

КОПИЯ

Форма Ограниченной глобальной облигации

ISIN: XS0495756024

Единый код: 049575602

НАСТОЯЩАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА НЕ БЫЛА И НЕ БУДЕТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНА В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА С УЧЕТОМ ПОСЛЕДУЮЩИХ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ (ИМЕНУЕМЫМ В ДАЛЬНЕЙШЕМ “ЗАКОН США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ”), РАВНО КАК И КАКИМ БЫ ТО НИ БЫЛО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ КАКОГО БЫ ТО НИ БЫЛО ШТАТА И ИНОЙ ЮРИСДИКЦИИ, ДЕЙСТВУЮЩЕЙ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ. ПРИНИМАЯ ЦЕННУЮ БУМАГУ, ПРЕДСТАВЛЕННУЮ НАСТОЯЩИМ СВИДЕТЕЛЬСТВОМ, КАЖДЫЙ ВЫГОДОПРИБРЕТАТЕЛЬ ОНОЙ ЗАЯВЛЯЕТ, (А) ЧТО ОН ЯВЛЯЕТСЯ (I) НЕ РЕЗИДЕНТОМ США, НАХОДЯЩИМСЯ ЗА ПРЕДЕЛАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ, СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В ПОЛОЖЕНИИ S, ПРИНЯТОМ НА ОСНОВАНИИ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ЛИБО (II) АККРЕДИТОВАННЫМ ИНВЕСТОРОМ СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В ПРАВИЛЕ 501(a) ПОЛОЖЕНИЯ D, ПРИНЯТОГО В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (ИМЕНУЕМЫМ В ДАЛЬНЕЙШЕМ “АККРЕДИТОВАННЫЙ ИНВЕСТОР”), ЛИБО (III) КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В ПРАВИЛЕ 144А, ПРИНЯТОМ СОГЛАСНО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (ИМЕНУЕМЫМ В ДАЛЬНЕЙШЕМ “КИП”), И ЧТО (В) НАСТОЯЩАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА НЕ МОЖЕТ ПРЕДЛАГАТЬСЯ, ПРОДАВАТЬСЯ, ПРЕДОСТАВЛЯТЬСЯ В ЗАЛОГ И ПЕРЕДАВАТЬСЯ ИНЫМ ОБРАЗОМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ПЕРЕДАЧИ (I) ЗА ПРЕДЕЛАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ ЛИЦАМ, НЕ ЯВЛЯЮЩИМСЯ РЕЗИДЕНТАМИ США СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ ПОЛОЖЕНИЯ S, В ПОРЯДКЕ, ПРЕДУСМОТРЕННОМ ИМ ЖЕ, (II) НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ В РЕЗУЛЬТАТЕ СДЕЛКИ, ОТВЕЧАЮЩЕЙ ТРЕБОВАНИЯМ ПРАВИЛА 144А, ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ, ПО ОБОСНОВАННЫМ СВЕДЕНИЯМ ПРОДАВЦА, КИП, И ПРИОБРЕТАЮЩИМ НАСТОЯЩУЮ ЦЕННУЮ БУМАГУ ЗА СОБСТВЕННЫЙ СЧЕТ ИЛИ ЗА СЧЕТ ДРУГОГО КИП; НО В ЛЮБОМ СЛУЧАЕ – СОГЛАСНО ЛЮБОМУ ДЕЙСТВУЮЩЕМУ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВУ ЛЮБОГО ШТАТА США. ПЕРЕДАЧА НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ В НАРУШЕНИЕ ПРЕДУСМОТРЕННОГО ВЫШЕ ПОРЯДКА НЕ ИМЕЕТ СИЛЫ С САМОГО НАЧАЛА И НЕ ВЛЕЧЕТ ЗА СОБОЙ ПЕРЕХОДА КАКИХ БЫ ТО НИ БЫЛО ПРАВ В ОТНОШЕНИИ НЕЕ К ПРИНИМАЮЩЕМУ ЛИЦУ. В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ НИКАКИХ ЗАЯВЛЕНИЙ КАСАТЕЛЬНО ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КАКИХ БЫ ТО НИ БЫЛО ИСКЛЮЧЕНИЙ ИЗ ПОЛОЖЕНИЙ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ В СВЯЗИ С ПЕРЕПРОДАЖЕЙ НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ НЕ ДЕЛАЕТСЯ.

НАСТОЯЩАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА И ВСЕ СВЯЗАННЫЕ С НЕЙ ДОКУМЕНТЫ МОГУТ ИЗМЕНЯТЬСЯ И ДОПОЛНЯТЬСЯ В ЛЮБОЙ МОМЕНТ ВРЕМЕНИ В ЦЕЛЯХ ИЗМЕНЕНИЯ ОГРАНИЧЕНИЙ И ПОРЯДКА, УСТАНОВЛЕННОГО ДЛЯ ПЕРЕПРОДАЖИ И ИНОЙ ПЕРЕДАЧИ НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ В СВЯЗИ С ИЗМЕНЕНИЕМ ДЕЙСТВУЮЩЕГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА И ПРОЧИХ ПРАВОВЫХ НОРМ (РАВНО КАК И ИНТЕРПРЕТАЦИИ ОНЫХ), А ТАКЖЕ ПРАКТИКИ ПЕРЕПРОДАЖИ И ПЕРЕДАЧИ ЦЕННЫХ БУМАГ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ПРАВАМИ В ЦЕЛОМ. ПРИНИМАЯ НАСТОЯЩУЮ ЦЕННУЮ БУМАГУ, ЕЕ ДЕРЖАТЕЛЬ СЧИТАЕТСЯ ИЗЪЯВЛЯЮЩИМ СОГЛАСИЕ НА ВНЕСЕНИЕ ЛЮБЫХ ПОДОБНЫХ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ.

АО «АЛЪЯНС БАНК»
(общество с ограниченной ответственностью, учрежденное в соответствии с
законодательством Республики Казахстан)
(“Банк”)

**Облигации в Долларах на сумму 978,059 долларов США под 5,8 процентов, со сроком
погашения в 2020 году**

ОГРАНИЧЕННАЯ ГЛОБАЛЬНАЯ ОБЛИГАЦИЯ

1. **Введение:** Данная Ограниченная глобальная облигация выпущена на сумму 978,059 долларов США под 5,8 процентов, со сроком погашения в 2020 году («Облигации»). Облигации выпущены на условиях, предусмотренных договором о доверительном управлении от 25 марта 2010 года (именуемым с учетом последующих изменений и дополнений "**Договор о доверительном управлении**"), заключенным между Банком и компанией BNY Corporate Trustee Services Limited, выступающей в качестве доверительного управляющего (именуемого в дальнейшем "**Доверительный управляющий**"), что включает также всех лиц, назначенных на основании Договора о доверительном управлении доверительными управляющими) и подпадают под действие условий агентского договора от 25 марта 2010 года (именуемого с учетом последующих изменений и дополнений, "**Агентский Договор**"), заключенного между Банком, The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A., выступающим в качестве регистратора (именуемым в дальнейшем "**Регистратор**"), что включает также всех лиц, назначенными вместо него регистраторами в тот или иной момент времени в связи с Облигациями), The Bank of New York Mellon, выступающим в качестве основного агента по платежам и передаче (именуемым в дальнейшем "**Основной агент по платежам и передаче**"), иных агентов по платежам и передаче, перечисленных в договоре о доверительном управлении, и Доверительным управляющим.
2. **Ссылки на Условия:** Любая ссылка в настоящем документе на "**Условия**" - это ссылка на сроки и условия Облигаций, оплачиваемых за счет взысканных сумм, прилагаемых к настоящему документу и любая ссылка на пронумерованное "**Условие**" – это ссылка на соответственно пронумерованное положение Условий. Если Условия, индоссированные на данной Ограниченной глобальной облигации, отличаются от условий Приложения к Договору о доверительном управлении, Условия, индоссированные на данной Ограниченной глобальной облигации, имеют преимущество.
3. **Зарегистрированный держатель:** Настоящим удостоверяем, что Bank of New York Depository (Nominees) Limited, на дату оформления настоящего документа, зарегистрирован в реестре, обслуживаемом Регистратором ("**Реестр**") в качестве должным образом зарегистрированного держателя ("**Держатель**") **978,059 долларов США (ДЕВЯТЬСОТ СЕМЬДЕСЯТ ВОСЕМЬ ТЫСЯЧ ПЯТЬДЕСЯТ ДЕВЯТЬ ДОЛЛАРОВ США)** на совокупную основную сумму Облигаций или такую другую сумму, указанную в реестре Держателей облигаций, представленных Ограниченной глобальной облигацией и должным образом индоссирован (только в информационных целях) в третьей колонке Приложения А к данной Ограниченной глобальной облигации
4. **Обещание произвести платеж:** Банк, за встречное удовлетворение, настоящим обещает произвести выплату такой основной суммы Держателю 25 марта 2020 года (или такую более раннюю дату или даты, по мере наступления срока погашения в соответствии с Условиями), и выплатить проценты на такую основную сумму на даты и по ставкам, указанным в Условиях, вместе с любыми дополнительными суммами, подлежащими оплате в соответствии с Условиями, и все платежи подчиняются и проводятся в соответствии с Условиями.

5. **Передачи:** Передачи интересов по Облигациям, представленным данной Ограниченной глобальной облигацией, в интересах по Неограниченной глобальной облигации производятся в соответствии с Агентским договором и в соответствии с действующими процессами соответствующей клиринговой системы, и любые такие Передачи могут быть произведены только после представления сертификата согласно положениям Агентского договора.
6. **Обмен на Сертификат облигации в окончательной форме:** Данная Ограниченная глобальная облигация будет обменена полностью (но не частично) бесплатно Держателю на должным образом заверенные и заполненные Сертификаты облигаций в окончательной форме ("**Сертификаты облигаций в окончательной форме**") по форме (при условии заполнения), изложенной в Приложении 1 (*Форма Сертификата облигации в окончательной форме*) к Договору о доверительном управлении, при наступлении любого из следующих событий:
- (a) Евроклир и/или Клирстрим, Люксембург, не осуществляет операции 14 дней подряд (за исключением нерабочих дней, установленных законом) или объявляет о намерении окончательно прекратить осуществление своей деятельности и фактически осуществляет это намерение; или
 - (b) наступает Случай неисполнения обязательств (как определено и изложено в Условиях по Облигациям).

Такой обмен производится в соответствии с параграфом 7 (*Предоставление Сертификатов облигаций в окончательной форме*). Банк в кратчайшие возможные сроки уведомит Держателя о возникновении любого события, определенного пунктами (a) и (b).

7. **Предоставление Сертификатов облигаций в окончательной форме:** Всякий раз, когда данная Ограниченная глобальная облигация должна быть обменена на Сертификаты облигаций в окончательной форме, такие Сертификаты облигаций в окончательной форме выпускаются на совокупную основную сумму, равную основной сумме такой Ограниченной глобальной облигации в течение пяти рабочих дней после предоставления Держателем или от его имени, а также Евроклир и/или Клирстрим, Люксембург, Регистратору такой информации, которая необходимо для заполнения и предоставления таких Сертификатов облигаций в окончательной форме (включая, без ограничения, наименования и адреса лиц, на чье имя должны быть зарегистрированы Сертификаты облигаций в окончательной форме и основная сумма владения каждого такого лица) против сдачи данной Ограниченной глобальной облигации в Указанном офисе (как определено в Агентском договоре) Регистратора. Такой обмен должен быть произведен в соответствии с условиями Агентского договора и положениями относительно передачи и регистрации Облигаций, указанных в приложении к настоящему документу и, в частности будет произведен бесплатно любому Держателю или Доверительному управляющему, но против такой компенсации, которую Регистратор может потребовать относительно любого налога или иной пошлины любого характера, которая может быть наложена в связи с таким обменом. В данном параграфе "**рабочий день**" означает день, в который коммерческие банки открыты для ведения коммерческой деятельности (включая сделки в иностранных валютах) в городе, в котором у Регистратора имеется Указанный офис.
8. **Применение Условий:** Если иное не предусмотрено в настоящем документе, Держатель данной Ограниченной глобальной облигации должен получать выгоду, и подчиняться положениям Условий и, в целях данной Ограниченной глобальной облигации, любая ссылка в Условиях на "Сертификат Облигации" или "Сертификаты Облигаций", за исключением положений, когда контекст требует обратное, будет истолкована для того, чтобы включать данную Ограниченную глобальную облигацию.

9. **Уведомления:** Невзирая на положения Условие 17 (*Уведомления*), до тех пор, пока данная Ограниченная глобальная облигация будет действовать от имени Евроклир и/или Клирстрим, Люксембург или любой другой клиринговой системы ("**Альтернативная Клиринговая система**"), уведомления Держателям Облигаций, представленных данной Ограниченной глобальной облигацией ("**Держатели Облигаций**"), могут быть предоставлены путем вручения соответствующего уведомления Евроклир и/или Клирстрим, Люксембург или (в зависимости от обстоятельств) такой Альтернативной Клиринговой системе; при условии, что до тех пор, пока Облигации будут допускаться к торговле на Люксембургской фондовой бирже и этого требуют ее правила, уведомления будут также опубликованы в ведущей газете, имеющей массовый тираж в Люксембурге и на официальном вебсайте Люксембургской фондовой биржи (www.bourse.lu), а также в ведущей газете, имеющей массовый тираж в Казахстане.
10. **Собрания:** Держатель будет рассматриваться на любом собрании Держателей Облигаций как лицо, имеющее один голос относительно каждого 1,00 доллара США основной суммы Облигаций, на которые данная Ограниченная глобальная облигация может быть обменена.
11. **Закон о контрактах (Права третьих сторон) 1999:** Ни одно право не предоставляется любому лицу в рамках Закона о контрактах (Права Третьих сторон) 1999, для осуществления любого положения данной Ограниченной глобальной облигации, но это не влияет на права или средства защиты третьего лица, существующие или имеющиеся вне данного Закона.
12. **Оплата:** Платежи основной суммы и процентов относительно Облигаций, представленных данной Ограниченной глобальной облигацией, производятся после их представления для индоссирования, и при отсутствии других дальнейших выплат относительно Облигаций, сдача Ограниченной глобальной облигации производится The Bank of New York Mellon.
13. **Определение права:** Данная Ограниченная глобальная облигация является только доказательством права и не является правоустанавливающим документом. Права определены Реестром, и только Держатель имеет право на получение выплат в отношении данной Ограниченной глобальной облигации.
14. **Полномочия Доверительного управляющего:** При учете интересов Держателей Облигаций, в то время как данная Ограниченная глобальная облигация будет действовать от имени клиринговой системы, Доверительный управляющий может принимать во внимание любую информацию, предоставленную ему такой клиринговой системой или ее оператором относительно идентичности (индивидуально или по категории) своих держателей счетов с правами на данную Ограниченную глобальную облигацию, и может учитывать такие интересы, как будто такие держатели счетов были держателями данной Ограниченной глобальной облигации.
15. **Предписание:** Данная Ограниченная глобальная облигация становится недействительной, если она не будет представлена к оплате в течение 10 лет (в случае основной суммы и премии) и пяти лет (в случае процентов) с соответствующей Датой (как определено в Условии 12 (*Налогообложение*)).
16. **Покупка и аннулирование:** Аннулирование любой Облигации, которую, согласно Условиям, необходимо аннулировать после ее покупки, производится путем сокращения основной суммы данной Ограниченной глобальной облигации.

КОПИЯ

17. **Подтверждение подлинности:** Данная Ограниченная глобальная облигация не будет действительной в любых целях, пока не будет заверена за и от имени Регистратора.
18. **Применимое право:** Данная Ограниченная глобальная облигация и любые внедоговорные обязательства, вытекающие из или в связи с настоящим документом, регулируются и истолковываются в соответствии с английским правом

В СВИДЕТЕЛЬСТВО ЧЕГО была проставлена собственноручная или факсимильная подпись уполномоченного представителя от имени Банка.

АО «АЛЬЯНС БАНК»

Ф.И.О.: /подпись, печать АО «Альянс Банк»/

Максат Кабашев
Председатель Правления

[*собственноручная или факсимильная подпись*]
(уполномоченный представитель)

Ф.И.О.:
[*собственноручная или факсимильная
подпись*]
(уполномоченный представитель)

ВЫДАН 25 марта 2010 года

**Заверено за и от имени
The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.**

Ф.И.О.: /подпись/ Майкл Ли
[*собственноручная или факсимильная подпись*]
(уполномоченный представитель)

ПРИЛОЖЕНИЕ А

**ПРИЛОЖЕНИЕ ОБ УВЕЛИЧЕНИИ ИЛИ СНИЖЕНИИ ОСНОВНОЙ СУММЫ
ОБЛИГАЦИЙ, ПРЕДСТАВЛЕННЫХ НАСТОЯЩЕЙ ОГРАНИЧЕННОЙ
ГЛОБАЛЬНОЙ ОБЛИГАЦИЕЙ**

Были произведены следующие увеличения или снижения основной суммы Облигаций, представленных данной Ограниченной глобальной облигацией, в результате (i) погашения или покупки и аннулирования Облигаций или (ii) передачи Облигаций (включая передачу интересов между Глобальными Облигациями):

Дата передачи/ Погашения/ Покупки и аннулирования (указать необходимое)	Сумма увеличения или уменьшения Облигаций, представленных данной Ограниченной глобальной облигацией	Основная сумма Облигаций, представленной данной Ограниченной глобальной облигацией после такого увеличения или уменьшения	Запись, сделанная Основным агентом по платежам и передаче или от его имени
--	--	--	---

**Условия выпуска Облигаций,
оплачиваемых за счет взысканных сумм**

Облигации на сумму 978,059 Долларов США под 5,8 процентов, причитающиеся к оплате в 2020 году ("**Облигации**"), АО "Альянс Банка" ("**Банк**"): (а) являются предметом договора о доверительном управлении от 25 марта 2010 года, выпущены в соответствии с ним и подчиняются ему (с внесенными поправками и дополнениями время от времени, "**Договор о доверительном управлении**") между Банком и BNY Corporate Trustee Services Limited в качестве доверительного управляющего ("**Доверительный управляющий**", и такое выражение включает всех лиц, на тот момент времени назначенных в качестве доверительного управляющего для держателей Облигаций ("**Держатели облигаций**") в соответствии с Договором о доверительном управлении) и (b) являются предметом договора о платежном агенте от 25 марта 2010 года (с внесенными поправками и дополнениями время от времени, "**Агентский договор**") между Банком, Доверительным управляющим, The Bank of New York Mellon в качестве основного агента по платежам и передаче ("**Основной агент по платежам и передаче**"; и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных агентов по платежам и передаче, назначаемых время от времени в связи с Облигациями), АО «SB HSBC Bank Kazakhstan» в качестве Казахстанского платежного агента по платежам ("**Казахстанский платежный агент**"; и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных агентов по платежам, назначаемых время от времени в связи с Облигациями) и The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. в качестве регистратора ("**Регистратор**", и такое выражение включает любого правопреемника регистратора, назначаемого время от времени в связи с Облигациями).

Некоторые из положений настоящих Условий представляют собой сжатое изложение положений Договора о доверительном управлении и Агентского Договора, и таким образом зависят от подробных изложений упомянутых договоров. Держатели Облигаций обязуются соблюдать все применимые к ним положения Договора о доверительном управлении и Агентского Договора, с которыми они считаются ознакомленными. Копии Договора о доверительном управлении и Агентского Договора предоставляются для ознакомления в рабочее время по Указанному адресу Основного агента по платежам и передаче (согласно определению, содержащемуся в Агентском Договоре). Копии упомянутых договоров предоставляются также для ознакомления в рабочее время по юридическому адресу лица, являющегося на текущий момент Доверительным управляющим: One Canada Square, London E14 5AL, United Kingdom. Употребляемое в тексте слово "**Агенты**" указывает на Регистратора и Основного агента по платежам и передаче, а слово "**Агент**" – на любого из них.

