому-либо такому иску, судебному процессу или разбирательству или для урегулирования каких-либо таких споров и соглашается не делать никаких заявлений в отношении того, что какой-либо такой суд не является приемлемым или целесообразным; (iii) назначили компанию «Jordans International Limited», находящуюся по адресу: г. Лондон, Бэдфорд Роу, 20-22, WC1R 4JJ (20-22 Bedford Row, London WC1R 4JS) для принятия каких-либо судебных повесток от его имени в Англии; (iv) дали свое согласие на принудительное исполнение какого-либо решения; (v) в случае, если они имеют права в какой-либо юрисдикции требовать для себя или своего имущества иммунитет от иска, приведения в исполнение судебного решения, ареста имущества (независимо от того, осуществляется ли такой арест во исполнение судебного решения, до его вынесения или на иных основаниях) или иного судебного процесса, и в случаях, когда в какой-либо такой юрисдикции такой иммунитет может относиться к нему самому или к его активам или доходам (независимо от того, были ли заявлены права на такой иммунитет), согласились не заявлять права на такой иммунитет и

безотзывно отказались от него в полном объеме, допускаемом законами такой юрисдикции; и (vi) согласились с тем, что Доверительный управляющий вправе принять решение, направив KMG Finance или КМГ (в зависимости от обстоятельств) письменное уведомление, что какой-либо спор (включая требование, спор или разногласие в отношении существования, расторжения или действительности Облигаций) подлежит окончательному урегулированию в арбитражном порядке в соответствии с Регламентом Лондонского международного арбитражного суда в его действующей редакции и с учетом изменений, внесенных в соответствии с Договором доверительного управления.

19. Определения

В настоящих Условиях, если контекстом не требуется иное, следующие термины имеют указанные значения:

«**Негативное изменение рейтинга**» имеет место, если рейтинги каких-либо Ценных бумаг, имеющих рейтинг, или корпоративные рейтинги КМГ или Существенного дочернего предприятия, присвоенные Рейтинговым агентством: (i) включены в список «credit watch» или подвергаются официальному пересмотру или аналогичной процедуре с негативными последствиями или прогнозами; или (ii) понижены или отозваны в дату включения в список «credit watch» или официального пересмотра таких рейтингов Ценных бумаг, имеющих рейтинг, или корпоративного рейтинга КМГ;

«**Аффилированные лица**» какого-либо лица означают прямо или косвенно контролируемые лица, контролируемые или находящимися с ними под общим прямым или косвенным контролем. Для целей настоящего определения «контроль» применительно к какому-либо лицу означает полномочие осуществлять руководство управлением или политикой такого лица прямо или косвенно, посредством владения голосующими ценными бумагами, по контракту или на иных основаниях; термины «контролирующий» и «контролируемый» имеют соответствующее значение;

«**Соглашения**» означает Агентское соглашение и Трастовый договор;

«**Распоряжение активами**» означает продажу, аренду, передачу и распоряжение другими способами КМГ или Существенным дочерним предприятием (а также серии взаимосвязанных сделок по продаже, аренде, передаче и другим способам распоряжения), в т.ч. при слиянии, консолидации или аналогичных сделках:

акциями из Акционерного капитала Существенного дочернего предприятия или Миноритарной компании;

прочими активами КМГ, Существенного дочернего предприятия или Миноритарной компании.

Несмотря на вышеуказанное, передача активов между КМГ и Дочерними предприятиями не считается Распоряжением активами;

«**Соответствующая задолженность**» применительно к Сделкам продажи / обратной аренды означает, на момент определения, текущую стоимость (дисконтированную по процентной ставке Облигаций с суммированием на полугодовой основе) всех обязательств арендатора по арендным платежам за оставшийся срок аренды, предполагаемый такими Сделками продажи / обратной аренды (включая периоды продления аренды);

«**Аудиторы**» означает Ernst & Young LLP или, если указанная фирма не может или не желает выполнять какие-либо действия, требуемые от нее по Соглашениям – другую бухгалтерскую фирму с международной репутацией, выбранную КМГ для данной цели и утвержденную Доверительным управляющим в письменном виде;

«**Лицо с правом подписи**» применительно к КМГ означает какое-либо Лицо, уполномоченное в установленном порядке, в отношении которого Доверительный управляющий получил свидетельство (или свидетельства), подписанные Директором или другим Лицом с правом подписи КМГ, с именем и образцом подписи такого Лица и подтверждением его полномочий;

«**Базовый Проспект**» означает базовый проспект касательно Программы, который состоит из базового проспекта для целей Статьи 5.4 Директивы 2003/71/ЕС (с учетом изменений в силу Директивы 2010/73/EU – «**Директива о Проспектах**») (каковой термин включает документы, включенные в него в силу ссылки на периодической основе согласно в нем предусмотренному) с учетом периодических изменений, дополнений или замен (но не включая какие-либо сведения или документы, замененные или отмененные любыми сведениями, которые включены указанным образом впоследствии) и в отношении каждого Транша соответствующие Окончательные Условия;

«**Рабочий день**» означает:

применительно к любой валюте кроме евро – день (кроме субботы и воскресенья), в который коммерческие банки и валютные рынки осуществляют платежи в основном финансовом центре соответствующей валюты; и (или)

применительно к евро – день, в который работает система TARGET («Рабочий день TARGET»); и (или)

применительно к какой-либо валюте и (или) одному или нескольким Деловым центрам (указанным в Окончательных условиях) – день (кроме субботы и воскресенья), в который коммерческие банки и валютные рынки осуществляют платежи в соответствующей валюте в Деловых центрах или, если валюта не указана, в Деловых центрах в целом;

«**Акционерный капитал**» применительно к какому-либо Лицу означает все акции, доли участия (в т.ч. в товариществах), права покупки, гарантии, опционы и прочие доли участия и их эквиваленты (независимо от определения) в акционерном капитале такого Лица, включая Привилегированные акции, за исключением долговых ценных бумаг, конвертируемых в такой акционерный капитал;

«**Капитализированные обязательства по аренде**» означает обязательство, в соответствии с классификацией в финансовой отчетности как капитализированная аренда в соответствии с МСФО; при этом сумма Задолженности, представленной таким обязательством, составляет капитализированную сумму такого обязательства на момент определения в соответствии с МСФО, а Установленная дата погашения такого обязательства является датой платежа последней арендной платы или иной суммы, подлежащей выплате в связи с арендой, до первой даты, в которую аренда может быть расторгнута без штрафных санкций;

«**Договоры хеджирования**» применительно к какому-либо Лицу означает форварды, фьючерсы, опционы, отложенные контракты и аналогичные соглашения и договоренности, стороной или бенефициаром которых является такое Лицо, заключенные с целью защиты или получения выгод от колебаний цен на каких-либо товаров, производимых или потребляемых КМГ или его Существенным дочерним предприятием в рамках Разрешенной деятельности;

«**Консолидированная EBITDA КМГ**» означает консолидированную прибыль до уплаты процентов, налогов и начисления амортизации и износа (EBITDA) КМГ и его Существенных дочерних предприятий в соответствии с МСФО, как указано в последней финансовой отчетности, представленной в соответствии с Условием 4(е);

«**Консолидированная чистая задолженность КМГ**» означает, на момент определения, Консолидированную общую задолженность КМГ за вычетом наличных средств и Инвестиций временно свободных денежных средств КМГ и KMG Finance;

«**Консолидированная стоимость общих активов КМГ**» означает, на момент определения, сумму консолидированных общих активов КМГ и его Существенных дочерних предприятий, рассчитанную на основании последней финансовой отчетности, представленной в соответствии с Условием 4(е);

«**Консолидированная общая задолженность КМГ**» означает, на момент определения, общую сумму (без дублирования) Задолженности КМГ и его Существенных дочерних предприятий на консолидированной основе в соответствии с МСФО;

«Консолидированный подоходный налог» применительно к какому-либо Лицу означает налоги, налагаемые за какой-либо период на такое Лицо, или иные платежи, требуемые государственными органами, рассчитываемые на основе дохода или прибыли такого Лица и (или) его Существенных дочерних предприятий (при условии, что такой доход или прибыль учитывались при расчете Консолидированной чистой прибыли за соответствующий период), независимо от того, должны ли такие налоги или платежи перечисляться каким-либо государственным органам;

«Консолидированные расходы по выплатам процентов» применительно к какому-либо периоду означает общие расходы по выплатам процентов КМГ и его Дочерних предприятий на консолидированной основе, выплаченных или начисленных, а также, расходы последующего периода, если они уже не были включены в такие процентные расходы:

расходы по выплате процентов в связи с Капитализированными обязательствами по аренде, процентные расходы на аренду, связанная с Соответствующей задолженностью за такую аренду, определяемых как если бы такая аренда являлась капитализированной арендой в соответствии с МСФО, и процентные расходы любых отсроченных платежных обязательств;

амортизация дисконта по задолженности и выпуску облигаций;

безналичные расходы на выплату процентов;

комиссионные расходы, дисконты и другие взносы и сборы, подлежащие выплате в связи с аккредитивами и акцептным финансированием банков;

процентные расходы, фактически выплаченные КМГ или его Существенными дочерними предприятиями в связи с какой-либо Гарантией задолженности или иным обязательством какого-либо Лица;

чистые расходы в связи с Обязательствами по хеджированию;

консолидированные расходы по выплате процентов такого Лица и его Существенных дочерних предприятий, которые были капитализированы в соответствующий период;

все дивиденды, выплаченные или подлежащие выплате наличными, Инвестиции временно свободных денежных средств или Задолженность, или начисленных за соответствующий период на какие-либо серии Акции с ограниченными правами такого Лица или на Привилегированные акции его Существенных дочерних предприятий, подлежащие выплате какой-либо стороне кроме КМГ или Существенных дочерних предприятий;

наличные взносы в программы предоставления акций работникам или аналогичные доверительные фонды, если такие взносы используются программами предоставления акций работникам или доверительными фондами для выплаты процентов или сборов какому-либо Лицу (кроме КМГ), при условии, что из указанной суммы исключаются расходы на выплату процентов Мелких дочерних предприятий, если соответствующая Задолженность не КМГ и не оплачена КМГ или Существенным дочерним предприятием.

Для целей вышеуказанных положений общие расходы по выплате процентов определяются после осуществления или получения чистых выплат КМГ и его Существенными дочерними предприятиями, на консолидированной основе, по Соглашениям о процентных ставках;

«Консолидированная чистая прибыль» применительно к какому-либо периоду означает чистую прибыль (убыток) (являющийся прибылью (убытком) акционеров КМГ) КМГ и его Дочерних предприятий на консолидированной основе, определяемый в соответствии с МСФО; при этом в Консолидированную чистую прибыль не включаются:

(i) чистая прибыль (убыток) каких-либо Лиц, не являющихся Существенными дочерними предприятиями, за исключением следующего:

(А) с учетом ограничений указанных в параграфах (iii), (iv) и (v) ниже, доля КМГ в чистой прибыли таких Лиц за соответствующий период включается в Консолидированная чистая прибыль вплоть до общей суммы денежных средств, фактически распределенной такими Лицами за соответствующий период в пользу

КМГ или Существенного дочернего предприятия в виде дивидендов или других выплат (в случае дивидендов или других выплат в пользу Существенного дочернего предприятия – с учетом ограничений, указанных в параграфе (ii) ниже);

(B) доля КМГ в чистой прибыли таких Лиц за соответствующий период включается в Консолидированную чистую прибыль, если она была покрыта из денежных средств КМГ или Существенного дочернего предприятия;

(ii) чистая прибыль (но не убыток) Существенного дочернего предприятия, если на такое Существенное дочернее предприятие прямо или косвенно распространяются ограничения на выплату дивидендов или другие выплаты, прямо или косвенно осуществляемые им КМГ, за исключением следующего:

(A) с учетом ограничений указанных в параграфах (iii), (iv) и (v) ниже, доля КМГ в чистой прибыли таких Существенных дочерних предприятий за соответствующий период включается в Консолидированную чистую прибыль вплоть до общей суммы денежных средств, которая могла быть распределена такими Существенными дочерними предприятиями за соответствующий период в пользу КМГ или другого Существенного дочернего предприятия в виде дивидендов или других выплат, осуществленных или разрешенных к осуществлению прямо или косвенно в виде займов, авансовых платежей, межфирменных перечислений или иными разрешенными способами КМГ или его Существенному дочернему предприятию (в случае дивидендов или других выплат в пользу Существенного дочернего предприятия – с учетом ограничений, указанных в настоящем пункте);

(B) доля КМГ в чистом убытке таких Существенных дочерних предприятий за соответствующий период включается в Консолидированную чистую прибыль;

(iii) прибыль (убыток) от продажи или иного распоряжения имуществом, машинами и оборудованием КМГ и его консолидированных Существенных дочерних предприятий (в т.ч. от Сделок продажи/обратной аренды), осуществляемой не в ходе обычной деятельности, а также прибыль (убыток) от продажи или иного распоряжения Акционерным капиталом какого-либо Лица;

(iv) неординарные прибыли и убытки;

(v) прибыли и убытки от валютных операций;