1. Определения

Термины, не определяемые в настоящих Условиях, имеют смысл, придаваемый им в Договоре о доверительном управлении. В целях настоящих Условий:

"**Адаптированные МСФО**" означает Международные стандарты финансовой отчетности, адаптированные в соответствии с требованиями АФН в отношении порядка подготовки финансовой отчетности банка для целей соответствующих регулятивных правовых норм;

"**Дата погашения**" означает дату, на которую приходится седьмая годовщина Даты выпуска;

"**Договор об управлении денежными средствами**" означает договор об управлении денежными средствами, заключенный в отношении Счета сумм к получению между Доверительным управляющим, Банком и Управляющим денежными средствами от 25 марта 2010 года;

"Обремененное имущество" означает все имущество и имущественные права Банка, подлежащие Обременению и Уступке (согласно определению, приведенному в пункте 2(с) "Обеспечение");

"Основание для иска" означает одно или несколько законных, правомерных или основанных на праве справедливости оснований для предъявления иска, который может быть исполнен в принудительном порядке Банком в юрисдикции Республики Казахстан, Великобритании или иной юрисдикции, в отношении любого Лица в связи с Казначейскими обязательствами США;

"Полученный" означает, в отношении получения тех или иных Взысканных сумм – полученный, взысканный, возмещенный или принятый Банком или от имени Банка каким бы то ни было образом; а применительно к Налоговым активам – получающий (на законных основаниях и в соответствии с иными применимыми нормами) финансовую выгоду от налоговых вычетов, получаемых Банком в отношении налогов, включая кредит, освобождение, уменьшение, зачет или возврат, осуществленный в счет тех или иных налоговых обязательств. Для целей настоящего определения, датой получения Банком упомянутой финансовой выгоды в виде налоговых вычетов, причитающихся в счет того или иного налога, считается дата наступления срока уплаты Банком соответствующего налога в пользу соответствующего налогового органа в случае, если бы упомянутая финансовая выгода не была предоставлена (на законных основаниях и в соответствии с иными применимыми нормами);

"Счет сумм к получению" имеет определение, предусмотренное в Договоре о доверительном управлении;

"Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП" означает совокупность обеспеченных резервами займов и прочих активов (включая суммы, причитающиеся агентам по сбору платежей и по ссудам, предоставленным связанным лицам, но за исключением ссуд, предоставленных клиентам за счет или под обеспечение средств Государственного финансирования) по состоянию на 31 мая 2009 года, имеющих отношение к клиентам Банка, классифицируемым как корпоративные клиенты, а также малые и средние предприятия, отраженные в Плане активов Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, в составе:

- (a) ссуд, предоставленных Банком корпоративным клиентам, общая непогашенная сумма которых составляет, примерно, 294,287 млн. тенге, и Чистая балансовая стоимость которых составляла по состоянию на 31 мая 2009 года, приблизительно, 43,080 млн. тенге;
- (b) ссуд, предоставленных клиентам Банка из числа малых и средних предприятий, общая непогашенная сумма которых составляет, примерно, 53,771 млн. тенге, и Чистая балансовая стоимость которых составляла по состоянию на 31 мая 2009 года, приблизительно, 12,528 млн. тенге;

"Денежные средства, взысканные за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП" означает любые денежные средства, фактически полученные или взысканные Банком по активам, составляющим Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП, но только в части превышения этими суммами Чистой балансовой стоимости соответствующих активов, определенной по состоянию на 31 мая 2009 года. В расчет сумм полученных или взысканных Банком денежных средств включаются, (без ограничений), нижеследующие:

КОПИЯ

- (i) суммы основной задолженности, процентов, эмиссионного дохода, штрафных санкций, процентов по просроченным платежам и аналогичные суммы, полученные в порядке взыскания, согласования или урегулирования;
- (ii) общая сумма денежных поступлений от принудительного исполнения или реализации любых гарантий или обеспечения, предоставленных в отношении упомянутых активов (включая полученные в порядке долевого участия, обременения, удержания, реализации обеспечения и прочих прав, равно как и требований, предъявленных или реализованных в отношении активов того или иного Лица), равно как и от реализации или иного распоряжения любых иных активов, полученных Банком как результат согласования или урегулирования;
- (iii) общая сумма денежных поступлений от реализации любых активов, входящих в состав Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП;
- (iv) финансовые преимущества, полученные Банком в результате достижения договоренности о зачете, неттинге, консолидации требования или аналогичных договоренностей в отношении подобных активов, выполнение которой влечет за собой получение Банком финансовой прибыли; а также
- (v) поступления Банку от каких бы то ни было страховых требований в отношении активов Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП.

При определении суммы Денежных средств, взысканных за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП, сумма полученных / взысканных денежных средств определяется (i) по состоянию до вычета налогов, (ii) в разрезе отдельных активов так, чтобы все суммы, полученные в связи с каждым отдельным активом сверх его Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года не уменьшались и не зачитывались бы в счет какой бы то ни было недостачи средств, полученных по какому бы то ни было другому активу, по которому не было получено никаких Взысканных сумм, если сумма денежных средств, полученных по этому другому активу, оказывается меньше его Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года. В случае замены того или иного займа, входящего в состав Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП, новым займом, подобная замена производится таким образом, чтобы в рамках упомянутого нового займа никаких новых сумм в кредит Банком предоставлено бы не было и сумма этого нового займа определяется, исходя из Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года;

"Портфели однородных розничных займов" означает совокупность пулов Розничных займов, предоставленных физическим лицам, сгруппированную в соответствии с требованиями АФН и внутренних документов Банка, состав которой приводится в определении термина "Пул розничных займов";

«Дата выпуска» означает 25 марта 2010 года;

"Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств" означает любые суммы (включая затраты, проценты и налоги) фактически взысканные Банком прямо или косвенно в результате того или иного судебного решения, соглашения или урегулирования, принятого или заключенного в связи с тем или иным Разбирательством, страховым требованием или иным образом в связи с Основаниями для иска, включая денежные и прочие средства, полученные Банком в результате прямой или аукционной продажи, принудительного исполнения или иного осуществленного от имени Банка распоряжения любыми активами, правами,

требованиями или предметами обеспечения, полученными Банком в связи с упомянутыми Основаниями для иска;

"Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года" означает непогашенную сумму задолженности по займам и связанным с ними активами за вычетом резервов на компенсацию соответствующих займов и активов, рассчитанную в соответствии с требованиями АФН, применимыми по состоянию на 31 мая 2009 года, и указанную в Плане активов Облигаций, погашаемых за счет Взысканных сумм;

"Разбирательство" означает любое судебное, арбитражное или третейское разбирательство, а также меры, принимаемые в порядке подготовки к любому судебному, арбитражному или третейскому разбирательству в связи с теми или иными Основаниями для иска, включая, по меньшей мере, все методы альтернативного разрешения споров, на территории как Республики Казахстан, так и иных юрисдикций;

"Опцион пут" означает опцион, предусмотренный пунктом 11(с) *"Погашение по выбору Держателей Облигаций"*, согласно которому от Банка может потребоваться погасить те или иные Облигации по выбору их Держателей;

"Взысканные суммы" означает Денежные средства, взысканные за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП, Денежные средства, взысканные за счет Пула розничных займов и Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств;

"План активов, оплачиваемых за счет Взысканных сумм" означает балансовый отчет, составленный Банком по состоянию на 31 мая 2009 года в соответствии с Адаптированными МСФО с целью отслеживания Взысканных сумм;

"Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм" означает по отношению ко всем непогашенным Облигациям, а также всем Взысканным суммам, Полученным Банком за Период оплаты Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм – Указанный процент соответствующих Взысканных сумм, причитающийся в соответствии с пунктом 7(b) *"Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм"*;

"Период оплаты Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм" означает каждый период, начиная с (и включая) (а) 1 марта 2010 года или (b) Даты платежа по тем или иным Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм (в зависимости от обстоятельств) и, заканчивая (не включая) следующей Датой платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм;

"Базисная стоимость" означает 978,059,000 Долларов США (капитализированная в соответствии с Условием 9 *"Базисная стоимость"*);

"Остаточные суммы" означает непогашенные Налоговые активы и ожидаемые в будущем Взысканные суммы по состоянию на Дату оценки или, в зависимости от обстоятельств, Дату расчетов по Опционам пут, наступающую до Даты оценки;

"Розничные займы" означает займы, предоставленные Банком физическим лицам;

"Пул розничных займов" означает все обеспеченные резервами Портфели однородных розничных займов, а также обеспеченные резервами Розничные займы (включая сумму по Розничным займам, причитающиеся агентам по сбору платежей, но исключая займы, выданные клиентами за счет или под обеспечение Государственного финансирования), выданные Банком и отраженные в Плане активов Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, составленном по состоянию на 31 мая 2009

КОПИЯ

года. Общая непогашенная сумма Пула розничных займов составляет, примерно, 207,713 млн. тенге, а его Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года – приблизительно, 81,504 млн. тенге в нижеследующем составе:

(i) Портфель однородных розничных займов:

Портфель однородных розничных займов	Непогашенная сумма (Тенге)	Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года (Тенге)
Автокредиты	7 900 000 000	4 530 000 000
Потребительские кредиты	93 769 000 000	49 735 000 000
Кредиты по кредитным картам	2 811 000 000	1 780 000 000
Кредиты персоналу	92 000 000	88 000 000
Промежуточный итог	104 572 000	56 133 000 000

(ii) Розничные займы не входящие в состав Портфеля однородных розничных займов:

Непогашенная сумма	Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года
81 607 000 Тенге	25 371 000 Тенге

(iii) Суммы, причитающиеся агентам по сбору платежей:

Непогашенная сумма	Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года
21 534 000 Тенге	0

"Денежные средства, взысканные за счет Пула розничных займов" означает все денежные суммы, фактически полученные или взысканные Банком по всем активам, входящим в состав Пула розничных займов (при том, что каждый Портфель однородных розничных займов считается отдельным активом), но только в той части, в какой упомянутые суммы превышают Чистую балансовую стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года соответствующих активов. В расчет сумм полученных или взысканных Банком денежных средств включаются, по меньшей мере, нижеследующие суммы:

- (i) суммы основной задолженности, процентов, эмиссионного дохода, штрафных санкций, процентов по просроченным платежам и аналогичные суммы, полученные в порядке взыскания, согласования или урегулирования;
- (ii) общая сумма денежных поступлений от принудительного исполнения или реализации любых гарантий или обеспечения, предоставленных в отношении упомянутых активов (включая полученные в порядке долевого участия, обременения, удержания, реализации обеспечения и прочих прав, равно как и требований, предъявленных или реализованных в отношении активов того или иного Лица), равно как и от реализации или иного распоряжения любых иных активов, полученных Банком как результат согласования или урегулирования;
- (iii) общая сумма денежных поступлений от реализации любых активов, входящих в состав Пула розничных займов;
- (iv) финансовые преимущества, полученные Банком в результате достижения договоренности о зачете, неттинге, консолидации требований или аналогичных договоренностей в отношении подобных активов, выполнение которой влечет за собой получение Банком финансовой прибыли; а также
- (v) поступления Банку от каких бы то ни было страховых требований в отношении активов Пула розничных займов.

При определении суммы Денежных средств, взысканных за счет Пула розничных займов, сумма полученных денежных средств определяется (i) по состоянию до вычета налогов, (ii) в разрезе отдельных активов (при том, что каждый портфель однородных розничных займов считается отдельным активом) так, чтобы все суммы, полученные в связи с каждым отдельным активом сверх его Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года, не уменьшались и не зачитывались бы в счет какой бы то ни было недостачи средств, полученных по какому бы то ни было другому активу, по которому не было получено никаких Взысканных сумм, если сумма денежных средств, полученных по этому другому активу, оказывается меньше его Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года. В случае замены того или иного займа, входящего в состав Пула розничных займов, новым займом, подобная замена производится таким образом, чтобы в рамках упомянутого нового займа никаких новых сумм в кредит Банком предоставлено бы не было и сумма этого нового займа определяется, исходя из Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года;

"Право в отношении обеспечения" означает право Доверительного управляющего в отношении обеспечения, предусмотренного в форме Счета сумм к получению и Договором об управлении денежными средствами согласно Пункту 4 (*Обеспечение*) Договора о доверительном управлении;

"Указанный процент" означает нижеследующие проценты нижеследующих Взысканных сумм и, в зависимости от обстоятельств, Налоговых активов:

КОПИЯ

- | | | |
|-------|--|-----|
| (i) | Денежные средства, взысканные за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП: | 53% |
| (ii) | Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств: | 50% |
| (iii) | Денежные средства, взысканные за счет Пула розничных займов: | 0% |
| (iv) | Налоговые активы: | 50% |

при условии, что при наступлении Соответствующего события, определяемого в пункте 11(с) (Погашение по выбору Держателей Облигаций), до Даты оценки:

- (A) для Держателей Облигаций, которые не выберут Опцион пут, после Даты расчетов по Опциону пут Указанные проценты по непогашенным Облигациям будут равняться указанным в подпунктах с (i) по (iv) настоящего пункта, помноженным в каждом из случаев на процент непогашенных Облигаций, в отношении которых Опцион пут не был выполнен; и
- (B) для целей определения суммы погашения, причитающейся держателю, исполняющему Опцион пут при наступлении Соответствующего события, Указанные проценты будут равняться пятидесяти процентам (50%), помноженным на процент непогашенных Облигаций, в отношении которых Опцион пут был выполнен.

"Курс обмена с немедленным расчетом" означает курс обмена с немедленным расчетом ("спот"), установленный АО «SB "HSBC Kazakhstan» (либо иным международно-признанным финансовым учреждением), для целей приобретения Долларов США в обмен на соответствующую валюту на 11:00 по алматинскому времени соответствующего дня;

"Сделки с Казначейскими обязательствами США" означает сделки, заключенные Банком и прочими лицами с 2006 по 2008 год в отношении Казначейских обязательств США на сумму, приблизительно, один миллиард сто миллионов (1 100 000 000) Долларов США, отраженные в Примечании 30 к аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года;

"Налоговые активы" означает финансовые преимущества в виде уменьшения суммы налоговых обязательств Банка в связи с (i) резервами, сформированными на счетах Банка по Сделкам с Казначейскими обязательствами США, а также (ii) резервами по ссудам, предоставленным связанным сторонам. Сумма упомянутых финансовых преимуществ рассчитывается в нижеследующем порядке:

Сумма = {[налог, причитающийся к уплате до отнесения любых убытков 2009 года на будущие периоды – налог, причитающийся к уплате после отнесения убытков 2009 года на будущие периоды] x [(a+b)/(a+b+c-d)]} x 50%,

учитывая, что в целях расчета налогооблагаемой прибыли, любая прибыль от списания задолженности в порядке Реструктуризации из расчета налогооблагаемой прибыли исключается, и где:

a = любому уменьшению суммы налоговых обязательств в связи с резервами по ссудам, предоставленным связанным сторонам в течение финансового года, оканчивающегося 31 декабря 2009 года;

КОПИЯ

b = любому уменьшению суммы налоговых обязательств в связи с резервами по Сделкам с Казначейскими обязательствами США, заключенным в течение финансового года, оканчивающегося 31 декабря 2009 года;

c = любому уменьшению суммы налоговых обязательств в связи с резервами и расходами в связи со сделками, заключенными в финансовом году, оканчивающемся 31 декабря 2009 года;

d = сумме налоговых обязательств, связанных со списанием задолженности в порядке Реструктуризации; и

"Дата оценки" означает дату, приходящуюся на канун седьмой годовщины Даты выпуска.

2. Статус

(a) Статус до Даты оценки включительно

Настоящий пункт 2(a) касается всех Облигаций, начиная с Даты выпуска включительно и заканчивая Датой оценки включительно, либо, если речь идет об Облигациях, в отношении которых был исполнен Опцион пут – Датой расчета по Опциону пут.

- (i) Облигации представляют собою прямые, общие, безусловные, а также с учетом и в соответствии с Пунктом 4 (*Обеспечение*) Договора о доверительном управлении, а также Условием 6(b) (*Защита Права в отношении обеспечения*) и Условием 2(a)(ii) необеспеченные и ограниченные в отношении объема ответственности заемщика обязательства Банка. Облигации рассматриваются в любых случаях как равные обязательства без какого-либо преимущества (*pari passu*) друг перед другом.
- (ii) Настоящим каждый из Держателей Облигаций заявляет о своей согласии с Банком в том, что, невзирая на любые иные условия выпуска Облигаций и положения Договора о доверительном управлении, все обязательства Банка перед Держателями Облигаций в отношении права регресса ограничиваются нижеследующим образом:
 - (A) каждый из Держателей Облигаций имеет право требования только в отношении Обремененного имущества и не имеет каких бы то ни было законных или иных прав в отношении каких бы то ни было иных активов Банка;
 - (B) размер сумм, причитающихся каждому из Держателей Облигаций по соответствующим обязательствам Банка, ограничивается наименьшим из нижеследующих значений: общей суммой всех причитающихся к уплате сумм в пользу соответствующего Держателя Облигаций, или общей суммой, полученных, реализованных и взысканных Банком (или от имени Банка) сумм в связи с Обремененным имуществом, в порядке принудительного исполнения Права в отношении обеспечения, равно как и иным образом; и
 - (C) если по завершению окончательного распределения дохода от принудительного исполнения Права в отношении обеспечения

Доверительный управляющий подтвердит по абсолютному собственному усмотрению факт полной реализации Обремененного имущества и отсутствия каких бы то ни было денежных средств, оставшихся после его реализации, которые могли бы быть использованы для осуществления дальнейших выплат, соответствующий Держатель Облигаций не будет иметь к Банку каких бы то ни было дальнейших претензий в связи с не выплаченными таким образом суммами, а обязательства Банка по уплате этих сумм полностью аннулируются.

(b) *Статус после Даты оценки*

Настоящий пункт 2(b) касается всех Облигаций после Даты оценки, а также Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут.

После Даты оценки (или, в зависимости от обстоятельств, Даты расчета по Опциону пут) Облигации представляют собой прямые, общие, безусловные, первоочередные, а также (с учетом и в соответствии с пунктом 8.1(y) (*Запрет на создание обеспечения*) Договора о доверительном управлении) необеспеченные обязательства Банка, расцениваемые наравне (*pari passu*) с прочими настоящими и будущими необеспеченными обязательствами Банка за исключением обязательств, предпочтение которым должно быть отдано на основании обязательных положений действующего законодательства.

(c) *Обеспечение*

Настоящий пункт 2(c) касается всех Облигаций, начиная с Даты выпуска включительно, и заканчивая Датой оценки включительно, либо, если речь идет об Облигациях, в отношении которых был исполнен Опцион пут – до Даты расчета по Опциону пут.

В качестве долгосрочного обеспечения уплаты всех сумм, причитающихся по Облигациям, и с учетом положений пункта 2(a) (*Статус до Даты оценки включительно*), действуя в пользу Доверительного управляющего, себя самого и от имени Держателей Облигаций в соответствии с условиями Договора о доверительном управлении, Банк: предоставит в качестве постоянного обеспечения с полной гарантией права собственности все денежные суммы, находящиеся на Счете сумм к получению по состоянию на соответствующий момент времени; уступит с полной гарантией права собственности все права владения, пользования и распоряжения, имеющиеся у него в соответствии с Договором об управлении денежными средствами, а также в отношении Счета сумм к получению и всех перечисляемых с него сумм (что будет именоваться в дальнейшем ("**Обременение и уступка**").

При некоторых обстоятельствах Держатели Облигаций, владеющие, как минимум, двадцатью процентами (20%) основной суммы задолженности по непогашенным Облигациям, либо действующие путем принятия Чрезвычайного решения вправе потребовать от Доверительного управляющего (при условии выплаты ему возмещения, предварительной оплаты или обеспечения на приемлемых для него условиях) осуществления полномочий, предусмотренных Договором о доверительном управлении на случай Обременения и уступки.

3. Форма выпуска, деноминация и право собственности

(a) *Форма выпуска и деноминация*

Облигации выпущены в зарегистрированной форме без приложенных процентных купонов и серийно пронумерованы. Облигации должны быть выпущены деноминацией (минимальный лот) в 1,000 Тенге и кратны 1,00 Тенге сверх этой суммы (каждая деноминация является “разрешенной деноминацией”).

(b) *Право собственности*

Право собственности на Облигации переходит путем передачи с регистрацией, производимой в порядке, предусмотренном пунктом 4 (*Регистрация*) и пунктом 5 (*Передача*). Держатели (согласно определению, приводимому ниже) любых Облигаций являются (за исключением случаев, предусмотренных законодательством или решениями судов компетентной юрисдикции) абсолютными законными владельцами соответствующих Облигаций во всех случаях (независимо от срока их погашения и уведомления о наличии каких бы то ни было прав третьих лиц в отношении владения, пользования и распоряжения упомянутыми Облигациями, включая право доверительной собственности, а также каких бы то ни было надписей на них (за исключением выполненных в установленном порядке передаточных надписей), равно как и уведомлений об утрате или краже этих Облигаций, имевшей место ранее) и ни одно лицо не может понести никакой ответственности в связи с тем, что будет рассматривать их в качестве таковых.

В тексте настоящих Условий термин “**держатель**” означает лицо, на имя которого Облигации зарегистрированы в Реестре (согласно определению, приведенному ниже), либо, в случае совместной собственности – того из совместных собственников, чье имя указано в Реестре первым. Термины “**держатели**” и “**Держатели облигаций**” интерпретируются соответственно.

4. **Регистрация**

Банк обязуется обеспечить ведение Регистратором реестра Облигаций (именуемого в дальнейшем “**Реестр**”) по Указанному адресу Регистратора в соответствии с положениями Агентского Договора. В подтверждения права собственности на зарегистрированные Облигации, каждому Держателю Облигаций будет выпущен сертификат (именуемый в дальнейшем “**Сертификат Облигаций**”). Каждый Сертификат Облигаций будет иметь порядковый номер и идентификационный номер, под которым он будет зарегистрирован в Реестре.

5. **Передача**

(a) С учетом Условий 5(d) и 5(e) какая-либо Облигация может быть передана в целом или частично путем сдачи соответствующего Сертификата держателей облигаций, с должным образом оформленной индоссированной формой передачи (“**Форма передачи**”), в Указанном офисе Агента, вместе с таким доказательством, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент может разумно потребовать для подтверждения правового титула cedenta и полномочий физических лиц, которые подготовили форму передачи; однако при условии, что какая-либо Облигация не может быть передана, если только основная сумма переданных Облигаций и (независимо от того, все ли Облигации, принадлежащие какому-либо держателю, передаются или нет) основная сумма остатка не переданных Облигаций имеет значение разрешенной деноминации. Форма передачи может быть получена у любого Агента и у Банка по требованию любого держателя.

- (b) В течение пяти рабочих дней с момента сдачи какого-либо Сертификата держателей облигаций в соответствии с Условием 5(a) Регистратор регистрирует данную передачу и предоставит новый Сертификат держателей облигаций на основную сумму, равную сумме переданных Облигаций, каждому соответствующему держателю в его Указанном офисе или (в зависимости от обстоятельств) Указанном офисе любого Агента, или (по требованию и на риск такого соответствующего держателя) посредством отправки незастрахованной заказной почтой (авиапочтой, в случае отправки за границу) на адрес, указанный для этой цели таким соответствующим держателем. В настоящем Условии 5(b), “рабочий день” означает какой-либо день, отличный от субботы или воскресенья, в который коммерческие банки открыты для деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городе, в котором Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) соответствующий Агент имеют свой Указанный офис.
- (c) Передача какой-либо Облигации будет осуществлена без начисления со стороны Регистратора или любого Агента, но при предоставлении такого возмещения, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент могут потребовать в отношении любого налога или иной пошлины какого-либо характера, которая может быть начислена или наложена в связи с такой передачей.
- (d) Держатели облигаций не могут потребовать, чтобы передача была зарегистрирована в течение периода продолжительностью 15 дней, заканчивающегося в день уплаты любого платежа основной суммы или процентов в отношении Облигаций.
- (e) Все передачи Облигаций и записи в Реестре осуществляются в соответствии с подробными правилами в отношении передачи Облигаций, приложенных к Агентскому договору, копия которого будет предоставлена, как указано в вводной части к настоящим Условиям. Правила могут быть изменены Банком с предварительного письменного утверждения от Доверительного управляющего и Регистратора. Копия текущих правил будет отправлена почтой (бесплатно) Регистратором любому Держателю облигаций, который затребовал письменную копию таких правил.