(vi) кумулятивный эффект изменений принципов бухгалтерского учета;

«**Валютное соглашение**» применительно к какому-либо Лицу означает договор об обмене валюты, валютный своп или иное аналогичное соглашение, стороной или бенефициаром которого является такое Лицо;

«**Дробное исчисление дней**» применительно к расчету суммы процентного вознаграждения по Облигации за какой-либо период (включая первый день такого периода, но не включая последний день) (являющийся или не являющийся Периодом начисления вознаграждения – «**Расчетный период**») означает:

(i) если в Окончательных условиях указано «**Фактический период/365**» или «**Фактический период/фактический период (ISDA)**» – фактическое количество дней в Расчетном периоде, разделенное на 365 (или, если часть Расчетного периода выпадает на високосный год – сумму (A) фактического количества дней в части Расчетного периода, выпадающего на високосный год, разделенного на 366, и (B) фактического количества дней в части Расчетного периода, выпадающего на обычный год, разделенного на 365);

(ii) если в Окончательных условиях указано «**Фактический период/365 (фиксировано)**» – фактическое количество дней в Расчетном периоде, разделенное на 365;

(iii) если в Окончательных условиях указано «**Фактический период/360**» – фактическое количество дней в Расчетном периоде, разделенное на 360;

(iv) если в Окончательных условиях указано «**30/365**», «**360/360**» или «**По облигации**» – количество дней в Периоде начисления вознаграждения, разделенное на 360, с расчетом по следующей формуле:

$$\text{Дробное исчисление дней} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

где:

Y₁ – год, выраженный в виде числа, на который приходится первый день Периода начисления вознаграждения;

Y₂ – год, выраженный в виде числа, на который приходится день, непосредственно следующий за последним днем Периода начисления вознаграждения;

M₁ – календарный месяц, выраженный в виде числа, на который приходится первый день Периода начисления вознаграждения;

M₂ – календарный месяц, выраженный в виде числа, на который приходится день, непосредственно следующий за последним днем Периода начисления вознаграждения;

D₁ – первый календарный день Периода начисления вознаграждения, выраженный в виде числа; если такое число 31, тогда D₁ равняется 30;

D₂ – календарный день, непосредственно следующий за последним днем Периода начисления вознаграждения, выраженный в виде числа; если такое число 31 и D₁ больше 29, тогда D₂ равняется 30;

(v) если в Окончательных условиях указано «**30E/360**» или «**По Еврооблигации**» – количество дней в Периоде начисления вознаграждения, разделенное на 360, с расчетом по следующей формуле:

$$\text{Дробное исчисление дней} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

где:

Y₁ – год, выраженный в виде числа, на который приходится первый день Периода начисления вознаграждения;

Y₂ – год, выраженный в виде числа, на который приходится день, непосредственно следующий за последним днем Периода начисления вознаграждения;

M₁ – календарный месяц, выраженный в виде числа, на который приходится первый день Периода начисления вознаграждения;

M₂ – календарный месяц, выраженный в виде числа, на который приходится день, непосредственно следующий за последним днем Периода начисления вознаграждения;

D₁ – первый календарный день Периода начисления вознаграждения, выраженный в виде числа; если такое число 31, тогда D₁ равняется 30;

D₂ – календарный день, непосредственно следующий за последним днем Периода начисления вознаграждения, выраженный в виде числа; если такое число 31 и D₁ больше 29, тогда D₂ равняется 30;

(vi) если в Окончательных условиях указано «**30E/360 (ISDA)**» – количество дней в Периоде начисления вознаграждения, разделенное на 360, с расчетом по следующей формуле:

$$\text{Дробное исчисление дней} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

где:

Y₁ – год, выраженный в виде числа, на который приходится первый день Периода начисления вознаграждения;

Y_2 – год, выраженный в виде числа, на который приходится день, непосредственно следующий за последним днем Периода начисления вознаграждения;

M_1 – календарный месяц, выраженный в виде числа, на который приходится первый день Периода начисления вознаграждения;

M_2 – календарный месяц, выраженный в виде числа, на который приходится день, непосредственно следующий за последним днем Периода начисления вознаграждения;

D_1 – первый календарный день Периода начисления вознаграждения, выраженный в виде числа, (i) если такой день приходится не на последний день февраля; (ii) если такое число 31, тогда D_1 равняется 30;

D_2 – календарный день, непосредственно следующий за последним днем Периода начисления вознаграждения, выраженный в виде числа; (i) если такой день приходится не на последний день февраля, но не на Дату погашения; (ii) если такое число 31, тогда D_2 равняется 30;

«Акции с ограниченными правами» применительно к какому-либо Лицу означает акции Акционерного капитала, которые, в соответствии с их условиями (или условиями ценных бумаг, в которые они могут быть конвертированы или на которые они могут быть обменены по выбору держателя) или при наступлении каких-либо событий:

(i) подлежат погашению или обязательному выкупу (кроме случаев, когда они могут быть выкуплены только за Акционерный капитал такого Лица, которые сами не являются Акциями с ограниченными правами) в соответствии с обязательствами по выкупному фонду;

(ii) могут быть конвертированы в Задолженность или Акции с ограниченными правами или обменены на них по выбору держателя;

(iii) подлежат обязательному выкупу или должны быть приобретены при наступлении определенных событий или на иных основаниях, полностью или частично;

«ЕБИТДА» за какой-либо период, применительно к какому-либо Лицу означает, без дублирования, Консолидированная чистая прибыль такого Лица за такой период плюс следующее (с учетом вычетов при расчете Консолидированной чистой прибыли):

(i) Консолидированные расходы по выплате процентов;

(ii) Консолидированный подоходный налог;

(iii) Консолидированные расходы на амортизацию;

(iv) Консолидированную амортизацию нематериальных активов;

(v) прочие безналичные расходы, уменьшающие Консолидированную чистую прибыль (за исключением безналичных расходов, представляющих собой накопленные наличные расходы или резервы на них за будущий период или амортизацию prepaid наличных расходов за предшествующий период, не включенный в расчет), за вычетом прочих безналичных статей дохода, увеличивающего Консолидированную чистую прибыль (за исключением безналичных статей дохода, представляющих собой получение наличных в будущем периоде);

(vi) миноритарная доля в доходе/убытке консолидированных дочерних предприятий;

в каждом случае на консолидированной основе и в соответствии с МСФО;

«Дата вступления в силу» применительно к Плавающей ставке, подлежащей определению в Дату определения вознаграждения, означает дату, указанную в качестве таковой в Окончательных условиях, или, если такая дата не указана, первый день Периода начисления вознаграждения, к которому относится такая Дата вступления в силу;