6. Обязательства

Некоторые из обязательств в отношении, помимо прочего, ограничения прав в отношении обеспечения, создания задолженности, распоряжения активами и выплаты дивидендов, зафиксированные Договором о доверительном управлении, могут применяться в пользу Держателей Облигаций. Кроме того, Банк изъясляет свое согласие на нижеследующее.

(a) *Конверсия и платежи*

В течение 10 Рабочих дней с момента получения Взысканных сумм, в результате чего общая нераспределенная Полученная Банком Взысканная сумма превысит эквивалент 1,000,000 Долларов США в одной или нескольких любых иностранных валютах, конвертировать Указанный процент упомянутых Взысканных сумм в Доллары США по курсу обмена с немедленным расчетом и поместить конвертированные таким образом денежные средства на Счет сумм к получению.

В настоящем пункте 6(a) (*Конверсия и платежи*) термин "**Рабочий день**" означает любой день, кроме субботы и воскресения, являющийся рабочим для коммерческих банков (в том числе, в части операций в иностранных валютах), расположенных в городах Алматы, Лондон и Нью-Йорк.

(b) *Защита Права в отношении обеспечения*

Банк обязуется обеспечить постоянную и полную действительность Права в отношении обеспечения, возникшего на основании Договора о доверительном управлении. Кроме того, Банк обязуется не допускать действий и случаев бездействия, которые могут привести к существенному умалению Права в отношении обеспечения, возникшего на основании Договора о доверительном управлении. Банк не предоставляет каких бы то ни было прав в отношении Обремененного имущества третьим лицам, за исключением Доверительного управляющего, действующего от имени и в интересах Держателей Облигаций.

7. **Уплата процентов и платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм**

Настоящий пункт 7 "Уплата процентов и платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм" касается всех Облигаций, за исключением тех, в отношении которых был исполнен Опцион пут. Настоящий пункт 7 "Уплата процентов и платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм" утрачивает силу в отношении Облигаций, применительно к которым был исполнен Опцион пут, начиная с Даты расчета по Опциону пут.

(a) *Проценты*

(i) *Начисление процентов*

Проценты по Облигациям начисляются на непогашенную основную сумму задолженности (с учетом корректировок, внесенных согласно пункту 10(a) "Корректировка основной суммы после Даты оценки"), начиная с Даты погашения включительно по ставке 5,8% процентов годовых (именуемой в дальнейшем "**Процентная ставка**"), и выплачиваются за истекший период 25 марта каждого года (именуемым в дальнейшем "**Дата уплаты процентов**") с учетом положений пункта 8 (Платежи). Первая дата уплаты процентов приходится на 25 марта 2018 года.

Каждый период, начиная с (и включая) Даты погашения, или Даты уплаты процентов, и заканчивая (не включая) следующей Датой уплаты процентов, именуется "**Период начисления процентов**".

(ii) *Прекращение начисления процентов*

Начисление процентов по Облигациям прекращается с даты наступления срока окончательного погашения, за исключением случаев необоснованного отказа от оплаты основной суммы задолженности в установленный для этого срок, когда проценты продолжают начисляться по прежней ставке (как до, так и после принятия соответствующего судебного решения) до наступления наиболее раннего из следующих сроков: (i) даты получения всех сумм, причитающихся в связи с соответствующими Облигациями вплоть до этой даты, в пользу соответствующего Держателя Облигаций, либо (ii) дня, наступающего

через семь дней после уведомления Держателей Облигаций Основным агентом по платежам и передаче или Доверительным управляющим о получении ими всех сумм, причитающихся в связи с соответствующими Облигациями, вплоть до такого седьмого дня (кроме как в той мере, в которой существует любое последующее невыполнение обязательств по выплате).

(iii) *Расчет суммы процентов за Период начисления процентов*

Сумма процентов, подлежащих уплате в отношении каждой Облигации за любой Процентный период, рассчитывается посредством применения Процентной ставки к основной сумме такой Облигации, и округления окончательного числа до цента (половина цента округляется в большую сторону).

(iv) *Расчет суммы процентов за прочие периоды*

В случае начисления процентов за любой период, не являющийся Периодом начисления процентов, они будут рассчитаны исходя из года, продолжительностью 360 дней, состоящего из 12 месяцев, по 30 дней в каждом, и в случае неполного месяца – фактического количества прошедших дней.

При отсутствии явной ошибки, результат определения Основным агентом по платежам и передаче суммы процентов, причитающихся в соответствии с пунктом 7(а)(iii) (*Расчет Суммы процентов за Период начисления процентов*), имеет обязательную силу для всех сторон.

(b) *Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм*

В течение периода времени с 1 марта 2010 года до Даты оценки, Банк обязуется произвести в пользу Держателей Облигаций Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, пропорционально задолженности перед Держателями Облигаций 25 марта, 25 июня, 25 сентября и 25 декабря каждого года (именуемыми в дальнейшем каждая "**Дата Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм**") *при условии, что:*

- (i) Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, будут производиться только при наличии на Счете сумм к получению каких-либо средств; и
- (ii) общая сумма осуществленных Банком Платежей по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, не превысит исходной Базисной стоимости (в совокупности с Суммой капитализации, прибавляемой к Базисной стоимости, и капитализируемой в соответствии с пунктом 9 (*Базисная стоимость*)) по состоянию на Дату соответствующего Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм.

По совершению того или иного Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, остаток Базисной стоимости (увеличенный путем капитализации) в части соответствующих Облигаций, уменьшается на сумму этого платежа, начиная с соответствующей Даты Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, за исключением случаев необоснованного отказа от совершения упомянутого платежа, когда

соответствующая сумма остается непогашенной до даты фактического осуществления Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм. В случае сокращения остатка Базисной стоимости до нуля, дальнейших Платежей по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, Банк не производит, а непогашенная на тот момент основная сумма задолженности подлежит погашению в полном объеме.

8. Платежи

(a) *Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм*

Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, производятся со Счета сумм к получению в пользу Лиц, упомянутых в Реестре по состоянию на конец рабочего дня, приходящегося на Дату закрытия Реестра (согласно приведенному ниже определению), по представлению (а в случае частичного платежа – только по индоссированию) соответствующих Сертификатов Облигаций по Указанному адресу Регистратора или Агента.

(b) *Основная сумма*

Платежи в счет основной суммы задолженности по Облигациям будут производиться в пользу Лиц, упомянутых в Реестре по состоянию на конец рабочего дня, приходящегося на Дату закрытия Реестра (согласно приведенному ниже определению), по представлению (а в случае частичного платежа – только по индоссированию) соответствующих Сертификатов Облигаций по Указанному адресу Регистратора или Агента.

(c) *Проценты*

Платежи в счет уплаты процентов, причитающихся по состоянию на Дату уплаты процентов, будут производиться в пользу Лиц, упомянутых в Реестре по состоянию на конец рабочего дня, приходящегося на Дату закрытия Реестра (согласно приведенному ниже определению), по представлению (а в случае частичного платежа – только по индоссированию) соответствующих Сертификатов Облигаций по Указанному адресу Регистратора или Агента. Выплата всех сумм, не предусмотренных в пункте 8(a) (*Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм*), пункте 8(b) (*Основная сумма*) и настоящем пункте 8(c) (*Проценты*), будут производиться в порядке, предусмотренном настоящими Условиями.

(d) *Дата регистрации*

Все платежи по Облигациям будут производиться в пользу Лиц, упомянутых в Реестре в качестве держателей по состоянию на конец рабочего дня (по Указанному адресу Регистратора) до наступления срока соответствующего платежа (именуемый в дальнейшем "**Дата регистрации**").

(e) *Платежи*

Все платежи по Облигациям, предусмотренные пунктом 8(a) (*Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм*), пунктом 8(b) (*Основная сумма*) и пунктом 8(c) (*Проценты*), будут производиться безналичным переводом денежных средств на счет получателя в Долларах США, открытый в том или ином банке города Нью-Йорка.

(f) *Платежи, на которые распространяется налоговое законодательство*

Все платежи по Облигациям производятся во всех случаях при учете положений законодательства и прочих норм, действующих в месте платежа, без ущерба для положения пункта 12 (*Налогообложение*). С Держателей облигаций не взимаются какие-либо комиссионные или оплата расходов в отношении таких платежей.

(g) *Оплата в рабочий день*

В случае, если дата того или иного платежа по Облигациям приходится на день, не являющийся в месте оплаты рабочим, держатель соответствующих Облигаций утрачивает право на получение упомянутого платежа в этом месте и в причитающемся размере до следующего дня, являющегося в этом месте рабочим. Держатель Облигаций не имеет права на получение каких бы то ни было процентов и прочих платежей в связи с любой задержкой платежа, по причине выпадения установленной для него даты на день, не являющийся рабочим днем. В настоящем пункте 8(g) "*Оплата в рабочий день*" термин "**рабочий день**" означает любой день, являющийся рабочим (в том числе, в части операций в иностранных валютах) для банков, расположенных в городе Нью-Йорке, а в случае предъявления к оплате (или, при частичной оплате – индоссирования) Сертификата Облигаций – по месту его предъявления (или, в зависимости от обстоятельств – индоссирования).

(h) *Агенты*

Действуя в соответствии с Агентским Договором и в связи с Облигациями, Агенты выступают исключительно в качестве агентов Банка и (в рамках, предусмотренных настоящим Договором о доверительном управлении) Доверительного управляющего, в связи с чем не принимают на себя перед Держателями Облигаций каких бы то ни было обязательств и не вступают с ними в отношения поручения или доверительного управления имуществом. Банк оставляет за собой право в любой момент прекратить (с предварительного письменного одобрения Доверительного управляющего) полномочия любого из Агентов и назначить вместо него другого основного агента по платежам и передаче или регистратора, а также дополнительных агентов, при условии, что при этом Банк обязуется постоянно иметь основного агента по платежам и передаче с указанным адресом в одном из государств-членов Европейского Сообщества, не обязанного удерживать налоги в соответствии с директивой ЕС 2003/48/ЕС, равно как и иной директивой Европейского Сообщества, принятой во исполнение решений заседания Совета министров финансов и экономики ЕС от 3 июня 2003 года о налогообложении дохода в форме сбережений, и иными законодательными актами, принятыми во исполнение упомянутой директивы, а также регистратора. В случае изменения личности любого из Агентов, равно как и их соответствующих Указанных адресов, Держатели Облигаций уведомляются об этом незамедлительно в порядке, предусмотренном пунктом 17 "*Уведомления*".

9. Базисная стоимость

Настоящий пункт 9 "*Базисная стоимость*" касается всех Облигаций, за исключением тех, в отношении которых был исполнен Опцион пут. Положения настоящего пункта 9 "*Базисная стоимость*" перестают действовать применительно к Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, начиная с Даты расчета по Опциону пут.

(a) *Капитализация*

Остаток Базисной стоимости капитализируется, начиная с 1 марта 2010 года до Даты оценки по ставке 3,4% процента годовых (именуемой в дальнейшем "**Коэффициент капитализации**") 25 марта, 25 июня, 25 сентября и 25 декабря каждого года (именуемыми в дальнейшем каждая "**Дата начисления Суммы капитализации**"), с суммой, капитализированной таким образом за год именуемой в дальнейшем "**Сумма капитализации**", за исключением того, что первая Дата начисления суммы капитализации приходится на 25 июня 2010 года. По завершению очередного Периода начисления Суммы капитализации, в течение периода с Даты выпуска до Даты оценки, Сумма капитализации, начисленная по Облигациям в течение Периода начисления Суммы капитализации, капитализируется автоматически и прибавляется к остатку Базисной стоимости в части соответствующих Облигаций. Любая начисленная таким образом Сумма капитализации входит после этого в состав Базисной стоимости в части соответствующих Облигаций и рассматривается в качестве таковой.

Каждый период времени, начиная с (и включая) 1 марта 2010 года или с Даты расчета Суммы капитализации и заканчивая (не включая) следующей Датой начисления Суммы капитализации, именуется в тексте "**Период начисления Суммы капитализации**".

(b) *Прекращение начисления Суммы капитализации*

Начисление Суммы капитализации прекращается начиная с Даты оценки, за исключением случаев необоснованного отказа от осуществления тех или иных платежей, причитающихся по Облигациям до Даты оценки, в коем случае Сумма капитализации продолжает начисляться по ставке 3,4% процента годовых (как до, так и после судебного решения) до наступления наиболее раннего из следующих сроков: (i) даты уплаты всех сумм, причитающихся в связи с соответствующими Облигациями вплоть до этой даты, в пользу соответствующего Держателя Облигаций, либо (ii) дня, наступающего через семь дней после даты уведомления Держателей Облигаций Основным агентом по платежам и передаче или Доверительным управляющим о получении ими всех сумм, причитающихся в связи с соответствующими Облигациями вплоть до упомянутого седьмого дня (иначе как в части каких бы то ни было неплатежей, имевших место впоследствии).

(c) *Расчет Суммы капитализации за Период начисления Суммы капитализации*

Сумма капитализации в части каждой Облигации за любой Период начисления Суммы капитализации рассчитывается путем умножения Коэффициента капитализации на остаток Базисной стоимости соответствующей Облигации с последующим делением полученного результата на четыре и округлением окончательной суммы до цента (половина цента округляется в большую сторону), при условии, что Сумма капитализации за первый Период начисления процентов составит 10,77 Долларов США в расчете на каждый 1 Доллар США номинальной суммы основной задолженности по этой Облигации.

(d) *Расчет Суммы капитализации за прочие периоды*

При необходимости произвести расчет Суммы капитализации за тот или иной период, не являющийся Периодом начисления Суммы капитализации, она будет

рассчитана исходя из года, продолжительностью 360 дней, состоящего из 12 месяцев, по 30 дней в каждом, и в случае неполного месяца – фактического количества прошедших дней.

При отсутствии явной ошибки, результат определения Основным агентом по платежам и передаче суммы процентов, причитающихся в соответствии с пунктом 9(с) (*Расчет Суммы капитализации за Период начисления Суммы капитализации*), имеет обязательную силу для всех сторон.

10. Оценка

(a) *Корректировка основной суммы задолженности после Даты оценки*

При наличии Облигаций, не погашенных по состоянию на Дату оценки, оценка Остаточных сумм будет производиться на Дату оценки независимым оценщиком с общепризнанной профессиональной репутацией, назначенным Банком с одобрения Доверительного управляющего. Оценка будет производиться методом дисконтирования денежных потоков, а в случае с Налоговыми активами, также принимая во внимание объем денежных средств, полученных по Налоговым активам за период с 31 мая 2009 года до Даты оценки включительно, а также потенциальных дополнительных финансовых преимуществ, ожидаемых к получению в связи с упомянутыми Налоговыми активами после Даты оценки.

После Даты оценки общая непогашенная сумма основной задолженности по Облигациям будет корректироваться во всех случаях (включая предусмотренные пунктом 11 "*Погашение и покупка*") до соответствия наименьшей из следующих сумм: (i) остатку Базисной стоимости (включая Сумму капитализации), или (ii) сумме равной: 978,059 Долларов США плюс соответствующим Указанным процентам Остаточных сумм. Основная сумма задолженности по Облигациям после подобной корректировки именуется "**Скорректированная сумма основной задолженности**".

(b) *Оценка на Дату расчета по Опциону пут*

В случае наступления Соответствующего события до Даты оценки, оценка Остаточных сумм для определения размера сумм, причитающихся Держателям Облигаций, намеренным исполнить Опцион пут, будет производиться Датой расчета по Опциону пут независимым оценщиком с общепризнанной профессиональной репутацией, назначенным Банком с одобрения Доверительного управляющего. Оценка будет производиться методом дисконтирования денежных потоков, а в случае с Налоговыми активами, также, принимая во внимание объем денежных средств, полученных по Налоговым активам за период до Даты оценки включительно, а также потенциальных дополнительных финансовых преимуществ, ожидаемых к получению в связи с упомянутыми Налоговыми активами после Даты оценки.

По наступлению Даты расчета по Опциону пут, непогашенная сумма основной задолженности по Облигациям, в отношении которых Опцион пут исполнен не был, а также остаток Базисной стоимости будут уменьшены пропорционально доле Облигаций, в отношении которых не был исполнен Опцион пут.

11. Погашение и покупка

Положения пунктов 11(a) "Погашение по установленному графику" и 11(b) "Использование Избытка денежных средств" касаются только Облигаций, в отношении которых не был исполнен Опцион пут.

(a) *Погашение по установленному графику*

Скорректированная сумма основной задолженности погашается тремя равными ежегодными взносами 25 марта каждый год, первый из которых будет выплачен 25 марта 2018 года, а последний 25 марта 2020 года. непогашенная сумма основной задолженности по каждой Облигации будет уменьшаться таким образом на сумму очередного взноса (включая суммы, уплачиваемые в порядке, предусмотренном пунктом 11(b) (Использование Избытка денежных средств) датой его уплаты, за исключением случаев необоснованного отказа от оплаты по предъявлению Облигации, когда соответствующая сумма будет оставаться непогашенной до даты ее фактической уплаты.

(b) *Использование Избытка денежных средств*

Согласно Договору о доверительном управлении, начиная с Даты погашения любой избыток денежных средств (размер которого устанавливается в приведенном ниже порядке) обращается в счет погашения основной суммы задолженности по непогашенным Облигациям. Расчет суммы избытка денежных средств и его использование для погашения задолженности производятся один раз в шесть месяцев в предусмотренном ниже порядке.

В целях расчета избытка денежных средств, на основании последней годовой и полугодовой сводной финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с Адаптированными МСФО, в течение одного месяца с момента окончания первого после Даты погашения финансового полугодия будет составлен, направлен Доверительному управляющему и опубликован на сайте Банка в интернете отчет о движении денежных средств. Затем подобный отчет будет составляться и публиковаться упомянутым образом в конце каждого финансового года.

Расчет избытка денежных средств производится по нижеследующей формуле:

$$\text{Избыток денежных средств} = 50\% \times (B - C),$$

где

B = сумме, показанной в упомянутом выше отчете о движении денежных средств как "поступление денежных средств от основной деятельности до изменения состава оборотных средств и краткосрочных обязательств", а

C = сумме денежных средств, необходимой для удовлетворения прогнозируемой потребности Банка в средствах для осуществления основной деятельности на протяжении ближайших трех месяцев, превышающей, при этом, сумму, определенную с помощью установленного АФН на соответствующий момент времени коэффициента ликвидности, в 1,1 раза.

(c) *Погашение по выбору Держателей Облигаций*

За исключением случаев предварительного исключения применимости настоящего пункта 11(с) (*Погашение по выбору Держателей Облигаций*) к Соответствующему событию Чрезвычайным решением Держателей Облигаций, по наступлению того или иного Соответствующего события (определение которому дается ниже) Банк обязуется незамедлительно, но в любом случае не позднее пяти Рабочих дней, уведомить Держателей Облигаций о его наступлении (то есть, произвести "**Уведомление о Соответствующем событии**"), с направлением копии Уведомления о Соответствующем событии Доверительному управляющему, в порядке, предусмотренном пунктом 17 (*Уведомления*). В упомянутом Уведомлении должна быть указана дата (отстоящая от даты Уведомления о Соответствующем событии не менее чем на тридцать (30) и не более чем на шестьдесят (60) дней, именуемая в дальнейшем "**Дата расчета по Опциону пут**"), в день, в который Банк обязуется произвести по выбору любого из Держателей Облигаций погашение любой Облигации в предусмотренном ниже порядке.

- (i) Если Соответствующее событие происходит до Даты оценки:
- (A) если разница $C - D$ больше или равна нулю, сумма, причитающаяся по Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, рассчитывается нижеследующим образом:

[наименьшее из (I) Указанного процента Остаточных сумм или (II) остатка Базисной стоимости x процент Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут + $[(C-D) x$ процент Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут]; либо

- (B) если разница $C - D$ меньше нуля, сумма, причитающаяся по Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, определяется как наименьшее из (I) Указанного процента Остаточных сумм или (II) остатка Базисной стоимости x процент Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут;

где

$C = 50\% x$ Денежные средства, взысканные за счет Пула розничных займов до Даты расчета по Опциону пут;

$D = \Sigma \{[4.7\% x$ (число дней в каждом году/360)] x сумму задолженности, не погашенной по Дисконтным облигациям по состоянию на Дату выпуска, каждую ее годовщину до наступления Даты расчета по Опциону пут, а также в день, соответствующий Дате расчета по Опциону пут};

при том, что каждый год начинается Датой выпуска или ее годовщиной, а заканчивается датой, предшествующей первой или, в зависимости от обстоятельств, следующей годовщине этой даты (в коем случае продолжительность календарного года принимается равной 360 дням), либо Датой расчета по Опциону пут (в коем случае в расчет принимается действительное число дней, фактически прошедших с начала соответствующего года до Даты расчета по Опциону пут), в зависимости от того, какая из упомянутых дат наступит раньше,

за исключением того, что

- I. сумма (х) С х процент Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут и (у) Указанного процента чистой приведенной стоимости Денежных средств, взысканных за счет Пула розничных займов, ожидаемой по состоянию на Дату расчета по Опциону пут, не должна превышать процента Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут х на чистую приведенную стоимость семи гипотетических процентных выплат в размере 4,7% процента непогашенной суммы основной задолженности по Облигациям по состоянию на первую годовщину Даты выпуска и шесть последующих годовщин; а также, что
- II. сумма (х) Платежей по Облигациям, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, произведенных по Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, до Даты расчета по Опциону пут, и (у) Остаточных сумм, уплаченных по Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, не должна превышать произведения Базисной стоимости на процент Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут; и
- (ii) если Соответствующее событие происходит на либо после Даты оценки, сумма, причитающаяся по непогашенным Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, должна равняться Скорректированной сумме основной задолженности.

Для того чтобы исполнить Опцион пут, держатель Облигации должен передать на хранение тому или иному Агенту по платежам не менее, чем за 15 дней до Даты расчета по Опциону пут соответствующий Сертификат облигаций и заполненное в установленном порядке по форме, предоставленной соответствующим Агентом, уведомление об исполнении Опциона пут (именуемое в дальнейшем "**Уведомление об исполнении Опциона пут**"). Переданный на хранение вместе с заполненным в установленном порядке Уведомлением об исполнении Опциона пут в порядке, предусмотренном настоящим пунктом 11(с) "*Погашение по выбору Держателей Облигаций*", Сертификат облигаций может быть отозван при условии, что в случае предъявления после наступления Даты расчета по Опциону пут любой из соответствующих Облигаций к немедленной оплате, либо в случае необоснованного отказа от погашения по представлению соответствующего Сертификата облигаций Датой расчета по Опциону пут, упомянутый Сертификат облигаций (без ущерба для исполнения Опциона пут) возвращается держателю незастрахованной заказной почтой (в случае направления за рубеж – авиапочтой) по адресу, указанному соответствующим Держателем Облигаций в соответствующем Уведомлении об исполнении Опциона пут. Доверительный управляющий не несет ответственности за отслеживание Соответствующих событий и, не получив письменного уведомления об ином, вправе считать, что никакого Соответствующего события не произошло. В случае если Соответствующее событие произойдет, но Уведомление о Соответствующем событии произведено Банком не будет, упомянутое уведомление будет считаться произведенным Банком с указанием Даты

расчета по Опциону пут датой, отстоящей от даты Соответствующего события на шестьдесят (60) дней вперед, если таковая не выпадает на Рабочий день, в коем случае Дата расчета по Опциону пут переносится на следующий Рабочий день.

(d) *Покупка*

Банк вправе в любое время приобретать и обеспечивать приобретение от своего имени другими лицами любых Облигаций на регулируемом, равно как и на нерегулируемом рынке по любой цене. Приобретенные таким образом Облигации могут, по усмотрению Банка, храниться или перепродаваться (при условии соблюдения действующего законодательства), равно как и предъявляться к аннулированию в порядке, предусмотренном пунктом 11(е) "*Аннулирование Облигаций*". Любые приобретенные таким образом Банком и находящиеся в его распоряжении Облигации не дают их держателю права голосовать на каких бы то ни было собраниях Держателей Облигаций и не считаются для целей определения кворума подобных собраний непогашенными.

(e) *Аннулирование Облигаций*

Все Облигации, погашаемые или предъявленные к аннулированию в порядке, предусмотренном настоящим пунктом 11(е) "*Аннулирование Облигаций*", подлежат аннулированию и не могут быть выпущены повторно, равно как и перепроданы.

(f) *Определения*

При использовании в настоящем пункте 11 "*Погашение и покупка*":

"Уставный капитал" означает по отношению к тому или иному Лицу любые выпущенные к настоящему моменту, равно как и в будущем, акции, доли участия, права на покупку, варранты, опционы и иные аналогичные им инструменты участия в акционерном капитале той или иной компании (независимо от их наименования), равно как и все аналогичные им доли участия в Лицах, иных, чем компании;

"Контроль" означает применительно к тому или иному физическому или юридическому лицу либо предприятию осуществление или возможность осуществления им контроля над тем или иным другим юридическим или физическим лицом либо предприятием на основании:

- (i) права собственности в отношении большинства голосов в этом предприятии;
- (ii) прямого или косвенного участия в нем в качестве участника, акционера, товарища, равно как и в ином аналогичном качестве, с правом назначать или увольнять большую часть совета директоров этого предприятия;
- (iii) права оказывать или фактического оказания на это предприятие преобладающего влияния:
 - (A) в силу положений его устава или иного аналогичного документа; либо
 - (B) на основании того или иного договора;

- (iv) статуса участника, акционера, товарища, равно как и иного аналогичного лица, контролирующего большинство голосов в собрании этого предприятия на основании договоренности с другими участниками, акционерами, товарищами и иными аналогичными лицами; термины "**Контролируемый**" и "**Контролирующий**" имеют соответствующие значения;

"**Рейтинговое агентство**" означает агентство Standard & Poors (именуемое в дальнейшем "**S&P**") и его правопреемников, агентство Moody's Investors Service Inc. (именуемое в дальнейшем "**Moody's**") и его правопреемников, либо агентство Fitch Ratings Ltd. (именуемое в дальнейшем "**Fitch**") и его правопреемников;

"**Соответствующее событие**" считается произошедшим в случае, если:

Правительство Республики Казахстан, (i) выступающее в лице АО Фонд национального благосостояния "Самрук-Казына" (именуемого в дальнейшем **Фонд "Самрук-Казына"**) или иное учреждение или юридическое лицо, контролируемое Правительством Республики Казахстан, перестает являться владельцем, как минимум, 51 процент Уставного капитала Банка, равно как и контролировать его каким бы то ни было иным образом, (ii) перестает являться владельцем, как минимум, 51 процент Уставного капитала Фонда «Самрук-Казына», равно как и контролировать его каким бы то ни было иным образом, за исключением случаев, когда Лицо, которому передается не менее 51 процент Уставного капитала Банка или Фонда «Самрук-Казына» (или иных инструментов Контроля над ними) является на момент подобной передачи банком или иным финансовым учреждением, уполномоченным компетентным органом власти для приема вкладов и имеющим долгосрочный кредитный рейтинг S&P не ниже:

- (A) "А-", на случай, если Соответствующее событие произойдет до годовщины Даты выпуска в 2012 году;
- (B) "BBB", на случай, если Соответствующее событие произойдет после годовщины Даты выпуска в 2012 году;

либо эквивалентного рейтинга другого Рейтингового агентства на соответствующий момент времени, при условии, что заключение того или иного договора о передаче управления Банком третьему лицу (именуемому в дальнейшем "**управляющий**") в связи с приобретением упомянутым управляющим и его Аффилированными лицами того или иного Уставного капитала (как одновременно с подобной передачей, так и в другое время), не влекущее за собой утраты Правительством Республики Казахстан права собственности в отношении не менее 51 процента Уставного капитала Банка, равно как и Контроля над ним, осуществляемого на иных основаниях, не является Соответствующим событием, в случае:

- (I) предоставления Доверительному управляющему, Директору от Кредиторов-Акционеров и Директору от Кредиторов приемлемого для них по форме и содержанию экспертного заключения консультанта по правовым вопросам с общепризнанной профессиональной репутацией о том, что договор о передаче управления в связи с одновременным или осуществленным в иное время приобретением того или иного Уставного капитала управляющим или его Аффилированными лицами не влечет за собой утрату Правительством Республики Казахстан прямого или косвенного Контроля над Банком, ответственности за большую часть

хозяйственных рисков и/или прав в отношении большей части доходов Банка при сохранении у Правительства Республики Казахстан возможности осуществлять права мажоритарного акционера (в том числе, касательно назначения директоров) прямым или косвенным образом единолично;

- (II) утверждения размера и формы вознаграждения, комиссии или иной компенсации, причитающейся управляющему, Квалифицированным большинством членов Совета директоров; а также
- (III) утверждения кандидатуры управляющего (как первоначального, так и назначаемого взамен предыдущего), а также условий его назначения Простым большинством членов Совета директоров.

12. Налогообложение

(a) *Налогообложение*

Все Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, равно как и платежи в счет основной суммы и процентов по Облигациям, осуществляются без каких бы то ни было вычетов и удержаний в счет налогов, сборов, определений и прочих государственных обременений какого бы то ни было рода, взимаемых или удерживаемых Правительством Республики Казахстан или на территории Республики Казахстан, равно как и иной юрисдикции где производится соответствующий платеж, и, в любой случае, любого органа власти схожей юрисдикции, обладающего полномочиями в части налогообложения (именуемых в дальнейшем "**Налоговая юрисдикция**"), если подобное взимание или удержание не производится в соответствии с требованиями законодательства, в коем случае Банк обязуется выплачивать дополнительные суммы таким образом, чтобы обеспечить получение Держателями Облигаций причитающихся им сумм без каких бы то ни было вычетов и удержаний. Однако упомянутые дополнительные суммы не подлежат выплате по каким бы то ни было Облигациям:

- (i) предъявленным к оплате держателем, имеющим обязательства по уплате соответствующих налогов, сборов, определений и прочих государственных обременений, как самостоятельно, так и другими лицами от его имени в связи с соответствующими Облигациями на основании наличия в прошлом или настоящем той или иной связи между ним (равно как и его доверенными лицами, агентами, бенефициарами, участниками или акционерами, если держатель представляет собой товарищество, компанию, доверительное управление или имущество) и соответствующей Налоговой юрисдикцией, включая, по меньшей мере, наличие у упомянутого держателя (равно как и у его доверенного лица, агента, бенефициара, участника или акционера) статуса гражданина или резидента этой юрисдикции, осуществляющего или осуществлявшего на ее территории коммерческую деятельность или имеющего либо имевшего на ней постоянное представительство помимо владения соответствующими Облигациями;
- (ii) предъявленными (в случае с Облигациями, оплачиваемыми за счет Взысканных сумм, или оплаты основной суммы задолженности с процентами при погашении) к оплате более чем через тридцать (30) дней после Соответствующей даты, за исключением случаев, когда

соответствующий держатель имеет право на получение подобных дополнительных сумм, представив соответствующие Облигации к оплате в последний день упомянутого тридцатидневного периода;

- (iii) принадлежащим держателям, являющимся доверенными лицами или товариществами, либо иными лицами, не относимыми к категории единоличных владельцев-выгодоприобретателей соответствующих платежей, в той части, в какой упомянутые платежи должны быть включены в состав налогооблагаемой прибыли того или иного владельца-выгодоприобретателя или управляющего имущества в отношении упомянутого доверенного лица, участника упомянутого товарищества или владельца-выгодоприобретателя, который не имел бы права на получение дополнительных сумм, будь он держателем соответствующих Облигаций.

В случае невозможности принудительно исполнить вышеописанное обязательство Банка по уплате дополнительных сумм, Банк обязуется выплатить держателям Облигаций (с учетом исключений, предусмотренных пунктами (i), (ii) и (iii)), получившим платежи с упомянутыми выше вычетами или удержаниями, по их письменному требованию (с учетом исключений, предусмотренных пунктами (i), (ii) и (iii)) и *при условии* предоставления обоснованно необходимых подтверждающих документов, сумму, равную вычтенной или удержанной упомянутым выше образом, так, чтобы в результате соответствующие держатели получили сумму, не меньшую той, которую они получили бы в отсутствие подобных вычетов и удержаний. Любые платежи, совершенные в соответствии с настоящим абзацем, считаются платежами в счет дополнительных сумм.

В случае возникновения у Банка предусмотренного законом обязательства по осуществлению тех или иных вычетов и удержаний из каких бы то ни было сумм, причитающихся с него в соответствии с настоящим документом (либо в случае изменения ставок и коэффициентов для расчета подобных вычетов и удержаний впоследствии), Банк обязуется незамедлительно уведомить об этом Доверительного управляющего в письменной форме и в течение тридцати (30) дней после осуществления им платежа в пользу соответствующего органа власти предоставить Доверительному управляющему письменное подтверждение этого платежа в размере всех сумм, которые должны были быть вычтены или удержаны в связи со всеми соответствующими Облигациями.

- (b) *Соответствующая дата*

При использовании в тексте настоящих Условий термин "**Соответствующая дата**" означает по отношению к той или иной Облигации дату наступления срока платежа по ней либо (в случае необоснованного отказа от уплаты той или иной причитающейся по ней суммы) дату произведенного в установленном порядке уведомления Держателей Облигаций о том, что в случае следующего предъявления Облигации к оплате согласно настоящим Условиям, соответствующий платеж будет осуществлен (при условии, что платеж, причитающийся по упомянутому предъявлению, был осуществлен фактически).

- (c) *Дополнительные суммы*

Любое содержащееся в тексте настоящих Условий упоминание о Платежах по Облигациям, оплачиваемым за счет взысканных сумм, осуществленных в счет погашения основной задолженности или процентов, интерпретируется как

указывающее также на дополнительные суммы, причитающиеся в связи с упомянутыми Платежами согласно пункту 12 (*Налогообложение*) или иному обязательству, принятому согласно Договору о доверительном управлении взамен предусмотренных пунктом 12 (*Налогообложение*) или в дополнение к ним.

(d) *Налоговая юрисдикция*

В случае попадания Банка под ту или иную налоговую юрисдикцию, за исключением Республики Казахстан, упоминания в пункте 12 "*Налогообложение*" о Республике Казахстан расцениваются как указывающие на юрисдикцию Республики Казахстан и/или соответствующую иную юрисдикцию.

13. Срок давности

Требования об уплате сумм основной задолженности и процентов по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, при погашении аннулируются, если соответствующие им Сертификаты облигаций не предъявляются к оплате в течение десяти лет с Соответствующей даты. Аналогично, требования об уплате процентов, причитающихся при погашении Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, аннулируются по истечении пяти лет с Соответствующей даты.

14. Случай невыполнения обязательств

В случае предъявления письменного требования держателями Облигаций, составляющими сумму не менее одной пятой непогашенной основной задолженности, равно как и во исполнение Чрезвычайного решения, Доверительный управляющий вправе по собственному усмотрению (и при условии выплаты ему приемлемого для него возмещения, либо предоставления приемлемого для него обеспечения или предварительного финансирования) уведомить Банк о предъявлении непогашенной суммы основной задолженности по Облигациям к оплате, либо (в случае, предусмотренном подпунктами (ii)-(iv) настоящего пункта) реализовать обеспечение, предоставленное по Договору о доверительном управлении в связи с Обремененным имуществом, если произойдет одно из нижеследующих событий (именуемых в дальнейшем по отдельности "**Случай невыполнения обязательств**") и последствия его не будут устранены.

(i) *Неплатеж*

Неуплата Банком основной задолженности по Облигациям в установленный для этого срок, а в случае если таковая вызвана ошибками технического или административного характера, допущенными при переводе Банком соответствующих денежных средств, неуплата не устраняется в течение трех Рабочих дней; неуплата Банком причитающихся процентов в течение десяти дней с даты наступления установленного для этого срока; или

(ii) *Банкротство*

Начало тем или иным Лицом разбирательства или принятие им решения или указа о назначении конкурсного управляющего или ликвидатора в случае неплатежеспособности, реабилитации, реструктуризации задолженности, а также реорганизации активов и пассивов Банка, равно как и начала иного аналогичного процесса в отношении Банка и любого

из его Существенных филиалов или в целом всего их имущества, при условии, что упомянутое решение или указ не были отменены или приостановлены в течение 60 дней с момента принятия. Начало Банком или любым из его Существенных филиалов разбирательства на основании законодательства о банкротстве, неплатежеспособности или иному законодательству, действующему в настоящее время, равно как и впоследствии, с целью признания себя банкротом, равно как изъятие согласия с иском о признании собственного банкротства, неплатежеспособности или иного предусмотренного законодательством аналогичного состояния, поданного другими лицами. Подача Банком или любым из его Существенных филиалов прошения или представление ими ответа на заявление о реорганизации в соответствии с упомянутым законодательством о банкротстве. Согласие Банка или любого из его Существенных филиалов с назначением ему или его имуществу конкурсного управляющего, ликвидатора или доверительного управляющего. Уступка Банком или любым из его Существенных филиалов того или иного имущества в пользу кредиторов, равно как и иная неспособность отвечать по собственным долговым обязательствам по мере наступления их срока. Начало Банком и любым из его Существенных филиалов разбирательства с целью реструктуризации собственной Задолженности в целом; или

- (iii) *Неуплата по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм*

Неосуществление Банком необходимых Платежей по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, соответствующей Датой Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, в случае, если необходимые для этого Взысканные суммы получены Банком в размере не менее 1 000 000 Долларов США не менее чем за 3 Рабочих дня до Даты Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, и в случае, если данное нарушение оплаты продолжается в течение трех Рабочих дней; или

- (iv) *Нарушение обязательства о Защите Права в отношении обеспечения*

Нарушение Банком положений пункта 6(b) (*Защита Права в отношении обеспечения*) при не устранении последствий подобного нарушения в течение 10 рабочих дней. Термин "**Рабочий день**" означает в данном случае любой день, не приходящийся на субботу или воскресенье, являющийся рабочим (в том числе, в части операций в иностранных валютах) для коммерческих банков, находящихся в городе Нью-Йорке и на территории юрисдикции, на которой находится Счет сумм к получению.

15. Замена Облигаций

В случае утраты, кражи, повреждения или уничтожения той или иной Облигации, последняя может быть заменена по Указанному адресу Основного агента по платежам и передаче или иного Агента при соблюдении требований действующего законодательства и регламента Фондовой биржи и при условии оплаты держателем всех расходов, связанных с подобной заменой, а также соблюдения обоснованных требований Банка в отношении предоставления необходимых в этой связи подтверждений, обеспечения, возмещения и прочего. Поврежденные Облигации должны быть предъявлены Банку до выпуска новых Облигаций на замену.

16. Собrania Держателей Облигаций. Изменение настоящих Условий и отказ от их выполнения**(a) *Собрания Держателей Облигаций***

Договор о доверительном управлении предусматривает созыв собраний Держателей Облигаций для рассмотрения вопросов, имеющих отношение к Облигациям, включая изменение тех или иных положений настоящих Условий и самого Договора о доверительном управлении. Любые подобные изменения могут вноситься только по Чрезвычайному решению. Подобные собрания могут созываться по инициативе Доверительного управляющего или Банка, либо Доверительного управляющего, действующего по письменному требованию Держателей Облигаций, являющихся владельцами не менее одной десятой части совокупной основной задолженности по непогашенным Облигациям. Кворум собраний, созываемых для голосования по Чрезвычайному решению, равняется двум лицам, представляющим большую часть основной задолженности по выпущенным и не погашенным на соответствующий момент времени Облигациям, а в случае переноса подобных собраний – двум лицам, являющимся Держателями Облигаций или их представителями, независимо от суммы представляемой ими задолженности, при условии, что некоторые выносимые на голосование вопросы (включая предложения об изменении даты погашения основной задолженности и процентов по соответствующим Облигациям, сокращении суммы основной задолженности и процентов, причитающихся к уплате по соответствующим Облигациям в какой бы то ни было срок, изменении порядка расчета суммы того или иного платежа, причитающегося по упомянутым Облигациям, требований к кворуму тех или иных собраний или большинству голосов, требуемому для принятия Чрезвычайного решения) могут решаться только путем принятия Чрезвычайного решения на собрании, кворум которого составляют два лица, представляющих не менее трех четвертей, а в случае переноса такого собрания – не менее одной четверти суммы основной задолженности по непогашенным на соответствующий момент Облигациям (именуемого в дальнейшем "**решение, требующее особого кворума**"). Принятое таким собранием в установленном порядке Чрезвычайное решение является обязательным к исполнению всеми Держателями Облигаций, как присутствовавшими на собрании, так и отсутствовавшими на нем. Договор о доверительном управлении предусматривает созыв по решению Доверительного управляющего совместных собраний Держателей Облигаций разных серий, выпущенных по Договору о доверительном управлении.

(b) *Заочное письменное решение*

Заочное письменное решение имеет силу Чрезвычайного решения, будучи подписанным (i) всеми Держателями Облигаций, имеющими на соответствующий момент в соответствии с Договором о доверительном управлении право получать уведомления о собраниях Держателей Облигаций, или от их имени, либо (ii) в случае уведомления Держателей Облигаций о подобном решении не менее чем за двадцать один (21) полный день – лицами, владеющими не менее, чем тремя четвертями общей непогашенной суммы основной задолженности по Облигациям, или от их имени. Упомянутое письменное решение может быть представлено в виде одного или нескольких аналогичных по форме документов, подписанных одним или несколькими держателями Облигаций, или от их имени.

(c) *Внесение изменений без согласия Держателей Облигаций*

Доверительный управляющий вправе изъяслять без согласования с Держателями Облигаций согласие на (i) внесение в условия выпуска Облигаций (включая настоящие Условия) и Договор о доверительном управлении (за исключением вопросов, по которым должно приниматься решение, требующее специального кворума) каких бы то ни было изменений, не влекущих за собой, по мнению Доверительного управляющего, для Держателей Облигаций каких бы то ни было существенных негативных последствий, (ii) внесение в условия выпуска Облигаций (включая настоящие Условия) и Договор о доверительном управлении (за исключением вопросов, по которым должно приниматься решение, требующее специального кворума) каких бы то ни было изменений формального, незначительного или технического характера, равно как и изменений, целью которых является исправление явной ошибки. Кроме того, Доверительный управляющий вправе санкционировать без согласования с Держателями Облигаций любые нарушения условий выпуска Облигаций и Договора о доверительном управлении (за исключением нарушений, затрагивающих вопросы, по которым должно приниматься решение, требующее особого кворума), если, по мнению Доверительного управляющего, таковые не наносят существенного ущерба интересам Держателей Облигаций. Любые подобные изменения или санкции имеют для Держателей Облигаций обязательную силу и, при отсутствии согласия Доверительного управляющего на иное, должны доводиться до сведения Держателей Облигаций в порядке, предусмотренном Условием 17 (*Уведомления*).