«Событие дефолта» имеет значение, указанное в Условии 10;

«Особая резолюция» имеет значение, указанное в Тростовом договоре;

«Справедливая рыночная стоимость» применительно к активам и имуществу означает цену, которую можно получить наличными при коммерческой рыночной сделке между желающим

продать продавцом и желающим купить платежеспособным покупателем, на которых не оказывается давление. Справедливая рыночная стоимость добросовестно определяется Советом директоров КМГ, мнение которых считается окончательным, или, в случае продажи Акционерного капитала **Существенного** дочернего предприятия или Миноритарной компании на сумму более 200 млн. долларов США – Независимым оценщиком в письменном виде;

«**ФАТСА**» означает разделы 1471 – 1747 включительно Кодекса внутренних поступлений США 1986 г. с учетом внесенных изменений, на дату Базового Проспекта (или любой последующей редакции, которая в основном с ним сравнима) и любые нынешние или будущие положения или договоры согласно нему или его официальное толкование;

«**Окончательные Условия**» означает в отношении Транша, окончательные условия, выпущенные с указанием соответствующих подробностей такого Транша;

«**Группа**» означает КМГ и его Дочерние предприятия как единое целое;

«**Гарантия**» означает условное или иное финансовое обязательство какого-либо Лица, которое прямо или косвенно гарантирует какую-либо Задолженность какого-либо Лица и какое-либо обязательство, прямое или косвенное, такого Лица:

- (i) выкупить или оплатить Задолженность такого Лица (или направить или предоставить средства для покупки или оплаты) (возникшую в связи с созданием товарищества, письмом-подтверждением, соглашением о покупке активов, товаров, ценных бумаг или услуг, соглашением, предусматривающим неустойку в размере полной цены, соглашением о поддержании условий, указанных в финансовой отчетности, и т.д.);
- (ii) принятое с целью гарантирования кредитору по такой Задолженности ее погашения или его защиты от убытков в связи с Задолженностью (полностью или частично),

при условии, что термин «гарантия» не включает индоссаменты для инкассо и депонирования в ходе обычной деятельности. Термин «гарантировать» имеет соответствующее значение. Термин «гарант» означает Лицо, гарантирующее какое-либо обязательство;

«**Гарант**» означает КМГ, если KMG Finance является Эмитентом Серии согласно указанному в соответствующем дополнении к Договору доверительного управления;

«**Обязательства по хеджированию**» какого-либо Лица означает обязательства такого Лица по Соглашениям о процентной ставке, Валютным соглашениям или Договорам хеджирования;

«**МСФО**» означает Международные стандарты финансовой отчетности (ранее «Международные бухгалтерские стандарты»), выпускаемые Правлением Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и толкования, выпускаемые международным комитетом по интерпретации финансовой отчетности IASB (с учетом дополнений, изменений и новых редакций), применяемые на систематической основе, а также изменения указанных бухгалтерских принципов и практики, не имеющих существенного характера;

«**Мелкое дочернее предприятие**» означает Дочернее предприятие КМГ, не являющееся **Существенным** дочерним предприятием;

«**Принять**» означает принять, понести, гарантировать или иным образом стать ответственным; *при условии*, что Задолженность какого-либо Лица, существующая в момент, когда оно становится **Существенным** дочерним предприятием (в результате слияния, консолидации, приобретения или иным образом), считается Принятой таким Лицом в момент, когда оно становится **Существенным** дочерним предприятием. Термин «Принятие» имеет соответствующее значение. Исключительно для целей установления соответствия Условию 4(d):

- (i) амортизация дисконта по задолженности или прирост номинала по беспроцентной или иной дисконтной ценной бумаге;
- (ii) регулярная выплата процентного вознаграждения в форме дополнительной Задолженности по тому же инструменту или регулярная выплата дивидендов по акциям Акционерного

капитала в форме дополнительных акций Акционерного капитала такого же класса и на тех же условиях;

обязательство выплатить премию в связи с Задолженностью, возникшей в связи с выпуском извещения о выкупе или обязательным предложением покупки такой Задолженности не считается Принятием Задолженности;

«**Задолженность**» применительно к какому-либо Лицу на дату определения (без дублирования) означает:

(i) основную сумму и премию (если имеется) в связи с задолженностью такого Лица по заемным средствам;

(ii) основную сумму и премию (если имеется) в связи с обязательствами такого Лица, подтверждаемыми облигациями, долговыми обязательствами, нотами и аналогичными инструментами;

(iii) основную часть всех обязательств такого Лица в связи с аккредитивами, акцептным финансированием банков и другими аналогичными инструментами (включая соответствующие обязательства по компенсации, если они относятся к счетам расчетов с поставщиками и такое обязательство погашается в течение 30 дней после Принятия);

(iv) основную часть всех обязательств такого Лица выплатить покупную стоимость имущества с отсрочкой (кроме расчетов с поставщиками), срок выплаты которой наступает более чем через шесть месяцев после даты начала использования, принятия поставки или перехода права собственности на имущество;

(v) Капитализированные обязательства по аренде и всю Соответствующую задолженность такого Лица;

(vi) основную часть или преимущественное право очередности при ликвидации по всем обязательствам такого Лица в связи с выкупом, погашением или иной покупкой Акции с ограниченными правами или, применительно к Дочерним предприятиям - Привилегированных акций (в каждом случае не включая начисленные дивиденды);

(vii) основную часть всей Задолженности других Лиц, обеспеченную Обременением в отношении активов такого Лица, независимо от того, была ли такая Задолженность принята таким Лицом; при условии, что сумма такой Задолженности меньше (a) справедливой рыночной стоимости таких активов на дату определения и (b) суммы Задолженности таких других Лиц;

(viii) основную часть Задолженности других Лиц, гарантированную таким Лицом;

(ix) чистые обязательства такого Лица в связи с Обязательствами по хеджированию, не указанные в других пунктах настоящего определения (сумма таких обязательств должна быть в любой момент равна сумме расторжения соглашения или договоренности, в связи с которыми возникают такие обязательства, которая подлежала бы выплате такому Лицу в такой момент).

Сумма Задолженности какого-либо Лица в какую-либо дату представляет собой остаток на такую дату всех безусловных обязательств, указанных выше, и максимальную ответственность (при наступлении условий, в результате которых возникают такие обязательства) по всем условным обязательствам на такую дату.