17. Уведомления

(a) *Держателям Облигаций*

Уведомления направляются Держателям Облигаций заказной (или аналогичной ей) почтой либо (в случае отправки за рубеж) авиапочтой по адресам, указанным в Реестре. Любое подобное уведомление считается доставленным на четвертый день (за исключением субботы и воскресения) со дня отправки. Кроме того, до тех пор, пока Облигации имеют листинг на Люксембургской Фондовой бирже или на Казахстанской Фондовой бирже и регламент соответствующей биржи содержит соответствующие требования, уведомления, предназначенные для Держателей Облигаций, публикуются в крупнейших периодических печатных изданиях, распространяемых на всей территории Люксембурга, на вебсайте Люксембургской фондовой биржи (www.bourse.lu) и/или Казахстана. Любое подобное уведомление считается произведенным датой первой публикации.

(b) *Банку*

Уведомления, предназначенные Банку, считаются произведенными в установленном порядке после доставки по адресу: 050004 Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Фурманова, 50 с нанесенной снаружи надписью следующего содержания: "Срочно – Вниманию Департамента международных отношений", либо по иному адресу, доведенному до сведения Держателей Облигаций в порядке, предусмотренном пунктом 17(a). Доставленные таким образом уведомления считаются доставленными в начале следующего рабочего дня, в течение которого основные отделения Банка открыты для совершения коммерческих операций.

(c) *Доверительному управляющему и Агентам*

Уведомления, предназначенные Доверительному управляющему или Агенту считаются произведенными в установленном порядке после доставки по

текущему адресу Доверительного управляющего или, в зависимости от обстоятельств, по текущему Указанному адресу соответствующего Агента, и считаются доставленными в начале следующего рабочего дня, в течении которого организация, расположенная по соответствующему адресу, открыта для совершения коммерческих операций.

18. Доверительный управляющий

(a) *Компенсация*

В соответствии с Договором о доверительном управлении, при определенных обстоятельствах Доверительный управляющий имеет право на возмещение и освобождение от ответственности, равно как и на оплату его расходов и затрат в порядке, приоритетном по отношению к требованиям Держателей Облигаций. Кроме того, Доверительный управляющий вправе заключать с Банком и иными связанными с Банком юридическими лицами сделки, не отчитываясь за полученный в их результате доход.

Ответственность Доверительного управляющего ограничивается выполнением обязанностей доверительного управляющего, выступающего от имени Держателей Облигаций на условиях, предусмотренных Договором о доверительном управлении. В связи с этим, Доверительный управляющий не предоставляет никаких заверений и не принимает на себя никакой ответственности в отношении действительности и исполнимости Облигаций, равно как и выполнения Банком своих обязательств по ним и Договору о доверительном управлении.

(b) *Порядок осуществления полномочий и прав*

В ходе исполнения возложенных на него полномочий и прав (включая, по меньшей мере, упомянутые в настоящих Условиях и Договоре о доверительном управлении) Доверительный управляющий обязан учитывать интересы Держателей Облигаций как категории и, в частности, не должен учитывать последствия исполнения упомянутых полномочий для отдельных Держателей Облигаций, возникающих в силу наличия у них того или иного отношения к той или иной конкретной юрисдикции или Налоговой юрисдикции в качестве резидента или ином качестве. Доверительный управляющий и Держатели Облигаций не вправе требовать от Банка (а, в случае Держателей Облигаций – от Доверительного управляющего) какого бы то ни было возмещения и иных платежей в связи с налоговыми последствиями любого подобного исполнения полномочий в отношении отдельных Держателей Облигаций.

(c) *Принудительное исполнение. Принятие в качестве надежного источника сведений*

Доверительный управляющий вправе в любой момент, действуя по собственному усмотрению и без уведомления, начинать любые разбирательства в связи с Облигациями и добиваться принудительного исполнения любых прав на основании Договора о доверительном управлении, но не обязан делать это, за исключением случаев, когда:

- (i) держатели не менее чем одной пятой общей суммы задолженности по непогашенным Облигациям предъявляют ему соответствующее письменное требование либо принимают соответствующее Чрезвычайное решение;

- (ii) Доверительный управляющий получает приемлемое для него возмещение, обеспечение или предварительное финансирование.

Договор о доверительном управлении предусматривает право Доверительного управляющего принимать на основании настоящих Условий и самого Договора о доверительном управлении любые решения, действовать, основываясь на консультациях и сведениях, полученных от экспертов, аудиторов, консультантов по правовым вопросам и профессиональных фирм, не запрашивая дополнительного уточнения или подтверждения подобных сведений. В частности, Договор о доверительном управлении предусматривает право Доверительного управляющего полагаться в своих действиях на свидетельства и отчеты аудиторов, независимо от того, предусматривают ли подобные свидетельства и отчеты, равно как и договоры с консультантами и прочие документы, заключенные с ними Банком, ограничение ответственности (финансовой и прочей) аудиторов. Кроме того, Договор о доверительном управлении гласит, что Доверительный управляющий не обязан заключать и соблюдать условия каких бы то ни было договоров с консультантами и прочих документов, заключенных между консультантами и аудиторами с одной стороны и Банком – с другой. В связи с наличием у Доверительного управляющего права полагаться на упомянутые выше подтверждения, решение Доверительного управляющего является окончательным и обязательным к исполнению для всех сторон, а сам Доверительный управляющий несет ответственность за любые убытки, а также в связи с материальными обязательствами, затратами, требованиями, исками, расходами и неудобствами, являющимися результатом совершенных им действий.

При отсутствии у Доверительного управляющего действительных и явных сведений относительно иного, Доверительный управляющий имеет право считать, что никаких Случаев невыполнения обязательств, равно как и прочих событий и обстоятельств, могущих повлечь за собой Случай невыполнения обязательств в результате уведомления, по прошествии времени, в результате выдачи того или иного свидетельства и/или выполнения того или иного требования, предусмотренного пунктом 14 "*Случаи невыполнения обязательств*", не было.

Договор о доверительном управлении предусматривает обязательство Банка предоставить Доверительному управляющему в соответствии с положениями Договора о доверительном управлении и при оговоренных в нем же обстоятельствах свидетельство за подписью любых двух Директоров об отсутствии Случаев невыполнения обязательств и их последствий, равно как и прочих событий и обстоятельств, могущих повлечь за собой Случай невыполнения обязательств в результате уведомления, по прошествии времени, в результате выдачи того или иного свидетельства и/или выполнения того или иного требования, предусмотренного пунктом 14 "*Случаи невыполнения обязательств*", а также иных нарушений Договора о доверительном управлении. Доверительный управляющий вправе полагаться на подобное свидетельство полностью без всяких дополнительных обязательств со своей стороны. Доверительный управляющий не обязан следить за возникновением у Банка и ходом выполнения им договоренностей и обязательств, предусмотренных настоящими Условиями, и вправе полагаться на любые сведения, предоставляемые ему в соответствии с настоящими Условиями и Договором о доверительном управлении, исходя (в отсутствие сведений о противоположном) из предположения о соблюдении Банком всех договоренностей и обязательств, заключенных и принятых им в соответствии с настоящими Условиями и Договором о доверительном управлении.

(d) *Запрет на подачу исков*

Держатели Облигаций не имеют права начинать разбирательства по поводу принудительного исполнения Права в отношении Обеспечения непосредственно против Банка до тех пор, пока соответствующие разбирательства, начатые Доверительным управляющим при возникновении у него подобного обязательства, не будут длиться в течение обоснованно продолжительного времени или не окончатся безрезультатно.

(e) *Истечение срока полномочий и отстранение*

Любой Доверительный управляющий имеет право в любой момент сложить с себя предоставленные ему в качестве такового полномочия путем письменного уведомления об этом Банка не менее чем за три месяца без объяснения причин и возникновения у него какой бы то ни было ответственности в связи с затратами, понесенными по причине подобного прекращения полномочий. Держатели Облигаций вправе своим Чрезвычайным решением отстранить любого Доверительного управляющего от исполнения им своих полномочий при условии, что полномочия одной трастовой компании не могут быть прекращены таким образом до тех пор, пока вместо нее не будет назначена другая. В случае уведомления трастовой компанией о сложении с себя полномочий Доверительного управляющего, равно как и в случае принятия Чрезвычайного решения о ее отстранении, упомянутая трастовая компания обязуется приложить все необходимые в обоснованных пределах усилия к назначению в качестве Доверительного управляющего другой трастовой компании. В случае замены Доверительного управляющего, два соответствующих уведомления одновременно публикуются в двух разных крупнейших периодических печатных изданиях, одно из которых распространяется на всей территории Республики Казахстан, а другое – Люксембурга.

(f) *Передача полномочий*

Договор о доверительном управлении содержит положения, согласно которым Доверительный управляющий имеет право соглашаться (без согласования с Держателями Облигаций) на условия, указанные им правопреемнику Банка, выступающему вместо него в качестве эмитента и основного должника по Облигациям и основного должника по Договору о доверительном управлении, при условии соблюдения соответствующих условий Договора о доверительном управлении (включая безусловную гарантию Банка в отношении обязательств, принятых на себя правопреемником). Не позднее 14 дней с момента выполнения упомянутых требований Банк обязуется уведомить об этом Держателей облигаций в порядке, предусмотренном пунктом 17 "Уведомления" настоящего Дополнительного информационного меморандума.

(g) *Замена в связи с уплатой налогов*

Банк вправе заменить себя в качестве основного должника специально созданным для этого юридическим лицом (именуемым в дальнейшем "**Новый основной должник**"), уведомив об этом Держателей Облигаций не ранее, чем за 60 и не позднее, чем за 30 дней до подобной замены в безотзывном порядке, если до предоставления упомянутого уведомления Банк подтверждает приемлемым для Доверительного управляющего образом, что (i) днем, следующим за датой наступления срока уплаты любой из сумм, причитающихся по Облигациям, Банк будет обязан уплатить дополнительные суммы,

упоминаемые в пункте 12 "*Налогообложение*" в размере, большем, чем было бы необходимо, если бы подобный платеж потребовался 15 декабря 2009 года в результате: (А) любого изменения или дополнения законодательной или нормативной базы Республики Казахстан и любого ее политического подразделения или органа власти, имеющего полномочия по взиманию налогов на ее территории, либо изменения порядка применения или официального толкования упомянутой законодательной и нормативной базы (включая решения судов компетентной юрисдикции, но исключая любые подобные изменения и дополнения, обязывающие Банк выплачивать дополнительные суммы по Облигациям, принадлежащим непосредственно или через представителей лицам, проживающим или учрежденным в Республике Казахстан), вступающего в силу не ранее 15 декабря 2009 года, либо (В) исключения Облигаций из перечня ценных бумаг, котируемых на Казахстанской Фондовой бирже, (ii) подобное обязательство Банка не может быть аннулировано Банком путем принятия реально имеющихся в его распоряжении мер, (iii) Облигации останутся в перечне ценных бумаг, котируемых на Люксембургской Фондовой бирже, (iv) обязательства Нового основного должника по непогашенным Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм гарантируются Банком в безусловном и безотзывном порядке, (v) Новый основной должник обязуется возместить каждому Держателю Облигаций суммы налогов, сборов, определений и прочих государственных обременений, взимаемых и налагаемых на территории Республики Казахстан или юрисдикции, согласно законодательству которой учрежден Новый основной должник, и которые не взимались и не налагались бы, не будь основной должник заменен, при условии, что уведомление о погашении не должно производиться ранее, чем за 90 дней до даты наступления наиболее раннего срока, в который Банк был бы обязан уплатить упомянутые выше дополнительные суммы, если бы те или иные суммы причитались к уплате по Облигациям в тот же срок. До публикации какого бы то ни было уведомления о погашении в порядке, предусмотренном настоящим пунктом 18(g) "*Замена в связи с уплатой налогов*" Банк обязуется предоставить или обеспечить предоставление Доверительному управляющему свидетельства за подписью двух директоров Банка, подтверждающее наличие у Банка права произвести соответствующее погашение и содержащее изложение фактов, подтверждающих выполнение предварительных условий возникновения у Банка права на подобное погашение, включая приемлемое для Доверительного управляющего по форме и содержанию заключение независимого консультанта по правовым вопросам, имеющего общепризнанную профессиональную репутацию, что в результате подобного изменения или дополнения Банк будет обязан подобные дополнительные суммы уплатить. Доверительный управляющий вправе принять упомянутое свидетельство и заключение к сведению в качестве достаточного подтверждения выполнения условий, предусмотренных подпунктами (i) и (ii) настоящего пункта, без дополнительного выяснения, в результате чего оба они будут являться окончательными и обязательными к исполнению Держателями Облигаций. По истечению срока любого подобного уведомления в порядке, предусмотренном в настоящем пункте 18(g) (*Замена в связи с уплатой налогов*), Банк будет обязан погасить Облигации также в порядке, предусмотренном в настоящем пункте 18(g) (*Замена в связи с уплатой налогов*).

19. Компенсация в иностранной валюте

При необходимости конвертировать ту или иную сумму, причитающуюся с Банка по Облигациям в соответствии с Договором о доверительном управлении либо тем или иным принятым в связи с ним судебным решением, из одной валюты (именуемой в

дальнейшем "**первая валюта**"), в которой упомянутая сумма причитается к уплате согласно настоящим Условиям, Договору о доверительном управлении или упомянутому решению суда, в другую валюту (именуемую в дальнейшем "**вторая валюта**") с целью предъявления требования или доказательства против Банка, обеспечения решения того или иного суда или иного органа, либо принудительного исполнения того или иного постановления или решения, вынесенного в связи с Облигациями или по их поводу согласно Договору о доверительном управлении, Банк обязуется возместить каждому Держателю Облигаций по его письменному требованию, адресованному Банку и доставленному ему, либо по Указанному адресу Основного агента по платежам и передаче либо иного Агента, Указанный адрес которого находится в городе Лондоне, любые убытки, понесенные им в результате какой бы то ни было разницы между валютным курсом, использованном при конвертации соответствующей суммы из первой валюты во вторую валюту, и одним или несколькими курсами, по которым соответствующий Держатель Облигаций мог бы приобрести первую валюту в обмен на вторую валюту в ходе своей обычной коммерческой деятельности по получению им суммы, уплаченной в порядке полного или частичного исполнения любого подобного решения, постановления, требования или доказательства. Упомянутое возмещение представляет собой отдельное и независимое от других обязательство Банка и может служить отдельным основанием для иска.

20. Применимость Закона Великобритании о контрактах (правах третьих лиц) в редакции 1999 года

Никакое Лицо не вправе добиваться принудительного исполнения каких бы то ни было условий выпуска Облигаций на основании Закона Великобритании о контрактах (правах третьих лиц) в редакции 1999 года, что нисколько не умаляет прав и средств правовой защиты, имеющихся в распоряжении каких бы то ни было Лиц на любом ином основании.

21. Применимое право, арбитраж и компетентная юрисдикция

(a) *Применимое право*

Договор о доверительном управлении, Облигации, Агентский Договор, а также все недоговорные обязательства, возникающие в связи с упомянутыми документами, подлежат регулированию и интерпретации в соответствии с английским правом.

(b) *Арбитраж*

Настоящим Банк заявляет о своей согласии с тем, что любые требования, споры и разногласия какого бы то ни было рода, возникающие по поводу Облигаций или Договора о доверительном управлении, равно как и в связи с ними (включая требования, споры и разногласия по поводу наличия, прекращения и действительности тех или иных недоговорных обязательств, возникающих по поводу Договора о доверительном управлении, равно как и в связи с ним) (именуемые в дальнейшем собирательно "**Споры**", а по отдельности "**Спор**"), подлежат направлению для окончательного урегулирования в ходе арбитражного разбирательства, проводимого согласно действительному на настоящий момент времени и измененному с учетом настоящих Условий регламенту Лондонского Международного Арбитражного суда (именуемого в дальнейшем "**LCIA**") (именуемому в дальнейшем "**Регламент**"), которые считаются включенным в текст настоящих Условий на основании этого упоминания. Споры подлежат рассмотрению коллегией из трех арбитров, один

из которых назначается Банком, другой – Доверительным управляющим, а третий, выступающий в качестве председателя суда – двумя арбитрами, назначенными сторонами по отдельности. Если третий арбитр не будет назначен в течение тридцати (30) дней с момента назначения второго арбитра, он должен быть назначен LCIA. Стороны вправе назначать, а LCIA – утверждать арбитров из числа граждан любого государства независимо от того, является ли гражданином или резидентом этого государства хотя бы одна из сторон. Местом проведения арбитражного разбирательства является город Лондон (Англия). Разбирательство проводится на английском языке. Положения пунктов 45 и 69 Закона Великобритании об арбитраже в редакции 1996 год по отношению к подобному разбирательству не применяются.

(с) *Право выбора юрисдикции Доверительным управляющим*

В любое время до назначения Доверительным управляющим арбитра для рассмотрения того или иного Спора в порядке, предусмотренном пунктом 21(b) "Арбитраж", Доверительный управляющий вправе, действуя по собственному выбору, письменным уведомлением Банку предпочесть рассмотрение этого Спора английским судом общей юрисдикции, в порядке, более подробно описанном в пункте 21(d) "Юрисдикция". После этого юрисдикцией в отношении упомянутого Спора не будет обладать ни один арбитражный суд.

(d) *Юрисдикция*

В случае предоставления Доверительным управляющим письменного уведомления о выборе им места рассмотрения Спора в порядке, предусмотренном в пункте 21(с) "*Право выбора юрисдикции Доверительным управляющим*", Банк признает в отношении любых подобных Споров юрисдикцию судов Англии и с этой целью в безотзывном порядке подчиняется ей. С учетом положений пункта 21(b) "*Арбитраж*", никакие из положений настоящих Условий не ограничивают и не могут толковаться как ограничивающие права Доверительного управляющего начинать разбирательства по поводу разрешения того или иного Спора (именуемые в дальнейшем по отдельности "**Разбирательство**") в любом ином суде компетентной юрисдикции. Проведение Разбирательства в пределах одной или нескольких юрисдикций также не исключает возможности открытия Доверительным управляющим другого Разбирательства по тому же поводу в любой иной юрисдикции (как одновременно, так и последовательно) в рамках, установленных законодательством.

(e) *Подведомственность суда*

Настоящим Банк в безотзывном порядке отказывается от каких бы то ни было возражений, которые он мог бы иметь в будущем по поводу назначения судов Англии в качестве компетентной судебной инстанции для принятия решений в ходе Разбирательств и обязуется не предъявлять в ходе любого из них претензий касательно неудобства рассмотрения в них тех или иных дел.

(f) *Агент для вручения процессуальных документов*

Настоящим Банк изъявляет свое согласие с тем, что процессуальные уведомления о начале Разбирательств на территории Англии могут направляться в компанию "Ло Дебентчур Корпорейт Сервисез Лимитед" (Law Debenture Corporate Services Limited) по адресу: Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX, либо по юридическому адресу упомянутой компании, если таковой будет отличаться от приведенного выше. При отсутствии у Банка на тот

или иной момент времени по той или иной причине на территории Англии подобного агента, Банк обязуется незамедлительно назначить его, уведомив об этом Доверительного управляющего в письменной форме. В случае фактического прекращения выполнения назначенным в этом качестве лицом своих соответствующих обязанностей или отказа его принимать процессуальные уведомления от имени Банка, Банк обязуется назначить по требованию Доверительного управляющего для получения процессуальных уведомлений на территории Англии от своего имени еще одно лицо и, если подобное назначение не состоится в течение пятнадцати (15) дней, Доверительный управляющий будет вправе назначить агента для вручения процессуальных уведомлений, уведомив об этом Банк письменно. Никакие из положений настоящих Условий не умаляют права на вручение уведомлений любым иным разрешенным законом образом.

(g) *Согласие на принудительное исполнение и т. п.*

Настоящим Банк изъявляет свое согласие на использование в связи с любыми Спорами (или Разбирательствами, ведущимися в соответствии с пунктом 21(d) "Юрисдикция") любых средств правовой защиты и процедур, включая, как минимум, создание, а также принудительное и иное исполнение в отношении любого имущества (независимо от характера его использования или исходного назначения) любых судебных постановлений и решений, которые могут быть вынесены в ходе упомянутых Разбирательств, равно как и в связи с упомянутыми Спорами.

(h) *Отказ от иммунитета*

Настоящим Банк заявляет о своем согласии не требовать в связи с какими бы то ни было Спорами или Разбирательствами предоставления иммунитета от исков, судебных разбирательств и ареста ему, его активам и денежным доходам и в безотзывном порядке и в полном объеме, предусматриваемом законодательством соответствующей юрисдикции, отказывается от предоставления ему какого бы то ни было иммунитета от исков, судебного разбирательства и ареста (в порядке обеспечительных мер, в досудебном порядке, равно как и на иных основаниях) в отношении как самого Банка, так и его активов и денежных доходов.