Кроме того, «Задолженность» какого-либо Лица включает Задолженность, описанную в предыдущем параграфе, которая не отражалась бы в качестве обязательства в балансе такого Лица, если:

(i) такая Задолженность является обязательством товарищества или Совместного предприятия, которое не является **Существенным** дочерним предприятием;

(ii) такое Лицо или **Существенное** дочернее предприятие такого Лица является генеральным партнером Совместного предприятия («**Генеральный партнер**»);

(iii) имеет место взыскание в соответствии с контрактом или законодательством на имущество или активы такого Лица или его **Существенного** дочернего предприятия; в таком случае такая Задолженность включается в сумму, не превышающей:

(А) либо (i) сумму чистых активов Генерального партнера, либо (ii) сумму таких обязательств, если имеет место взыскание в соответствии с контрактом или законодательством на имущество или активы такого Лица или его **Существенного** дочернего предприятия – в зависимости от того, какая сумма меньше; или

(В) если она меньше суммы, определенной в соответствии с параграфом (А) выше – фактической суммы Задолженности, представляющей собой взыскание в отношении такого Лица или его **Существенного** дочернего предприятия, если Задолженность подтверждена в письменном виде и ее сумма поддается определению, и соответствующие расходы по выплате процентов включаются в Консолидированные расходы на выплату процентов в сумме, фактически выплаченной КМГ или его **Существенными** дочерними предприятиями;

«**Задолженность по заемным средствам**» означает Задолженность какого-либо Лица в связи с (i) заемными средствами, (ii) суммами, привлеченными в порядке акцепта по акцептным кредитам, (iii) суммами, привлеченными в результате покупки долговых обязательств или выпуска облигаций, долговых обязательств и аналогичных инструментов, (iv) суммами обязательств по договорам аренды и продажи в рассрочку, которые, в соответствии с общепринятыми стандартами бухгалтерского учета в юрисдикции арендатора, считаются финансовым или капитальным лизингом, (v) суммами обязательств в связи с покупной ценой активов или услуг, выплата которой отложена в качестве способа привлечения финансов или финансирования приобретения соответствующих активов или услуг, и (vi) суммами, привлеченными в результате других сделок (включая форвардные контракты купли-продажи и продажу дебиторской задолженности с правом регресса), в коммерческом смысле представляющих собой заимствование;

«**Гарантия задолженности**» применительно к Задолженности какого-либо Лица означает обязательство другого Лица оплатить такую Задолженность, включая, без ограничения, (i) обязательство выкупить такую Задолженность, (ii) обязательство предоставить взаймы денежные средства, приобрести акции или другие ценные бумаги или подписаться на них, или приобрести активы или услуги с целью предоставления средств для оплаты Задолженности, (iii) гарантии против последствий неисполнения обязательства по оплате Задолженности, и (iv) прочие соглашения, создающие обязательства по оплате такой Задолженности;

«**Независимый оценщик**» означает PricewaterhouseCoopers LLC, KPMG LLC, Deloitte & Touche LLP, Ernst & Young LLP или другую банковскую, бухгалтерскую или оценочную фирму, имеющую международную репутацию и выбранную компетентным органом управления КМГ или соответствующего **Существенного** дочернего предприятия; *при условии*, что она не является Аффилированным лицом КМГ или его **Существенного** дочернего предприятия;

«**Период начисления вознаграждения**» означает период, начинающийся в Дату начала начисления вознаграждения (включительно) и заканчивающийся в первую Дату периода начисления вознаграждения (не включительно), а также каждый последующий период, начинающийся в Дату периода начисления вознаграждения (включительно) и заканчивающийся в следующую Дату периода начисления вознаграждения (не включительно);

«**Сумма процентного вознаграждения**» означает сумму процентного вознаграждения к выплате, а в случае Облигаций с фиксированной процентной ставкой – Сумму фиксированного купона или Разбитую сумму, в зависимости от обстоятельств;

«**Дата начала начисления вознаграждения**» означает Дату выпуска или другую дату, указанную в Окончательных условиях;

«**Дата определения вознаграждения**» применительно к Процентной ставке и Периоду начисления вознаграждения означает дату, указанную в качестве таковой в Окончательных условиях или, если такая дата не указана, (i) первый день такого Периода начисления вознаграждения, если Определенная валюта – Фунты стерлингов, или (ii) день, выпадающий за

два Лондонских рабочих дня до первого дня такого Периода начисления вознаграждения, если Определенная валюта – не Фунты стерлингов и не евро, или (iii) день, выпадающий за два Рабочих дня TARGET2 до первого дня такого Периода начисления вознаграждения, если Определенная валюта – евро;

«**Период начисления вознаграждения**» означает период, начинающийся в Дату начала начисления вознаграждения (включительно) и заканчивающийся в первую Дату периода начисления вознаграждения (не включительно), а также каждый последующий период, начинающийся в Дату периода начисления вознаграждения (включительно) и заканчивающийся в следующую Дату периода начисления вознаграждения (не включительно);

«**Дата периода начисления вознаграждения**» означает каждую Дату выплаты вознаграждения, если иное не указано в Окончательных условиях;

«**Соглашения о процентной ставке**» применительно к какому-либо Лицу означает соглашение о защите процентной ставки, соглашение о процентном фьючерсе, соглашение о процентном опционе, соглашение о процентном свопе, соглашение о процентном кэпе (максимум), соглашение о фиксированном минимуме и максимуме процентной ставки, соглашение о процентном хедже или иные подобные соглашения или договоренности, стороной или бенефициаром которых является такое Лицо;

«**Определения ISDA**» означает Определения ISDA 2006 г., опубликованные International Swaps and Derivatives Association, Inc., если иное не указано в Окончательных условиях;

«**Эмитент**» означает КМГ Finance или КМГ, как указано в соответствующем дополнении к Договору доверительного управления,

«**Обременение**» означает ипотеку, залог, обременение, сервитут, ограничение, обязательство, право прохода, залоговое право и другие имущественные права или требования любого рода (включая, без ограничения, права, аналогичные вышеуказанным, в соответствии с законодательством какой-либо юрисдикции, а также условную продажу, соглашение об удержании права собственности и аренду, имеющую такой же характер);

«**Существенное неблагоприятное последствие**» означает значительное негативное влияние на (а) хозяйственную деятельность, имущество, состояние (финансовое или иное), операции или перспективы КМГ, его **Существенных** дочерних предприятий, Миноритарных компаний или Группы (как единого целого), (b) способность соответствующего Эмитента выполнять свои обязательства по Облигациям или по Трастовому договору, (c) способность КМГ выполнять свои обязательства в качестве гаранта по Облигациям, или (d) действительность, законность или исковую силу Облигаций или какого-либо Соглашения;

«**Существенное дочернее предприятие**» означает Дочернее предприятие КМГ, которое (а) становится непосредственным Дочерним предприятием КМГ или **Существенного** дочернего предприятия и объявляется **Существенным** дочерним предприятием Советом директоров КМГ, (b) имеет (i) активы, составляющие 5 или более процентов общих активов КМГ и его Дочерних предприятий, на консолидированной основе, или (ii) EBITDA, составляющую 5 процентов или более процентов EBITDA КМГ и его Дочерних предприятий, на консолидированной основе, на дату представления последней финансовой отчетности Доверительному управляющему в соответствии с Условиями 4(e)(i) или 4(e)(ii), или (c) прямо или косвенно является компанией-учредителем какого-либо Дочернего предприятия, которые должны быть объявлены **Существенными** дочерними предприятиями или Миноритарными компаниями. Совет директоров КМГ может объявить любое Дочернее предприятие КМГ (в т.ч. вновь приобретенное или созданное) **Существенным** дочерним предприятием. Такое объявление Советом директоров КМГ должно быть подтверждено путем немедленного предоставления Доверительному управляющему копии резолюции Совета директоров КМГ, которой утверждается такое объявление. Объявление Дочернего предприятия КМГ Советом директоров КМГ **Существенным** дочерним предприятием не может быть отменено впоследствии.

«Миноритарная компания» означает Дочернее предприятие КМГ, которая (а) становится непосредственным Дочерним предприятием КМГ или Дочернего предприятия и объявляется Миноритарной компанией Советом директоров КМГ, (b) имеет (i) активы, составляющие 5 или более процентов общих активов КМГ и его Дочерних предприятий, на консолидированной основе, или (ii) EBITDA, составляющую 5 или более процентов EBITDA КМГ и его Дочерних предприятий, на консолидированной основе, на дату представления последней финансовой отчетности Доверительному управляющему в соответствии с Условиями 4(e)(i) или 4(e)(ii), или (c) прямо или косвенно является материнской компанией-учредителем какого-либо Дочернего предприятия, которые должны быть объявлены Дочерними предприятиями или Миноритарными компаниями. Совет директоров КМГ может объявить любое Дочернее предприятие или любую Компанию КМГ (в т.ч. вновь приобретенное или созданное Дочернее предприятие) в качестве Дочернего предприятия. Миноритарной компанией. Такое объявление Советом директоров КМГ должно быть подтверждено путем немедленного предоставления Доверительному управляющему копии резолюции Совета директоров КМГ, которой утверждается такое объявление. Объявление Дочернего предприятия КМГ Советом директоров КМГ Дочерним предприятием не может быть отменено впоследствии. Объявление Компании КМГ Советом директоров КМГ Миноритарной компанией не может быть отменено впоследствии;

«Чистая выручка» применительно к какому-либо выпуску или продаже акций Акционерного капитала или Задолженности означает чистую выручку от такого выпуска или продажи за вычетом гонораров юристов, бухгалтеров, андеррайтеров и агентов по размещению, скидок, комиссионных, брокерских, консультантских и прочих сборов, фактически оплаченных в связи с таким выпуском или продажей, а также налогов, выплаченных или подлежащих выплате в этой связи;

«Должностное лицо» применительно к какому-либо Лицу означает управляющего директора, директора, генерального директора, председателя правления, президента, вице-президента, руководителя высокого ранга, главного бухгалтера, контроллера, казначея или секретаря такого Лица, а также генерального партнера или иное лицо, занимающее соответствующую или аналогичную должность;

«Свидетельство должностного лица» означает свидетельство, подписанное от имени Эмитента двумя Должностными лицами КМГ, одно из которых должно быть руководителем высокого ранга, старшим бухгалтером или старшим финансовым специалистом КМГ;

«Первоначальные финансовые отчеты» означает прошедшие аудит отдельные и консолидированные финансовые отчеты КМГ за год, заканчивающийся 31 декабря 2012 г.;

«Страница» означает страницу, раздел, колонку или иную подачу материала информационной службой (включая, без ограничения, Reuters Markets 3000 («**Reuters**»)) и Telerate («**Telerate**»)), указанной для получения Соответствующей ставки, или другую страницу, раздел, колонку или иную часть, которая может заменять ее в данной или другой информационной службе, в каждом случае определенная Лицом или организацией, предоставляющей или спонсирующей информацию, представленную в ней для отражения ставок или цен, сопоставимых с Соответствующей ставкой;

«Разрешенная деятельность» означает (a) разведку, добычу, транспортировку, очистку и переработку нефти и газа, (b) производство электроэнергии, (c) химическое производство, (d) оптовую и розничную торговлю в связи с вышеуказанным, и (e) деятельность, обоснованно связанную с вышеуказанным или являющуюся вспомогательной или смежной по отношению к ней;

«Разрешенное обременение» означает, без дублирования:

- (i) Обременения, имеющиеся на Дату выпуска Облигаций;
- (ii) Обременения, созданные в пользу КМГ или **Существенного** дочернего предприятия;
- (iii) Обременения имущества, приобретенного (или считающегося приобретенным) посредством финансового лизинга, а также претензии, возникающие в связи с использованием,