КОПИЯ

**ОСНОВНОЙ АГЕНТ ПО
ПЛАТЕЖАМ И ПЕРЕДАЧЕ**
The Bank of New York Mellon
One Canada Square
London E14 5AL
United Kingdom

РЕГИСТРАТОР
The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.
Aerogolf Center, 1A, Hoehenhof
L-1736 Senningberg
Luxembourg

КОПИЯ

Форма Неограниченной Глобальной Облигации

ISIN: XS0495755729

Единый код: 049575572

НАСТОЯЩАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА НЕ БЫЛА И НЕ БУДЕТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНА В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА С УЧЕТОМ ПОСЛЕДУЮЩИХ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ (ИМЕНУЕМЫМ В ДАЛЬНЕЙШЕМ “ЗАКОН США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ”), РАВНО КАК И КАКИМ БЫ ТО НИ БЫЛО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ КАКОГО БЫ ТО НИ БЫЛО ШТАТА И ИНОЙ ЮРИСДИКЦИИ, ДЕЙСТВУЮЩЕЙ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ. ПРИНИМАЯ ЦЕННУЮ БУМАГУ, ПРЕДСТАВЛЕННУЮ НАСТОЯЩИМ СВИДЕТЕЛЬСТВОМ, КАЖДЫЙ ВЫГОДОПРИБРЕТАТЕЛЬ ОНОЙ ЗАЯВЛЯЕТ, (А) ЧТО ОН ЯВЛЯЕТСЯ (I) НЕ РЕЗИДЕНТОМ США, НАХОДЯЩИМСЯ ЗА ПРЕДЕЛАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ, СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В ПОЛОЖЕНИИ S, ПРИНЯТОМ НА ОСНОВАНИИ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ЛИБО (II) АККРЕДИТОВАННЫМ ИНВЕСТОРОМ СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В ПРАВИЛЕ 501(a) ПОЛОЖЕНИЯ D, ПРИНЯТОГО В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (ИМЕНУЕМЫМ В ДАЛЬНЕЙШЕМ “АККРЕДИТОВАННЫЙ ИНВЕСТОР”), ЛИБО (III) КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В ПРАВИЛЕ 144А, ПРИНЯТОМ СОГЛАСНО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (ИМЕНУЕМЫМ В ДАЛЬНЕЙШЕМ “КИП”), И ЧТО (В) НАСТОЯЩАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА НЕ МОЖЕТ ПРЕДЛАГАТЬСЯ, ПРОДАВАТЬСЯ, ПРЕДОСТАВЛЯТЬСЯ В ЗАЛОГ И ПЕРЕДАВАТЬСЯ ИНЫМ ОБРАЗОМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ПЕРЕДАЧИ (I) ЗА ПРЕДЕЛАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ ЛИЦАМ, НЕ ЯВЛЯЮЩИМСЯ РЕЗИДЕНТАМИ США СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ ПОЛОЖЕНИЯ S, В ПОРЯДКЕ, ПРЕДУСМОТРЕННОМ ИМ ЖЕ, (II) НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ В РЕЗУЛЬТАТЕ СДЕЛКИ, ОТВЕЧАЮЩЕЙ ТРЕБОВАНИЯМ ПРАВИЛА 144А, ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ, ПО ОБОСНОВАННЫМ СВЕДЕНИЯМ ПРОДАВЦА, КИП, И ПРИОБРЕТАЮЩИМ НАСТОЯЩУЮ ЦЕННУЮ БУМАГУ ЗА СОБСТВЕННЫЙ СЧЕТ ИЛИ ЗА СЧЕТ ДРУГОГО КИП; НО В ЛЮБОМ СЛУЧАЕ – СОГЛАСНО ЛЮБОМУ ДЕЙСТВУЮЩЕМУ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВУ ЛЮБОГО ШТАТА США. ПЕРЕДАЧА НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ В НАРУШЕНИЕ ПРЕДУСМОТРЕННОГО ВЫШЕ ПОРЯДКА НЕ ИМЕЕТ СИЛЫ С САМОГО НАЧАЛА И НЕ ВЛЕЧЕТ ЗА СОБОЙ ПЕРЕХОДА КАКИХ БЫ ТО НИ БЫЛО ПРАВ В ОТНОШЕНИИ НЕЕ К ПРИНИМАЮЩЕМУ ЛИЦУ. В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ НИКАКИХ ЗАЯВЛЕНИЙ КАСАТЕЛЬНО ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КАКИХ БЫ ТО НИ БЫЛО ИСКЛЮЧЕНИЙ ИЗ ПОЛОЖЕНИЙ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ В СВЯЗИ С ПЕРЕПРОДАЖЕЙ НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ НЕ ДЕЛАЕТСЯ.

НАСТОЯЩАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА И ВСЕ СВЯЗАННЫЕ С НЕЙ ДОКУМЕНТЫ МОГУТ ИЗМЕНЯТЬСЯ И ДОПОЛНЯТЬСЯ В ЛЮБОЙ МОМЕНТ ВРЕМЕНИ В ЦЕЛЯХ ИЗМЕНЕНИЯ ОГРАНИЧЕНИЙ И ПОРЯДКА, УСТАНОВЛЕННОГО ДЛЯ ПЕРЕПРОДАЖИ И ИНОЙ ПЕРЕДАЧИ НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ В СВЯЗИ С ИЗМЕНЕНИЕМ ДЕЙСТВУЮЩЕГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА И ПРОЧИХ ПРАВОВЫХ НОРМ (РАВНО КАК И ИНТЕРПРЕТАЦИИ ОНЫХ), А ТАКЖЕ ПРАКТИКИ ПЕРЕПРОДАЖИ И ПЕРЕДАЧИ ЦЕННЫХ БУМАГ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ПРАВАМИ В ЦЕЛОМ. ПРИНИМАЯ НАСТОЯЩУЮ ЦЕННУЮ БУМАГУ, ЕЕ ДЕРЖАТЕЛЬ СЧИТАЕТСЯ ИЗЪЯВЛЯЮЩИМ СОГЛАСИЕ НА ВНЕСЕНИЕ ЛЮБЫХ ПОДОБНЫХ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ.

АО «АЛЪЯНС БАНК»
(общество с ограниченной ответственностью, учрежденное в соответствии с
законодательством Республики Казахстан)
(“Банк”)

Облигации в Долларах на сумму 978,059 долларов США под 5,8 процентов, со сроком погашения в 2020 году

НЕОГРАНИЧЕННАЯ ГЛОБАЛЬНАЯ ОБЛИГАЦИЯ

1. **Введение:** Данная Неограниченная глобальная облигация выпущена на сумму 978,059 долларов США под 5,8 процентов, со сроком погашения в 2020 году («Облигации»). Облигации выпущены на условиях, предусмотренных договором о доверительном управлении от 25 марта 2010 года (именуемым с учетом последующих изменений и дополнений "**Договор о доверительном управлении**"), заключенным между Банком и компанией BNY Corporate Trustee Services Limited, выступающей в качестве доверительного управляющего (именуемого в дальнейшем "**Доверительный управляющий**"), что включает также всех лиц, назначенных на основании Договора о доверительном управлении доверительными управляющими) и подпадают под действие условий агентского договора от 25 марта 2010 года (именуемого с учетом последующих изменений и дополнений, "**Агентский Договор**"), заключенного между Банком, The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A., выступающим в качестве регистратора (именуемым в дальнейшем "**Регистратор**", что включает также всех лиц, назначенных вместо него регистраторами в тот или иной момент времени в связи с Облигациями), The Bank of New York Mellon, выступающим в качестве основного агента по платежам и передаче (именуемым в дальнейшем "**Основной агент по платежам и передаче**"), иных агентов по платежам и передаче, перечисленных в договоре о доверительном управлении, и Доверительным управляющим.
2. **Ссылки на Условия:** Любая ссылка в настоящем документе на "**Условия**" - это ссылка на сроки и условия Облигаций, оплачиваемых за счет взысканных сумм, прилагаемых к настоящему документу и любая ссылка на пронумерованное "**Условие**" – это ссылка на соответствующее пронумерованное положение Условий. Если Условия, индоссированные на данной Неограниченной глобальной облигации, отличаются от условий Приложения к Договору о доверительном управлении, Условия, индоссированные на данной Неограниченной глобальной облигации, имеют преимущество.
3. **Зарегистрированный держатель:** Настоящим удостоверяем, что Bank of New York Depository (Nominees) Limited на дату оформления настоящего документа, зарегистрирован в реестре, обслуживаемом Регистратором ("**Реестр**") в качестве должным образом зарегистрированного держателя ("**Держатель**") ("**Держатель**") **978,059 долларов США (ДЕВЯТЬСОТ СЕМЬДЕСЯТ ВОСЕМЬ ТЫСЯЧ ПЯТЬДЕСЯТ ДЕВЯТЬ ДОЛЛАРОВ США)** на совокупную основную сумму Облигаций или такую другую сумму, указанную в реестре Держателей облигаций, представленных Неограниченной глобальной облигацией и должным образом индоссирован (только в информационных целях) в третьей колонке Приложения А к данной Неограниченной глобальной облигации.
4. **Обещание произвести платеж:** Банк, за встречное удовлетворение, настоящим обещает произвести выплату такой основной суммы Держателю 25 марта 2020 года (или такую более раннюю дату или даты, по мере наступления срока погашения в соответствии с Условиями), и выплатить проценты на такую основную сумму на даты и по ставкам, указанным в Условиях, вместе с любыми дополнительными суммами,

подлежащими оплате в соответствии с Условиями, и все платежи подчиняются и производятся в соответствии с Условиями.

5. **Передачи:** Передачи долей в Облигациях, представленных данной Неограниченной глобальной облигацией для долей в Ограниченной глобальной облигации производятся в соответствии с Агентским договором и в соответствии с действующими процедурами соответствующей клиринговой системы, и любые такие Передачи могут быть произведены только после представления сертификата согласно положениям Агентского договора.
6. **Обмен на Сертификат облигации в окончательной форме:** Данная Неограниченная глобальная облигация будет обменена полностью (но не частично) бесплатно Держателю на должным образом заверенные и заполненные Сертификаты облигаций в окончательной форме ("**Сертификаты облигаций в окончательной форме**") по форме (при условии заполнения), изложенной в Приложении 1 (*Форма Сертификата облигации в окончательной форме*) к Договору о доверительном управлении, при наступлении любого из следующих событий:
 - (a) Евроклир и/или Клирстрим, Люксембург, не осуществляет операции 14 дней подряд (за исключением нерабочих дней, установленных законом) или объявляет о намерении окончательно прекратить осуществление своей деятельности и фактически осуществляет это намерение; или
 - (b) наступает Случай невыполнения обязательств (как определено и изложено в Условиях по Облигациям).

Такой обмен производится в соответствии с параграфом 7 (*Предоставление Сертификатов облигаций в окончательной форме*). Банк в кратчайшие возможные сроки уведомит Держателя о возникновении любого события, определенного пунктами (a) и (b).

7. **Предоставление Сертификатов облигаций в окончательной форме:** Всякий раз, когда данная Неограниченная глобальная облигация должна быть обменена на Сертификаты облигаций в окончательной форме, такие Сертификаты облигаций в окончательной форме выпускаются на совокупную основную сумму, равную основной сумме данной Неограниченной глобальной облигации в течение пяти рабочих дней с после предоставления Держателем или от его имени, а также Евроклир или Клирстрим, Люксембург, Регистратору такой информации, которая необходимо для заполнения и предоставления таких Сертификатов облигаций в окончательной форме (включая, без ограничения, наименования и адреса лиц, на чье имя должны быть зарегистрированы Сертификаты облигаций в окончательной форме и основная сумма владения каждого такого лица) против сдачи данной Неограниченной глобальной облигации в Указанном офисе (как определено в Агентском договоре) Регистратора. Такой обмен должен быть произведен в соответствии с условиями Агентского договора и положениями относительно передачи и регистрации Облигаций, указанных в приложении к настоящему документу и, в частности будет произведен бесплатно любому Держателю или Доверительному управляющему, но в обмен на такую компенсацию, которую Регистратор может потребовать относительно любого налога или иной пошлины любого характера, которая может быть взыскана в связи с таким обменом. В данном параграфе "**рабочий день**" означает день, в который коммерческие банки открыты для ведения коммерческой деятельности (включая сделки в иностранных валютах) в городе, в котором у Регистратора имеется Указанный офис.
8. **Применение Условий:** Если иное не предусмотрено в настоящем документе, Держатель данной Неограниченной глобальной облигации должен получать выгоду, и

подчиняться положениям Условий и, в целях данной Неограниченной глобальной облигации, любая ссылка в Условиях на “Сертификат Облигаций” или “Сертификаты Облигаций”, за исключением положений, когда контекст требует обратное, будет истолкована для того, чтобы включать данную Неограниченную глобальную облигацию.

9. **Уведомления:** Невзирая на положения Условие 17 (*Уведомления*), до тех пор, пока данная Неограниченная глобальная облигация будет действовать от имени Евроклир и/или Клирстрим, Люксембург или любой другой клиринговой системы (“Альтернативная Клиринговая система”), уведомления Держателям Облигаций, представленных данной Неограниченной глобальной облигацией (“Держатели Облигаций”), могут быть предоставлены путем вручения соответствующего уведомления Евроклир и/или Клирстрим, Люксембург или (в зависимости от обстоятельств) такой Альтернативной Клиринговой системе; при условии, что до тех пор, пока Облигации будут допускаться к торговле на Люксембургской фондовой бирже и этого требуют ее правила, уведомления будут также опубликованы в ведущей газете, имеющей массовый тираж в Люксембурге и на официальном вебсайте Люксембургской фондовой биржи (www.bourse.lu), а также в ведущей газете, имеющей массовый тираж в Казахстане.
10. **Собрания:** Держатель будет рассматриваться на любом собрании Держателей Облигаций как лицо, имеющее один голос относительно каждого 1 Доллара США от основной суммы Облигаций, на которые данная Неограниченная глобальная облигация может быть обменена.
11. **Закон о контрактах (Права третьих сторон) 1999:** Ни одно право не предоставляется лицу в рамках Закона о контрактах (Права Третьих сторон) 1999, для осуществления любого положения данной Неограниченной глобальной облигации, но это не влияет на права или средства защиты третьего лица, существующие или имеющиеся помимо данного Закона.
12. **Оплата:** Платежи основной суммы и процентов относительно Облигаций, представленных данной Неограниченной глобальной облигацией, проводятся после их представления для индоссирования, и при отсутствии других дальнейших выплат относительно Облигаций, сдача Неограниченной глобальной облигации производится The Bank of New York Mellon.
13. **Определение права:** Данная Неограниченная глобальная облигация является только доказательством права и не является правоустанавливающим документом. Права определены Реестром, и только Держатель имеет право на получение выплат в отношении данной Неограниченной глобальной облигации.
14. **Полномочия Доверительного управляющего:** При учете интересов Держателей Облигаций, в то время как данная Неограниченная глобальная облигация будет действовать от имени клиринговой системы, Доверительный управляющий может принимать во внимание любую информацию, предоставленную ему такой клиринговой системой или ее оператором относительно идентичности (индивидуально или по категории) своих держателей счетов с правами на данную Неограниченную глобальную облигацию, и может учитывать такие интересы, как будто такие держатели счетов были держателями данной Неограниченной глобальной облигации.
15. **Предписание:** Данная Неограниченная глобальная облигация становится недействительной, если она не будет представлена к оплате в течение 10 лет (в случае основной суммы и премии) и пяти лет (в случае процентов) с соответствующей Датой (как определено в Условии 12 (*Налогообложение*)).

КОПИЯ

16. **Покупка и аннулирование:** Аннулирование любой Облигации, которую, согласно Условиям, необходимо аннулировать после ее покупки, производится путем сокращения основной суммы данной Неограниченной глобальной облигации.
17. **Подтверждение подлинности:** Данная Неограниченная глобальная облигация не будет действительной в любых целях, пока не будет заверена за и от имени Регистратора.
18. **Применимое право:** Данная Неограниченная глобальная облигация и любые внедоговорные обязательства, вытекающие из или в связи с настоящим документом, регулируются и истолковываются в соответствии с английским правом

В СВИДЕТЕЛЬСТВО ЧЕГО была проставлена собственноручная или факсимильная подпись уполномоченного представителя от имени Банка.

АО «АЛЬЯНС БАНК»

Ф.И.О.: /подпись, печать АО «Альянс Банк»/

Максат Кабашев
Председатель Правления

[*собственноручная или факсимильная подпись*]
(уполномоченный представитель)

Ф.И.О.:

[*собственноручная или факсимильная
подпись*]
(уполномоченный представитель)

ВЫДАН 25 марта 2010 года

**Заверено за и от имени
The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.**

Ф.И.О.: /подпись/ Майкл Ли
[*собственноручная или факсимильная подпись*]
(уполномоченный представитель)

ПРИЛОЖЕНИЕ А

**ПРИЛОЖЕНИЕ ОБ УВЕЛИЧЕНИИ ИЛИ СНИЖЕНИИ ОСНОВНОЙ СУММЫ
ОБЛИГАЦИЙ, ПРЕДСТАВЛЕННЫХ НАСТОЯЩЕЙ НЕОГРАНИЧЕННОЙ
ГЛОБАЛЬНОЙ ОБЛИГАЦИЕЙ**

Были произведены следующие увеличения или снижения основной суммы Облигаций, представленных данной Неограниченной глобальной облигацией, в результате (i) погашения или покупки и аннулирования Облигаций или (ii) передачи Облигаций (включая передачу долей между Глобальными Облигациями):

Дата Погашения/ Покупки и аннулирования (указать необходимое)	Сумма увеличения или уменьшения основной суммы Облигаций, представленных данной Неограниченной глобальной облигацией	Основная сумма Облигаций, представленных данной Неограниченной глобальной облигацией после такого увеличения или уменьшения	Запись, сделанная Основным агентом по платежам и передаче или от его имени
--	---	--	---

**Условия выпуска Облигаций,
оплачиваемых за счет взысканных сумм**

Облигации на сумму 978,059 Долларов США под 5,8 процентов, причитающиеся к оплате в 2020 году ("**Облигации**"), АО "Альянс Банка" ("**Банк**"): (а) являются предметом договора о доверительном управлении от 25 марта 2010 года, выпущены в соответствии с ним и подчиняются ему (с внесенными поправками и дополнениями время от времени, "**Договор о доверительном управлении**") между Банком и BNY Corporate Trustee Services Limited в качестве доверительного управляющего ("**Доверительный управляющий**", и такое выражение включает всех лиц, на тот момент времени назначенных в качестве доверительного управляющего для держателей Облигаций ("**Держатели облигаций**") в соответствии с Договором о доверительном управлении) и (b) являются предметом договора о платежном агенте от 25 марта 2010 года (с внесенными поправками и дополнениями время от времени, "**Агентский договор**") между Банком, Доверительным управляющим, The Bank of New York Mellon в качестве основного агента по платежам и передаче ("**Основной агент по платежам и передаче**"; и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных агентов по платежам и передаче, назначаемых время от времени в связи с Облигациями), АО «SB HSBC Bank Kazakhstan» в качестве Казахстанского платежного агента по платежам ("**Казахстанский платежный агент**"; и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных агентов по платежам, назначаемых время от времени в связи с Облигациями) и The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. в качестве регистратора ("**Регистратор**", и такое выражение включает любого правопреемника регистратора, назначаемого время от времени в связи с Облигациями).

Некоторые из положений настоящих Условий представляют собой сжатое изложение положений Договора о доверительном управлении и Агентского Договора, и таким образом зависят от подробных изложений упомянутых договоров. Держатели Облигаций обязуются соблюдать все применимые к ним положения Договора о доверительном управлении и Агентского Договора, с которыми они считаются ознакомленными. Копии Договора о доверительном управлении и Агентского Договора предоставляются для ознакомления в рабочее время по Указанному адресу Основного агента по платежам и передаче (согласно определению, содержащемуся в Агентском Договоре). Копии упомянутых договоров предоставляются также для ознакомления в рабочее время по юридическому адресу лица, являющегося на текущий момент Доверительным управляющим: One Canada Square, London E14 5AL, United Kingdom. Употребляемое в тексте слово "**Агенты**" указывает на Регистратора и Основного агента по платежам и передаче, а слово "**Агент**" – на любого из них.

1. Определения

Термины, не определяемые в настоящих Условиях, имеют смысл, придаваемый им в Договоре о доверительном управлении. В целях настоящих Условий:

"**Адаптированные МСФО**" означает Международные стандарты финансовой отчетности, адаптированные в соответствии с требованиями АФН в отношении порядка подготовки финансовой отчетности банка для целей соответствующих регулятивных правовых норм;

"**Дата погашения**" означает дату, на которую приходится седьмая годовщина Даты выпуска;

"**Договор об управлении денежными средствами**" означает договор об управлении денежными средствами, заключенный в отношении Счета сумм к получению между Доверительным управляющим, Банком и Управляющим денежными средствами от 25 марта 2010 года;

"Обремененное имущество" означает все имущество и имущественные права Банка, подлежащие Обременению и Уступке (согласно определению, приведенному в пункте 2(с) "*Обеспечение*");

"Основание для иска" означает одно или несколько законных, правомерных или основанных на праве справедливости оснований для предъявления иска, который может быть исполнен в принудительном порядке Банком в юрисдикции Республики Казахстан, Великобритании или иной юрисдикции, в отношении любого Лица в связи с Казначейскими обязательствами США;

"Полученный" означает, в отношении получения тех или иных Взысканных сумм – полученный, взысканный, возмещенный или принятый Банком или от имени Банка каким бы то ни было образом; а применительно к Налоговым активам – получающий (на законных основаниях и в соответствии с иными применимыми нормами) финансовую выгоду от налоговых вычетов, получаемых Банком в отношении налогов, включая кредит, освобождение, уменьшение, зачет или возврат, осуществленный в счет тех или иных налоговых обязательств. Для целей настоящего определения, датой получения Банком упомянутой финансовой выгоды в виде налоговых вычетов, причитающихся в счет того или иного налога, считается дата наступления срока уплаты Банком соответствующего налога в пользу соответствующего налогового органа в случае, если бы упомянутая финансовая выгода не была предоставлена (на законных основаниях и в соответствии с иными применимыми нормами);

"Счет сумм к получению" имеет определение, предусмотренное в Договоре о доверительном управлении;

"Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП" означает совокупность обеспеченных резервами займов и прочих активов (включая суммы, причитающиеся агентам по сбору платежей и по ссудам, предоставленным связанным лицам, но за исключением ссуд, предоставленных клиентам за счет или под обеспечение средств Государственного финансирования) по состоянию на 31 мая 2009 года, имеющих отношение к клиентам Банка, классифицируемым как корпоративные клиенты, а также малые и средние предприятия, отраженные в Плане активов Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, в составе:

- (a) ссуд, предоставленных Банком корпоративным клиентам, общая непогашенная сумма которых составляет, примерно, 294,287 млн. тенге, и Чистая балансовая стоимость которых составляла по состоянию на 31 мая 2009 года, приблизительно, 43,080 млн. тенге;
- (b) ссуд, предоставленных клиентам Банка из числа малых и средних предприятий, общая непогашенная сумма которых составляет, примерно, 53,771 млн. тенге, и Чистая балансовая стоимость которых составляла по состоянию на 31 мая 2009 года, приблизительно, 12,528 млн. тенге;

"Денежные средства, взысканные за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП" означает любые денежные средства, фактически полученные или взысканные Банком по активам, составляющим Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП, но только в части превышения этими суммами Чистой балансовой стоимости соответствующих активов, определенной по состоянию на 31 мая 2009 года. В расчет сумм полученных или взысканных Банком денежных средств включаются, (без ограничений), нижеследующие:

КОПИЯ

- (i) суммы основной задолженности, процентов, эмиссионного дохода, штрафных санкций, процентов по просроченным платежам и аналогичные суммы, полученные в порядке взыскания, согласования или урегулирования;
- (ii) общая сумма денежных поступлений от принудительного исполнения или реализации любых гарантий или обеспечения, предоставленных в отношении упомянутых активов (включая полученные в порядке долевого участия, обременения, удержания, реализации обеспечения и прочих прав, равно как и требований, предъявленных или реализованных в отношении активов того или иного Лица), равно как и от реализации или иного распоряжения любых иных активов, полученных Банком как результат согласования или урегулирования;
- (iii) общая сумма денежных поступлений от реализации любых активов, входящих в состав Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП;
- (iv) финансовые преимущества, полученные Банком в результате достижения договоренности о зачете, неттинге, консолидации требования или аналогичных договоренностей в отношении подобных активов, выполнение которой влечет за собой получение Банком финансовой прибыли; а также
- (v) поступления Банку от каких бы то ни было страховых требований в отношении активов Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП.

При определении суммы Денежных средств, взысканных за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП, сумма полученных / взысканных денежных средств определяется (i) по состоянию до вычета налогов, (ii) в разрезе отдельных активов так, чтобы все суммы, полученные в связи с каждым отдельным активом сверх его Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года не уменьшались и не зачитывались бы в счет какой бы то ни было недостачи средств, полученных по какому бы то ни было другому активу, по которому не было получено никаких Взысканных сумм, если сумма денежных средств, полученных по этому другому активу, оказывается меньше его Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года. В случае замены того или иного займа, входящего в состав Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП, новым займом, подобная замена производится таким образом, чтобы в рамках упомянутого нового займа никаких новых сумм в кредит Банком предоставлено бы не было и сумма этого нового займа определяется, исходя из Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года;

"Портфели однородных розничных займов" означает совокупность пулов Розничных займов, предоставленных физическим лицам, сгруппированную в соответствии с требованиями АФН и внутренних документов Банка, состав которой приводится в определении термина "Пул розничных займов";

«Дата выпуска» означает 25 марта 2010 года;

"Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств" означает любые суммы (включая затраты, проценты и налоги) фактически взысканные Банком прямо или косвенно в результате того или иного судебного решения, соглашения или урегулирования, принятого или заключенного в связи с тем или иным Разбирательством, страховым требованием или иным образом в связи с Основаниями для иска, включая денежные и прочие средства, полученные Банком в результате прямой или аукционной продажи, принудительного исполнения или иного осуществленного от имени Банка распоряжения любыми активами, правами,

требованиями или предметами обеспечения, полученными Банком в связи с упомянутыми Основаниями для иска;

"Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года" означает непогашенную сумму задолженности по займам и связанным с ними активами за вычетом резервов на компенсацию соответствующих займов и активов, рассчитанную в соответствии с требованиями АФН, применимыми по состоянию на 31 мая 2009 года, и указанную в Плане активов Облигаций, погашаемых за счет Взысканных сумм;

"Разбирательство" означает любое судебное, арбитражное или третейское разбирательство, а также меры, принимаемые в порядке подготовки к любому судебному, арбитражному или третейскому разбирательству в связи с теми или иными Основаниями для иска, включая, по меньшей мере, все методы альтернативного разрешения споров, на территории как Республики Казахстан, так и иных юрисдикций;

"Опцион пут" означает опцион, предусмотренный пунктом 11(с) *"Погашение по выбору Держателей Облигаций"*, согласно которому от Банка может потребоваться погасить те или иные Облигации по выбору их Держателей;

"Взысканные суммы" означает Денежные средства, взысканные за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП, Денежные средства, взысканные за счет Пула розничных займов и Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств;

"План активов, оплачиваемых за счет Взысканных сумм" означает балансовый отчет, составленный Банком по состоянию на 31 мая 2009 года в соответствии с Адаптированными МСФО с целью отслеживания Взысканных сумм;

"Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм" означает по отношению ко всем непогашенным Облигациям, а также всем Взысканным суммам, Полученным Банком за Период оплаты Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм – Указанный процент соответствующих Взысканных сумм, причитающийся в соответствии с пунктом 7(b) *"Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм"*;

"Период оплаты Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм" означает каждый период, начиная с (и включая) (а) 1 марта 2010 года или (b) Даты платежа по тем или иным Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм (в зависимости от обстоятельств) и, заканчивая (не включая) следующей Датой платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм;

"Базисная стоимость" означает 978,059,000 Долларов США (капитализированная в соответствии с Условием 9 *"Базисная стоимость"*);

"Остаточные суммы" означает непогашенные Налоговые активы и ожидаемые в будущем Взысканные суммы по состоянию на Дату оценки или, в зависимости от обстоятельств, Дату расчетов по Опционам пут, наступающую до Даты оценки;

"Розничные займы" означает займы, предоставленные Банком физическим лицам;

"Пул розничных займов" означает все обеспеченные резервами Портфели однородных розничных займов, а также обеспеченные резервами Розничные займы (включая сумму по Розничным займам, причитающиеся агентам по сбору платежей, но исключая займы, выданные клиентами за счет или под обеспечение Государственного финансирования), выданные Банком и отраженные в Плане активов Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, составленном по состоянию на 31 мая 2009

КОПИЯ

года. Общая непогашенная сумма Пула розничных займов составляет, примерно, 207,713 млн. тенге, а его Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года – приблизительно, 81,504 млн. тенге в нижеследующем составе:

(i) Портфель однородных розничных займов:

Портфель однородных розничных займов	Непогашенная сумма (Тенге)	Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года (Тенге)
Автокредиты	7 900 000 000	4 530 000 000
Потребительские кредиты	93 769 000 000	49 735 000 000
Кредиты по кредитным картам	2 811 000 000	1 780 000 000
Кредиты персоналу	92 000 000	88 000 000
Промежуточный итог	104 572 000	56 133 000 000

(ii) Розничные займы не входящие в состав Портфеля однородных розничных займов:

Непогашенная сумма	Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года
81 607 000 Тенге	25 371 000 Тенге

(iii) Суммы, причитающиеся агентам по сбору платежей:

Непогашенная сумма	Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года
21 534 000 Тенге	0

"Денежные средства, взысканные за счет Пула розничных займов" означает все денежные суммы, фактически полученные или взысканные Банком по всем активам, входящим в состав Пула розничных займов (при том, что каждый Портфель однородных розничных займов считается отдельным активом), но только в той части, в какой упомянутые суммы превышают Чистую балансовую стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года соответствующих активов. В расчет сумм полученных или взысканных Банком денежных средств включаются, по меньшей мере, нижеследующие суммы:

- (i) суммы основной задолженности, процентов, эмиссионного дохода, штрафных санкций, процентов по просроченным платежам и аналогичные суммы, полученные в порядке взыскания, согласования или урегулирования;
- (ii) общая сумма денежных поступлений от принудительного исполнения или реализации любых гарантий или обеспечения, предоставленных в отношении упомянутых активов (включая полученные в порядке долевого участия, обременения, удержания, реализации обеспечения и прочих прав, равно как и требований, предъявленных или реализованных в отношении активов того или иного Лица), равно как и от реализации или иного распоряжения любых иных активов, полученных Банком как результат согласования или урегулирования;
- (iii) общая сумма денежных поступлений от реализации любых активов, входящих в состав Пула розничных займов;
- (iv) финансовые преимущества, полученные Банком в результате достижения договоренности о зачете, неттинге, консолидации требований или аналогичных договоренностей в отношении подобных активов, выполнение которой влечет за собой получение Банком финансовой прибыли; а также
- (v) поступления Банку от каких бы то ни было страховых требований в отношении активов Пула розничных займов.

При определении суммы Денежных средств, взысканных за счет Пула розничных займов, сумма полученных денежных средств определяется (i) по состоянию до вычета налогов, (ii) в разрезе отдельных активов (при том, что каждый портфель однородных розничных займов считается отдельным активом) так, чтобы все суммы, полученные в связи с каждым отдельным активом сверх его Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года, не уменьшались и не зачитывались бы в счет какой бы то ни было недостачи средств, полученных по какому бы то ни было другому активу, по которому не было получено никаких Взысканных сумм, если сумма денежных средств, полученных по этому другому активу, оказывается меньше его Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года. В случае замены того или иного займа, входящего в состав Пула розничных займов, новым займом, подобная замена производится таким образом, чтобы в рамках упомянутого нового займа никаких новых сумм в кредит Банком предоставлено бы не было и сумма этого нового займа определяется, исходя из Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года;

"Право в отношении обеспечения" означает право Доверительного управляющего в отношении обеспечения, предусмотренного в форме Счета сумм к получению и Договором об управлении денежными средствами согласно Пункту 4 (*Обеспечение*) Договора о доверительном управлении;

"Указанный процент" означает нижеследующие проценты нижеследующих Взысканных сумм и, в зависимости от обстоятельств, Налоговых активов:

КОПИЯ

- | | | |
|-------|--|-----|
| (i) | Денежные средства, взысканные за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП: | 53% |
| (ii) | Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств: | 50% |
| (iii) | Денежные средства, взысканные за счет Пула розничных займов: | 0% |
| (iv) | Налоговые активы: | 50% |

при условии, что при наступлении Соответствующего события, определяемого в пункте 11(с) (Погашение по выбору Держателей Облигаций), до Даты оценки:

- (A) для Держателей Облигаций, которые не выберут Опцион пут, после Даты расчетов по Опциону пут Указанные проценты по непогашенным Облигациям будут равняться указанным в подпунктах с (i) по (iv) настоящего пункта, помноженным в каждом из случаев на процент непогашенных Облигаций, в отношении которых Опцион пут не был выполнен; и
- (B) для целей определения суммы погашения, причитающейся держателю, исполняющему Опцион пут при наступлении Соответствующего события, Указанные проценты будут равняться пятидесяти процентам (50%), помноженным на процент непогашенных Облигаций, в отношении которых Опцион пут был выполнен.

"Курс обмена с немедленным расчетом" означает курс обмена с немедленным расчетом ("спот"), установленный АО «SB "HSBC Kazakhstan» (либо иным международно-признанным финансовым учреждением), для целей приобретения Долларов США в обмен на соответствующую валюту на 11:00 по алматинскому времени соответствующего дня;

"Сделки с Казначейскими обязательствами США" означает сделки, заключенные Банком и прочими лицами с 2006 по 2008 год в отношении Казначейских обязательств США на сумму, приблизительно, один миллиард сто миллионов (1 100 000 000) Долларов США, отраженные в Примечании 30 к аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года;

"Налоговые активы" означает финансовые преимущества в виде уменьшения суммы налоговых обязательств Банка в связи с (i) резервами, сформированными на счетах Банка по Сделкам с Казначейскими обязательствами США, а также (ii) резервами по ссудам, предоставленным связанным сторонам. Сумма упомянутых финансовых преимуществ рассчитывается в нижеследующем порядке:

Сумма = {[налог, причитающийся к уплате до отнесения любых убытков 2009 года на будущие периоды – налог, причитающийся к уплате после отнесения убытков 2009 года на будущие периоды] x [(a+b)/(a+b+c-d)]} x 50%,

учитывая, что в целях расчета налогооблагаемой прибыли, любая прибыль от списания задолженности в порядке Реструктуризации из расчета налогооблагаемой прибыли исключается, и где:

a = любому уменьшению суммы налоговых обязательств в связи с резервами по ссудам, предоставленным связанным сторонам в течение финансового года, оканчивающегося 31 декабря 2009 года;

КОПИЯ

b = любому уменьшению суммы налоговых обязательств в связи с резервами по Сделкам с Казначейскими обязательствами США, заключенным в течение финансового года, оканчивающегося 31 декабря 2009 года;

c = любому уменьшению суммы налоговых обязательств в связи с резервами и расходами в связи со сделками, заключенными в финансовом году, оканчивающемся 31 декабря 2009 года;

d = сумме налоговых обязательств, связанных со списанием задолженности в порядке Реструктуризации; и

"Дата оценки" означает дату, приходящуюся на канун седьмой годовщины Даты выпуска.

2. Статус

(a) Статус до Даты оценки включительно

Настоящий пункт 2(a) касается всех Облигаций, начиная с Даты выпуска включительно и заканчивая Датой оценки включительно, либо, если речь идет об Облигациях, в отношении которых был исполнен Опцион пут – Датой расчета по Опциону пут.

- (i) Облигации представляют собою прямые, общие, безусловные, а также с учетом и в соответствии с Пунктом 4 (*Обеспечение*) Договора о доверительном управлении, а также Условием 6(b) (*Защита Права в отношении обеспечения*) и Условием 2(a)(ii) необеспеченные и ограниченные в отношении объема ответственности заемщика обязательства Банка. Облигации рассматриваются в любых случаях как равные обязательства без какого-либо преимущества (*pari passu*) друг перед другом.
- (ii) Настоящим каждый из Держателей Облигаций заявляет о своей согласии с Банком в том, что, невзирая на любые иные условия выпуска Облигаций и положения Договора о доверительном управлении, все обязательства Банка перед Держателями Облигаций в отношении права регресса ограничиваются нижеследующим образом:
 - (A) каждый из Держателей Облигаций имеет право требования только в отношении Обремененного имущества и не имеет каких бы то ни было законных или иных прав в отношении каких бы то ни было иных активов Банка;
 - (B) размер сумм, причитающихся каждому из Держателей Облигаций по соответствующим обязательствам Банка, ограничивается наименьшим из нижеследующих значений: общей суммой всех причитающихся к уплате сумм в пользу соответствующего Держателя Облигаций, или общей суммой, полученных, реализованных и взысканных Банком (или от имени Банка) сумм в связи с Обремененным имуществом, в порядке принудительного исполнения Права в отношении обеспечения, равно как и иным образом; и
 - (C) если по завершению окончательного распределения дохода от принудительного исполнения Права в отношении обеспечения

Доверительный управляющий подтвердит по абсолютному собственному усмотрению факт полной реализации Обремененного имущества и отсутствия каких бы то ни было денежных средств, оставшихся после его реализации, которые могли бы быть использованы для осуществления дальнейших выплат, соответствующий Держатель Облигаций не будет иметь к Банку каких бы то ни было дальнейших претензий в связи с не выплаченными таким образом суммами, а обязательства Банка по уплате этих сумм полностью аннулируются.

(b) *Статус после Даты оценки*

Настоящий пункт 2(b) касается всех Облигаций после Даты оценки, а также Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут.

После Даты оценки (или, в зависимости от обстоятельств, Даты расчета по Опциону пут) Облигации представляют собой прямые, общие, безусловные, первоочередные, а также (с учетом и в соответствии с пунктом 8.1(y) (*Запрет на создание обеспечения*) Договора о доверительном управлении) необеспеченные обязательства Банка, расцениваемые наравне (*pari passu*) с прочими настоящими и будущими необеспеченными обязательствами Банка за исключением обязательств, предпочтение которым должно быть отдано на основании обязательных положений действующего законодательства.

(c) *Обеспечение*

Настоящий пункт 2(c) касается всех Облигаций, начиная с Даты выпуска включительно, и заканчивая Датой оценки включительно, либо, если речь идет об Облигациях, в отношении которых был исполнен Опцион пут – до Даты расчета по Опциону пут.

В качестве долгосрочного обеспечения уплаты всех сумм, причитающихся по Облигациям, и с учетом положений пункта 2(a) (*Статус до Даты оценки включительно*), действуя в пользу Доверительного управляющего, себя самого и от имени Держателей Облигаций в соответствии с условиями Договора о доверительном управлении, Банк: предоставит в качестве постоянного обеспечения с полной гарантией права собственности все денежные суммы, находящиеся на Счете сумм к получению по состоянию на соответствующий момент времени; уступит с полной гарантией права собственности все права владения, пользования и распоряжения, имеющиеся у него в соответствии с Договором об управлении денежными средствами, а также в отношении Счета сумм к получению и всех перечисляемых с него сумм (что будет именоваться в дальнейшем ("**Обременение и уступка**").

При некоторых обстоятельствах Держатели Облигаций, владеющие, как минимум, двадцатью процентами (20%) основной суммы задолженности по непогашенным Облигациям, либо действующие путем принятия Чрезвычайного решения вправе потребовать от Доверительного управляющего (при условии выплаты ему возмещения, предварительной оплаты или обеспечения на приемлемых для него условиях) осуществления полномочий, предусмотренных Договором о доверительном управлении на случай Обременения и уступки.

3. Форма выпуска, деноминация и право собственности

(a) *Форма выпуска и деноминация*

Облигации выпущены в зарегистрированной форме без приложенных процентных купонов и серийно пронумерованы. Облигации должны быть выпущены деноминацией (минимальный лот) в 1,000 Тенге и кратны 1,00 Тенге сверх этой суммы (каждая деноминация является “разрешенной деноминацией”).

(b) *Право собственности*

Право собственности на Облигации переходит путем передачи с регистрацией, производимой в порядке, предусмотренном пунктом 4 (*Регистрация*) и пунктом 5 (*Передача*). Держатели (согласно определению, приводимому ниже) любых Облигаций являются (за исключением случаев, предусмотренных законодательством или решениями судов компетентной юрисдикции) абсолютными законными владельцами соответствующих Облигаций во всех случаях (независимо от срока их погашения и уведомления о наличии каких бы то ни было прав третьих лиц в отношении владения, пользования и распоряжения упомянутыми Облигациями, включая право доверительной собственности, а также каких бы то ни было надписей на них (за исключением выполненных в установленном порядке передаточных надписей), равно как и уведомлений об утрате или краже этих Облигаций, имевшей место ранее) и ни одно лицо не может понести никакой ответственности в связи с тем, что будет рассматривать их в качестве таковых.

В тексте настоящих Условий термин "**держатель**" означает лицо, на имя которого Облигации зарегистрированы в Реестре (согласно определению, приведенному ниже), либо, в случае совместной собственности – того из совместных собственников, чье имя указано в Реестре первым. Термины "**держатели**" и "**Держатели облигаций**" интерпретируются соответственно.

4. **Регистрация**

Банк обязуется обеспечить ведение Регистратором реестра Облигаций (именуемого в дальнейшем "**Реестр**") по Указанному адресу Регистратора в соответствии с положениями Агентского Договора. В подтверждения права собственности на зарегистрированные Облигации, каждому Держателю Облигаций будет выпущен сертификат (именуемый в дальнейшем "**Сертификат Облигаций**"). Каждый Сертификат Облигаций будет иметь порядковый номер и идентификационный номер, под которым он будет зарегистрирован в Реестре.

5. **Передача**

(a) С учетом Условий 5(d) и 5(e) какая-либо Облигация может быть передана в целом или частично путем сдачи соответствующего Сертификата держателей облигаций, с должным образом оформленной индоссированной формой передачи ("**Форма передачи**"), в Указанном офисе Агента, вместе с таким доказательством, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент может разумно потребовать для подтверждения правового титула cedenta и полномочий физических лиц, которые подготовили форму передачи; однако при условии, что какая-либо Облигация не может быть передана, если только основная сумма переданных Облигаций и (независимо от того, все ли Облигации, принадлежащие какому-либо держателю, передаются или нет) основная сумма остатка не переданных Облигаций имеет значение разрешенной деноминации. Форма передачи может быть получена у любого Агента и у Банка по требованию любого держателя.

- (b) В течение пяти рабочих дней с момента сдачи какого-либо Сертификата держателей облигаций в соответствии с Условием 5(a) Регистратор регистрирует данную передачу и предоставит новый Сертификат держателей облигаций на основную сумму, равную сумме переданных Облигаций, каждому соответствующему держателю в его Указанном офисе или (в зависимости от обстоятельств) Указанном офисе любого Агента, или (по требованию и на риск такого соответствующего держателя) посредством отправки незастрахованной заказной почтой (авиапочтой, в случае отправки за границу) на адрес, указанный для этой цели таким соответствующим держателем. В настоящем Условии 5(b), “рабочий день” означает какой-либо день, отличный от субботы или воскресенья, в который коммерческие банки открыты для деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городе, в котором Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) соответствующий Агент имеют свой Указанный офис.
- (c) Передача какой-либо Облигации будет осуществлена без начисления со стороны Регистратора или любого Агента, но при предоставлении такого возмещения, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент могут потребовать в отношении любого налога или иной пошлины какого-либо характера, которая может быть начислена или наложена в связи с такой передачей.
- (d) Держатели облигаций не могут потребовать, чтобы передача была зарегистрирована в течение периода продолжительностью 15 дней, заканчивающегося в день уплаты любого платежа основной суммы или процентов в отношении Облигаций.
- (e) Все передачи Облигаций и записи в Реестре осуществляются в соответствии с подробными правилами в отношении передачи Облигаций, приложенных к Агентскому договору, копия которого будет предоставлена, как указано в вводной части к настоящим Условиям. Правила могут быть изменены Банком с предварительного письменного утверждения от Доверительного управляющего и Регистратора. Копия текущих правил будет отправлена почтой (бесплатно) Регистратором любому Держателю облигаций, который затребовал письменную копию таких правил.

6. Обязательства

Некоторые из обязательств в отношении, помимо прочего, ограничения прав в отношении обеспечения, создания задолженности, распоряжения активами и выплаты дивидендов, зафиксированные Договором о доверительном управлении, могут применяться в пользу Держателей Облигаций. Кроме того, Банк изъясляет свое согласие на нижеследующее.