- утратой или повреждением такого имущества; при условии, что такие Обременения обеспечивают Задолженность только по данному лизингу;
- (iv) Обременения, обеспечивающие Задолженности Лица, имеющиеся в момент слияния или консолидации такого Лица с КМГ или **Существенным** дочерним предприятием или его превращения в **Существенное** дочернее предприятие; при условии, что такие Обременения не были созданы в связи с таким слиянием или консолидацией и не распространяются на имеющиеся активы или имущество КМГ или **Существенного** дочернего предприятия помимо активов или имущества образующегося или приобретаемого Лица и его дочерних предприятий;
- (v) Обременения, уже созданные в отношении активов или имущества, приобретенного или приобретаемого КМГ или **Существенным** дочерним предприятием; при условии, что такие Обременения не были созданы в связи с таким приобретением и не распространяются на другие активы или имущество (помимо выручки от таких приобретенных активов или имущества);
- (vi) Обременения, предоставленные в отношении имущества, впоследствии приобретенного или создавшего в ходе обычной деятельности каким-либо членом Группы, с целью обеспечения покупной цены такого имущества или Задолженности, созданной исключительно с целью финансирования такого приобретения и ремонта такого имущества; при условии, что максимальная сумма Задолженности, обеспеченной таким Обременением, не превышает покупную стоимость имущества (включая расходы по сделке) или Задолженности, созданной исключительно с целью финансирования такого приобретения и расходов по сделке;
- (vii) Обременения, создаваемые в силу закона;
- (viii) Обременения по налогам на стоимость, доход и имущество, обязательным платежам или аналогичным сборам, которые не были просрочены или добросовестно оспариваются в установленном порядке, и на которые КМГ или **Существенное** дочернее предприятие предусмотрели резервы в своей бухгалтерской документации;
- (ix) сервитуты, права прохода, ограничения (в т.ч. в связи с зонированием), разрешения, мелкие ограничения права собственности и прочие аналогичные Обременения, возникающие в связи с арендой и субарендой, предоставленной другим сторонам, в каждом случае не нарушающей существенно обычную деятельность Группы и существующие, возникающие или понесенные в ходе обычной деятельности;
- (x) Обременения арендодателей по закону (кроме случаев, когда такие Обременения обеспечивают обязательства, создающие Задолженность по заемным средствам или созданы в ходе обычной деятельности), и (b) Обременения, возникающие в связи с судебным решением, указом или иным постановлением, в результате которого не возникает Событие дефолта в соответствии с Условием 10(e);
- (xi) право взаимозачета, право комбинирования счетов или аналогичные права, которые могут иметь банки или другие финансовые учреждения в отношении кредитных остатков какого-либо члена Группы;
- (xii) Обременения Акционерного капитала Мелких дочерних предприятий или активов и имущества Мелких дочерних предприятий, которыми обеспечивается Задолженность, при условии, что в момент объявления такого Мелкого дочернего предприятия **Существенным** дочерним предприятием Задолженность такого Мелкого дочернего предприятия, обеспеченного такими Обременениями считается для целей параграфа (xiii) ниже Задолженностью **Существенного** дочернего предприятия, Принятой в момент объявления такого Мелкого дочернего предприятия **Существенным** дочерним предприятием;
- (xiii) Обременения, созданные в пользу Лица, предоставляющего Проектное финансирование, если такое Обременение касается исключительно имущества, дохода, активов или поступлений по финансируемому проекту, при условии, что (i) такое Обременение создано исключительно с целью обеспечения Задолженности, понесенной КМГ или Дочерним предприятием КМГ в соответствии с Условием 4(d), и (ii) такое Обременение не

распространяется на имущество, доходы, активы или поступления КМГ, **Существенного** дочернего предприятия или их Дочерних предприятий;

(xiv) Обременения в отношении имущества, дохода или активов какого-либо члена Группы, которыми обеспечивается Задолженность, при условии, что в момент Принятия такой Задолженности такая Задолженность вместе с общей суммой основного долга другой Задолженности, обеспеченной каким-либо Обременением, предоставленным в соответствии с настоящим параграфом (xiv), не превышает 20 процентов Консолидированной стоимости общих активов КМГ в любой момент. Во избежание разногласий: настоящий параграф (xiv) не распространяется на Обременения, созданные в соответствии с параграфами (i) - (xiii) выше;

(xv) Обременения, возникающие в связи с рефинансированием, продлением или возобновлением какой-либо Задолженности, обеспеченной Обременением, разрешенным предыдущими положениями, при условии, что Задолженность, обеспеченная впоследствии таким Обременением, не превышает суммы первоначальной Задолженности, и такое Обременение не распространяется на имущество, первоначально не находившееся под Обременением;

«**Лицо**» означает физическое лицо, корпорацию, товарищество, компанию с ограниченной ответственностью, совместное предприятие, ассоциацию, акционерное общество, траст, неинкорпорированную организацию, правительство или его агентство или политическое подразделение, а также любое другое лицо;

«**Потенциальное событие дефолта**» означает событие или обстоятельство, которое при направлении извещения или по прошествии времени может стать Событием дефолта;

«**Привилегированные акции**» применительно к Акционерному капиталу означает Акционерный капитал каких-либо классов (независимо от определения), которые являются привилегированными при выплате дивидендов или других сумм или распределении активов при добровольной или принудительной ликвидации такого Лица, по отношению к другим акциям других классов Акционерного капитала такого Лица;

«**Проектное финансирование**» означает финансирование всех или некоторых расходов на приобретение, строительство или развитие активов или проектов, если (i) поступления от такого актива или проекта являются основным источником погашения выданных средств, и (ii) лицу или лицам, предоставляющим такое финансирование, было представлено технико-экономическое обоснование, подготовленное компетентными независимыми экспертами, на основании которого можно заключить, что данный проект может обеспечить доход от основной деятельности, достаточный для погашения связанной с проектом задолженности;

«**Ставка вознаграждения**» означает ставку процентного вознаграждения, подлежащую выплате в связи с Облигациями, которая установлена или рассчитывается в соответствии с положениями Окончательных условий;

«**Ценные бумаги, имеющие рейтинг**» означает Облигации и Задолженность КМГ или **Существенного** дочернего предприятия, имеющие первоначальный срок погашения не менее одного года и рейтинг, присвоенный одним из Рейтинговых агентств;

«**Рейтинговое агентство**» означает Standard & Poors Rating Services, подразделение McGraw Hill Companies, Inc. («**S&P**»), Moody's Investors Service Limited («**Moody's**»), Fitch Ratings или их правопреемников, а также рейтинговые агентства, заменяющие их (или их разрешенных правопреемников) по выбору КМГ с предварительного письменного согласия Доверительного управляющего;

«**Справочные банки**» означает учреждения, указанные в качестве таковых в Окончательных условиях или, если такое указание отсутствует, четыре крупнейших банка, выбранных Расчетным агентом на межбанковском рынке (или, если приемлемо, на рынке валюты, свопов или внебиржевых индексных опционов), который наиболее тесно связан с Базовой отметкой (если Базовой отметкой является EURIBOR, рынком является Европа);

«**Соответствующий финансовый центр**» применительно к какой-либо Плавающей ставке, определяемой в соответствии с Определением экранной ставки в Дату определения

вознаграждения, означает финансовый центр, указанный в качестве такового в Окончательных условиях, с которым наиболее тесно связана Базовая отметка (если Базовой отметкой является EURIBOR, финансовым центром является Европа), или, если такового нет – Лондон;

«**Соответствующая ставка**» означает Базовую отметку, т.е. либо LIBOR, либо EURIBOR (согласно указанному в Окончательных Условиях) для Показательной суммы Определенной валюты за период (если применимо или приемлемо для Базовой отметки), равный Определенному периоду, начинающемуся в Дату вступления в силу;

«**Соответствующее время**» применительно к Дате определения вознаграждения означает местное время в Соответствующем финансовом центре, указанное в Окончательных условиях, или, если время не указано, местное время в Соответствующем финансовом центре, в которое обычно определяются ставки предложения на межбанковском рынке краткосрочных депозитов в Определенной валюте, или, если такое обычное местное время не может быть установлено, 11.00 ч в Соответствующем финансовом центре; для целей настоящего определения «**местное время**» применительно к Европе в качестве Соответствующего финансового центра означает брюссельское время;

«**Показательная сумма**» применительно к какой-либо Плавающей ставке, определяемой в соответствии с Определением экранной ставки в Дату определения вознаграждения, означает сумму, указанную в качестве таковой в Окончательных условиях, или, если такая сумма не указана, сумму, являющуюся показательной для отдельной сделки на соответствующем рынке в данное время;

«**Ограниченный процент**» означает, (a) применительно к Эмитенту – 100 процентов его выпущенного и находящегося в обращении Акционерного капитала, (b) применительно к **Существенному** дочернему предприятию, в котором КМГ прямо или косвенно принадлежит 100 процентов Акционерного капитала в Дату выпуска или в дату, в которую такое Лицо объявляется **Существенным** дочерним предприятием (в зависимости от того, какая дата наступит раньше) – 75 процентов всех прав голоса в акционерном капитале такого **Существенного** дочернего предприятия, (c) применительно к **Существенному** дочернему предприятию, в котором КМГ прямо или косвенно принадлежит менее 100, но более 75 процентов Акционерного капитала в Дату эмиссии или в дату, в которую такое Лицо объявляется **Существенным** дочерним предприятием (в зависимости от того, какая дата наступит раньше) – 75 процентов всех прав голоса в акционерном капитале такого **Существенного** дочернего предприятия, и (d) применительно к **Существенному** дочернему предприятию, в котором КМГ прямо или косвенно принадлежит менее 75 процентов или менее, но более 50 процентов Акционерного капитала в Дату эмиссии или в дату, в которую такое Лицо объявляется **Существенным** дочерним предприятием (в зависимости от того, какая дата наступит раньше) – 50 процентов всех прав голоса плюс одна акция в акционерном капитале такого **Существенного** дочернего предприятия;

«**Сделка продажи / обратной аренды**» означает сделку с имуществом, принадлежащим КМГ или **Существенному** дочернему предприятию или приобретенным впоследствии, посредством которой КМГ или **Существенное** дочернее предприятие передает указанное имущество какому-либо Лицу и затем арендует его у такого Лица;

«**Определенная валюта**» означает валюту, указанную в качестве таковой в Окончательных условиях, или, если валюта не указана, валюта, в которой деноминированы Облигации;

«**Установленный период**» применительно к какой-либо Плавающей ставке, определяемой в соответствии с Определением экранной ставки в Дату определения вознаграждения, означает период, указанный в Окончательных условиях, или, если период не указан, период, равный соответствующему Периоду начисления вознаграждения, без учета корректировки в соответствии с Условием 5(b)(ii);

«**Указанный срок погашения**» применительно к какой-либо ценной бумаге означает дату, указанную в ней в качестве фиксированной даты погашения основного долга, в т.ч. в соответствии с положениями об обязательном выкупе, но без учета каких-либо условных обязательств по погашению, выкупу и обратной покупке такого основного долга до

первоначально установленной даты погашения;

«Дочернее предприятие» применительно к какому-либо Лицу (включая КМГ) означает корпорацию, товарищество, совместное предприятие, ассоциацию или иной хозяйствующий субъект, существующий или созданный или приобретенный впоследствии, (а) в случае корпорации – если КМГ и (или) его Дочерним предприятиям принадлежит в ней более 50 процентов всех прав голоса по Голосующим акциям, или если КМГ и (или) его Дочерние предприятия имеют полномочия осуществлять руководство управлением или политикой такой корпорации; (b) в случае товарищества, совместного предприятия, ассоциации или иного хозяйствующего субъекта – если КМГ и (или) его Дочерние предприятия имеют полномочия осуществлять руководство управлением или политикой такого субъекта на договорной основе, при этом (в случаях (а) и (b) выше) в соответствии с МСФО такой субъект может быть консолидирован с КМГ для целей финансовой отчетности;

«Система TARGET2» означает Транс-европейскую автоматизированную экспресс-систему валовых расчётов в режиме реального времени (TARGET2) или ее правопреемника;

«Налоги» означает все налоги (включая штрафы и пени, налагаемые в связи с их неуплатой или несвоевременной оплатой), налагаемые, взимаемые или удерживаемые в данное время или впоследствии Нидерландами или налоговыми органами Нидерландов;

«Инвестиции временно свободных денежных средств» означает:

инвестиции в прямые обязательства члена Европейского Союза, Соединенных Штатов или их агентств или обязательства, гарантированные членом Европейского союза, Соединенными Штатами или их агентствами, со сроком погашения один год с даты приобретения;

инвестиции в депозиты до востребования и срочные депозиты, депозитные сертификаты и депозиты валютного рынка со сроком погашения один год или менее с даты приобретения, выпущенные банком или трастом, созданным в соответствии с законодательством члена Европейского союза, Соединенных Штатов или какого-либо штата, если капитал, профицит и нераспределенная прибыль такого банка или траста вместе составляют более \$500 миллионов (или эквивалентную сумму в иностранной валюте) и их непогашенный долг имеет рейтинг «А» (или эквивалентный рейтинг) или выше, присвоенный одним из Рейтинговых агентств;

инвестиции в обязательства по выкупу со сроком погашения не более 30 дней для типов базовых ценных бумаг, указанных в параграфе (i) выше, если банк отвечает квалификационным требованиям, указанным в параграфе (ii) выше;

инвестиции в коммерческие бумаги со сроком погашения шесть месяцев или менее с даты приобретения, выпущенные корпорациями (кроме Аффилированных лиц КМГ), созданными и существующими в соответствии с законодательством члена Европейского союза или Соединенных Штатов, с рейтингом на момент инвестирования «P1» (или выше) согласно Moody's или «A1» (или выше) согласно S&P;

инвестиции в ценные бумаги со сроком погашения шесть месяцев или менее с даты приобретения, выпущенные государством, содружеством или территорией члена Европейского союза или Соединенных Штатов или их административными единицами или налоговыми органами, с рейтингом «А» согласно S&P или «А» согласно Moody's;

инвестиции в фонды валютных рынков, инвестирующих почти все свои активы в типы ценных бумаг, указанные в параграфах (i)-(v) выше;

«Доллары США», «USD» или **«U.S.\$»** означает законную валюту Соединенных Штатов Америки;

«Голосующие акции» Лица означает все классы Акционерного капитала такого Лица, находящиеся в обращении и обычно дающие право голоса (без наступления каких-либо условий) при избрании его совета директоров, управляющих и доверительных управляющих (или Лиц, выполняющих аналогичные функции).

В конце Условий и положений, приведенных в каждом Сертификате, будут указаны имена и

офисы Агентов, указанные в конце настоящего Базового Проспекта.