(a) *Конверсия и платежи*

В течение 10 Рабочих дней с момента получения Взысканных сумм, в результате чего общая нераспределенная Полученная Банком Взысканная сумма превысит эквивалент 1,000,000 Долларов США в одной или нескольких любых иностранных валютах, конвертировать Указанный процент упомянутых Взысканных сумм в Доллары США по курсу обмена с немедленным расчетом и поместить конвертированные таким образом денежные средства на Счет сумм к получению.

В настоящем пункте 6(a) (*Конверсия и платежи*) термин "**Рабочий день**" означает любой день, кроме субботы и воскресения, являющийся рабочим для коммерческих банков (в том числе, в части операций в иностранных валютах), расположенных в городах Алматы, Лондон и Нью-Йорк.

(b) *Защита Права в отношении обеспечения*

Банк обязуется обеспечить постоянную и полную действительность Права в отношении обеспечения, возникшего на основании Договора о доверительном управлении. Кроме того, Банк обязуется не допускать действий и случаев бездействия, которые могут привести к существенному умалению Права в отношении обеспечения, возникшего на основании Договора о доверительном управлении. Банк не предоставляет каких бы то ни было прав в отношении Обремененного имущества третьим лицам, за исключением Доверительного управляющего, действующего от имени и в интересах Держателей Облигаций.

7. **Уплата процентов и платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм**

Настоящий пункт 7 "Уплата процентов и платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм" касается всех Облигаций, за исключением тех, в отношении которых был исполнен Опцион пут. Настоящий пункт 7 "Уплата процентов и платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм" утрачивает силу в отношении Облигаций, применительно к которым был исполнен Опцион пут, начиная с Даты расчета по Опциону пут.

(a) *Проценты*

(i) *Начисление процентов*

Проценты по Облигациям начисляются на непогашенную основную сумму задолженности (с учетом корректировок, внесенных согласно пункту 10(a) "Корректировка основной суммы после Даты оценки"), начиная с Даты погашения включительно по ставке 5,8% процентов годовых (именуемой в дальнейшем "**Процентная ставка**"), и выплачиваются за истекший период 25 марта каждого года (именуемым в дальнейшем "**Дата уплаты процентов**") с учетом положений пункта 8 (Платежи). Первая дата уплаты процентов приходится на 25 марта 2018 года.

Каждый период, начиная с (и включая) Даты погашения, или Даты уплаты процентов, и заканчивая (не включая) следующей Датой уплаты процентов, именуется "**Период начисления процентов**".

(ii) *Прекращение начисления процентов*

Начисление процентов по Облигациям прекращается с даты наступления срока окончательного погашения, за исключением случаев необоснованного отказа от оплаты основной суммы задолженности в установленный для этого срок, когда проценты продолжают начисляться по прежней ставке (как до, так и после принятия соответствующего судебного решения) до наступления наиболее раннего из следующих сроков: (i) даты получения всех сумм, причитающихся в связи с соответствующими Облигациями вплоть до этой даты, в пользу соответствующего Держателя Облигаций, либо (ii) дня, наступающего

через семь дней после уведомления Держателей Облигаций Основным агентом по платежам и передаче или Доверительным управляющим о получении ими всех сумм, причитающихся в связи с соответствующими Облигациями, вплоть до такого седьмого дня (кроме как в той мере, в которой существует любое последующее невыполнение обязательств по выплате).

(iii) *Расчет суммы процентов за Период начисления процентов*

Сумма процентов, подлежащих уплате в отношении каждой Облигации за любой Процентный период, рассчитывается посредством применения Процентной ставки к основной сумме такой Облигации, и округления окончательного числа до цента (половина цента округляется в большую сторону).

(iv) *Расчет суммы процентов за прочие периоды*

В случае начисления процентов за любой период, не являющийся Периодом начисления процентов, они будут рассчитаны исходя из года, продолжительностью 360 дней, состоящего из 12 месяцев, по 30 дней в каждом, и в случае неполного месяца – фактического количества прошедших дней.

При отсутствии явной ошибки, результат определения Основным агентом по платежам и передаче суммы процентов, причитающихся в соответствии с пунктом 7(а)(iii) (*Расчет Суммы процентов за Период начисления процентов*), имеет обязательную силу для всех сторон.

(b) *Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм*

В течение периода времени с 1 марта 2010 года до Даты оценки, Банк обязуется произвести в пользу Держателей Облигаций Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, пропорционально задолженности перед Держателями Облигаций 25 марта, 25 июня, 25 сентября и 25 декабря каждого года (именуемыми в дальнейшем каждая "**Дата Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм**") *при условии, что:*

- (i) Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, будут производиться только при наличии на Счете сумм к получению каких-либо средств; и
- (ii) общая сумма осуществленных Банком Платежей по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, не превысит исходной Базисной стоимости (в совокупности с Суммой капитализации, прибавляемой к Базисной стоимости, и капитализируемой в соответствии с пунктом 9 (*Базисная стоимость*)) по состоянию на Дату соответствующего Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм.

По совершению того или иного Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, остаток Базисной стоимости (увеличенный путем капитализации) в части соответствующих Облигаций, уменьшается на сумму этого платежа, начиная с соответствующей Даты Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, за исключением случаев необоснованного отказа от совершения упомянутого платежа, когда

соответствующая сумма остается непогашенной до даты фактического осуществления Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм. В случае сокращения остатка Базисной стоимости до нуля, дальнейших Платежей по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, Банк не производит, а непогашенная на тот момент основная сумма задолженности подлежит погашению в полном объеме.

8. Платежи

(a) *Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм*

Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, производятся со Счета сумм к получению в пользу Лиц, упомянутых в Реестре по состоянию на конец рабочего дня, приходящегося на Дату закрытия Реестра (согласно приведенному ниже определению), по представлению (а в случае частичного платежа – только по индоссированию) соответствующих Сертификатов Облигаций по Указанному адресу Регистратора или Агента.

(b) *Основная сумма*

Платежи в счет основной суммы задолженности по Облигациям будут производиться в пользу Лиц, упомянутых в Реестре по состоянию на конец рабочего дня, приходящегося на Дату закрытия Реестра (согласно приведенному ниже определению), по представлению (а в случае частичного платежа – только по индоссированию) соответствующих Сертификатов Облигаций по Указанному адресу Регистратора или Агента.

(c) *Проценты*

Платежи в счет уплаты процентов, причитающихся по состоянию на Дату уплаты процентов, будут производиться в пользу Лиц, упомянутых в Реестре по состоянию на конец рабочего дня, приходящегося на Дату закрытия Реестра (согласно приведенному ниже определению), по представлению (а в случае частичного платежа – только по индоссированию) соответствующих Сертификатов Облигаций по Указанному адресу Регистратора или Агента. Выплата всех сумм, не предусмотренных в пункте 8(a) (*Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм*), пункте 8(b) (*Основная сумма*) и настоящем пункте 8(c) (*Проценты*), будут производиться в порядке, предусмотренном настоящими Условиями.

(d) *Дата регистрации*

Все платежи по Облигациям будут производиться в пользу Лиц, упомянутых в Реестре в качестве держателей по состоянию на конец рабочего дня (по Указанному адресу Регистратора) до наступления срока соответствующего платежа (именуемый в дальнейшем "**Дата регистрации**").

(e) *Платежи*

Все платежи по Облигациям, предусмотренные пунктом 8(a) (*Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм*), пунктом 8(b) (*Основная сумма*) и пунктом 8(c) (*Проценты*), будут производиться безналичным переводом денежных средств на счет получателя в Долларах США, открытый в том или ином банке города Нью-Йорка.

(f) *Платежи, на которые распространяется налоговое законодательство*

Все платежи по Облигациям производятся во всех случаях при учете положений законодательства и прочих норм, действующих в месте платежа, без ущерба для положения пункта 12 (*Налогообложение*). С Держателей облигаций не взимаются какие-либо комиссионные или оплата расходов в отношении таких платежей.

(g) *Оплата в рабочий день*

В случае, если дата того или иного платежа по Облигациям приходится на день, не являющийся в месте оплаты рабочим, держатель соответствующих Облигаций утрачивает право на получение упомянутого платежа в этом месте и в причитающемся размере до следующего дня, являющегося в этом месте рабочим. Держатель Облигаций не имеет права на получение каких бы то ни было процентов и прочих платежей в связи с любой задержкой платежа, по причине выпадения установленной для него даты на день, не являющийся рабочим днем. В настоящем пункте 8(g) "*Оплата в рабочий день*" термин "**рабочий день**" означает любой день, являющийся рабочим (в том числе, в части операций в иностранных валютах) для банков, расположенных в городе Нью-Йорке, а в случае предъявления к оплате (или, при частичной оплате – индоссирования) Сертификата Облигаций – по месту его предъявления (или, в зависимости от обстоятельств – индоссирования).

(h) *Агенты*

Действуя в соответствии с Агентским Договором и в связи с Облигациями, Агенты выступают исключительно в качестве агентов Банка и (в рамках, предусмотренных настоящим Договором о доверительном управлении) Доверительного управляющего, в связи с чем не принимают на себя перед Держателями Облигаций каких бы то ни было обязательств и не вступают с ними в отношения поручения или доверительного управления имуществом. Банк оставляет за собой право в любой момент прекратить (с предварительного письменного одобрения Доверительного управляющего) полномочия любого из Агентов и назначить вместо него другого основного агента по платежам и передаче или регистратора, а также дополнительных агентов, при условии, что при этом Банк обязуется постоянно иметь основного агента по платежам и передаче с указанным адресом в одном из государств-членов Европейского Сообщества, не обязанного удерживать налоги в соответствии с директивой ЕС 2003/48/ЕС, равно как и иной директивой Европейского Сообщества, принятой во исполнение решений заседания Совета министров финансов и экономики ЕС от 3 июня 2003 года о налогообложении дохода в форме сбережений, и иными законодательными актами, принятыми во исполнение упомянутой директивы, а также регистратора. В случае изменения личности любого из Агентов, равно как и их соответствующих Указанных адресов, Держатели Облигаций уведомляются об этом незамедлительно в порядке, предусмотренном пунктом 17 "*Уведомления*".

9. Базисная стоимость

Настоящий пункт 9 "*Базисная стоимость*" касается всех Облигаций, за исключением тех, в отношении которых был исполнен Опцион пут. Положения настоящего пункта 9 "*Базисная стоимость*" перестают действовать применительно к Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, начиная с Даты расчета по Опциону пут.

(a) *Капитализация*

Остаток Базисной стоимости капитализируется, начиная с 1 марта 2010 года до Даты оценки по ставке 3,4% процента годовых (именуемой в дальнейшем "**Коэффициент капитализации**") 25 марта, 25 июня, 25 сентября и 25 декабря каждого года (именуемыми в дальнейшем каждая "**Дата начисления Суммы капитализации**"), с суммой, капитализированной таким образом за год именуемой в дальнейшем "**Сумма капитализации**", за исключением того, что первая Дата начисления суммы капитализации приходится на 25 июня 2010 года. По завершению очередного Периода начисления Суммы капитализации, в течение периода с Даты выпуска до Даты оценки, Сумма капитализации, начисленная по Облигациям в течение Периода начисления Суммы капитализации, капитализируется автоматически и прибавляется к остатку Базисной стоимости в части соответствующих Облигаций. Любая начисленная таким образом Сумма капитализации входит после этого в состав Базисной стоимости в части соответствующих Облигаций и рассматривается в качестве таковой.

Каждый период времени, начиная с (и включая) 1 марта 2010 года или с Даты расчета Суммы капитализации и заканчивая (не включая) следующей Датой начисления Суммы капитализации, именуется в тексте "**Период начисления Суммы капитализации**".

(b) *Прекращение начисления Суммы капитализации*

Начисление Суммы капитализации прекращается начиная с Даты оценки, за исключением случаев необоснованного отказа от осуществления тех или иных платежей, причитающихся по Облигациям до Даты оценки, в коем случае Сумма капитализации продолжает начисляться по ставке 3,4% процента годовых (как до, так и после судебного решения) до наступления наиболее раннего из следующих сроков: (i) даты уплаты всех сумм, причитающихся в связи с соответствующими Облигациями вплоть до этой даты, в пользу соответствующего Держателя Облигаций, либо (ii) дня, наступающего через семь дней после даты уведомления Держателей Облигаций Основным агентом по платежам и передаче или Доверительным управляющим о получении ими всех сумм, причитающихся в связи с соответствующими Облигациями вплоть до упомянутого седьмого дня (иначе как в части каких бы то ни было неплатежей, имевших место впоследствии).

(c) *Расчет Суммы капитализации за Период начисления Суммы капитализации*

Сумма капитализации в части каждой Облигации за любой Период начисления Суммы капитализации рассчитывается путем умножения Коэффициента капитализации на остаток Базисной стоимости соответствующей Облигации с последующим делением полученного результата на четыре и округлением окончательной суммы до цента (половина цента округляется в большую сторону), при условии, что Сумма капитализации за первый Период начисления процентов составит 10,77 Долларов США в расчете на каждый 1 Доллар США номинальной суммы основной задолженности по этой Облигации.

(d) *Расчет Суммы капитализации за прочие периоды*

При необходимости произвести расчет Суммы капитализации за тот или иной период, не являющийся Периодом начисления Суммы капитализации, она будет

рассчитана исходя из года, продолжительностью 360 дней, состоящего из 12 месяцев, по 30 дней в каждом, и в случае неполного месяца – фактического количества прошедших дней.

При отсутствии явной ошибки, результат определения Основным агентом по платежам и передаче суммы процентов, причитающихся в соответствии с пунктом 9(с) (*Расчет Суммы капитализации за Период начисления Суммы капитализации*), имеет обязательную силу для всех сторон.

10. Оценка

(a) *Корректировка основной суммы задолженности после Даты оценки*

При наличии Облигаций, не погашенных по состоянию на Дату оценки, оценка Остаточных сумм будет производиться на Дату оценки независимым оценщиком с общепризнанной профессиональной репутацией, назначенным Банком с одобрения Доверительного управляющего. Оценка будет производиться методом дисконтирования денежных потоков, а в случае с Налоговыми активами, также принимая во внимание объем денежных средств, полученных по Налоговым активам за период с 31 мая 2009 года до Даты оценки включительно, а также потенциальных дополнительных финансовых преимуществ, ожидаемых к получению в связи с упомянутыми Налоговыми активами после Даты оценки.

После Даты оценки общая непогашенная сумма основной задолженности по Облигациям будет корректироваться во всех случаях (включая предусмотренные пунктом 11 "*Погашение и покупка*") до соответствия наименьшей из следующих сумм: (i) остатку Базисной стоимости (включая Сумму капитализации), или (ii) сумме равной: 978,059 Долларов США плюс соответствующим Указанным процентам Остаточных сумм. Основная сумма задолженности по Облигациям после подобной корректировки именуется "**Скорректированная сумма основной задолженности**".

(b) *Оценка на Дату расчета по Опциону пут*

В случае наступления Соответствующего события до Даты оценки, оценка Остаточных сумм для определения размера сумм, причитающихся Держателям Облигаций, намеренным исполнить Опцион пут, будет производиться Датой расчета по Опциону пут независимым оценщиком с общепризнанной профессиональной репутацией, назначенным Банком с одобрения Доверительного управляющего. Оценка будет производиться методом дисконтирования денежных потоков, а в случае с Налоговыми активами, также, принимая во внимание объем денежных средств, полученных по Налоговым активам за период до Даты оценки включительно, а также потенциальных дополнительных финансовых преимуществ, ожидаемых к получению в связи с упомянутыми Налоговыми активами после Даты оценки.

По наступлению Даты расчета по Опциону пут, непогашенная сумма основной задолженности по Облигациям, в отношении которых Опцион пут исполнен не был, а также остаток Базисной стоимости будут уменьшены пропорционально доле Облигаций, в отношении которых не был исполнен Опцион пут.

11. Погашение и покупка

Положения пунктов 11(a) "Погашение по установленному графику" и 11(b) "Использование Избытка денежных средств" касаются только Облигаций, в отношении которых не был исполнен Опцион пут.

(a) *Погашение по установленному графику*

Скорректированная сумма основной задолженности погашается тремя равными ежегодными взносами 25 марта каждый год, первый из которых будет выплачен 25 марта 2018 года, а последний 25 марта 2020 года. непогашенная сумма основной задолженности по каждой Облигации будет уменьшаться таким образом на сумму очередного взноса (включая суммы, уплачиваемые в порядке, предусмотренном пунктом 11(b) (Использование Избытка денежных средств) датой его уплаты, за исключением случаев необоснованного отказа от оплаты по предъявлению Облигации, когда соответствующая сумма будет оставаться непогашенной до даты ее фактической уплаты.

(b) *Использование Избытка денежных средств*

Согласно Договору о доверительном управлении, начиная с Даты погашения любой избыток денежных средств (размер которого устанавливается в приведенном ниже порядке) обращается в счет погашения основной суммы задолженности по непогашенным Облигациям. Расчет суммы избытка денежных средств и его использование для погашения задолженности производятся один раз в шесть месяцев в предусмотренном ниже порядке.

В целях расчета избытка денежных средств, на основании последней годовой и полугодовой сводной финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с Адаптированными МСФО, в течение одного месяца с момента окончания первого после Даты погашения финансового полугодия будет составлен, направлен Доверительному управляющему и опубликован на сайте Банка в интернете отчет о движении денежных средств. Затем подобный отчет будет составляться и публиковаться упомянутым образом в конце каждого финансового года.

Расчет избытка денежных средств производится по нижеследующей формуле:

$$\text{Избыток денежных средств} = 50\% \times (B - C),$$

где

B = сумме, показанной в упомянутом выше отчете о движении денежных средств как "поступление денежных средств от основной деятельности до изменения состава оборотных средств и краткосрочных обязательств", а

C = сумме денежных средств, необходимой для удовлетворения прогнозируемой потребности Банка в средствах для осуществления основной деятельности на протяжении ближайших трех месяцев, превышающей, при этом, сумму, определенную с помощью установленного АФН на соответствующий момент времени коэффициента ликвидности, в 1,1 раза.

(c) *Погашение по выбору Держателей Облигаций*

За исключением случаев предварительного исключения применимости настоящего пункта 11(с) (*Погашение по выбору Держателей Облигаций*) к Соответствующему событию Чрезвычайным решением Держателей Облигаций, по наступлению того или иного Соответствующего события (определение которому дается ниже) Банк обязуется незамедлительно, но в любом случае не позднее пяти Рабочих дней, уведомить Держателей Облигаций о его наступлении (то есть, произвести "**Уведомление о Соответствующем событии**"), с направлением копии Уведомления о Соответствующем событии Доверительному управляющему, в порядке, предусмотренном пунктом 17 (*Уведомления*). В упомянутом Уведомлении должна быть указана дата (отстоящая от даты Уведомления о Соответствующем событии не менее чем на тридцать (30) и не более чем на шестьдесят (60) дней, именуемая в дальнейшем "**Дата расчета по Опциону пут**"), в день, в который Банк обязуется произвести по выбору любого из Держателей Облигаций погашение любой Облигации в предусмотренном ниже порядке.

- (i) Если Соответствующее событие происходит до Даты оценки:
- (A) если разница $C - D$ больше или равна нулю, сумма, причитающаяся по Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, рассчитывается нижеследующим образом:

[наименьшее из (I) Указанного процента Остаточных сумм или (II) остатка Базисной стоимости x процент Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут + $[(C-D) x$ процент Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут]; либо

- (B) если разница $C - D$ меньше нуля, сумма, причитающаяся по Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, определяется как наименьшее из (I) Указанного процента Остаточных сумм или (II) остатка Базисной стоимости x процент Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут;

где

$C = 50\% \times$ Денежные средства, взысканные за счет Пула розничных займов до Даты расчета по Опциону пут;

$D = \Sigma \{ [4.7\% \times (\text{число дней в каждом году}/360)] \times$ сумму задолженности, не погашенной по Дисконтным облигациям по состоянию на Дату выпуска, каждую ее годовщину до наступления Даты расчета по Опциону пут, а также в день, соответствующий Дате расчета по Опциону пут};

при том, что каждый год начинается Датой выпуска или ее годовщиной, а заканчивается датой, предшествующей первой или, в зависимости от обстоятельств, следующей годовщине этой даты (в коем случае продолжительность календарного года принимается равной 360 дням), либо Датой расчета по Опциону пут (в коем случае в расчет принимается действительное число дней, фактически прошедших с начала соответствующего года до Даты расчета по Опциону пут), в зависимости от того, какая из упомянутых дат наступит раньше,

за исключением того, что

- I. сумма (х) С х процент Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут и (у) Указанного процента чистой приведенной стоимости Денежных средств, взысканных за счет Пула розничных займов, ожидаемой по состоянию на Дату расчета по Опциону пут, не должна превышать процента Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут х на чистую приведенную стоимость семи гипотетических процентных выплат в размере 4,7% процента непогашенной суммы основной задолженности по Облигациям по состоянию на первую годовщину Даты выпуска и шесть последующих годовщин; а также, что
- II. сумма (х) Платежей по Облигациям, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, произведенных по Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, до Даты расчета по Опциону пут, и (у) Остаточных сумм, уплаченных по Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, не должна превышать произведения Базисной стоимости на процент Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут; и
- (ii) если Соответствующее событие происходит на либо после Даты оценки, сумма, причитающаяся по непогашенным Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, должна равняться Скорректированной сумме основной задолженности.

Для того чтобы исполнить Опцион пут, держатель Облигации должен передать на хранение тому или иному Агенту по платежам не менее, чем за 15 дней до Даты расчета по Опциону пут соответствующий Сертификат облигаций и заполненное в установленном порядке по форме, предоставленной соответствующим Агентом, уведомление об исполнении Опциона пут (именуемое в дальнейшем "**Уведомление об исполнении Опциона пут**"). Переданный на хранение вместе с заполненным в установленном порядке Уведомлением об исполнении Опциона пут в порядке, предусмотренном настоящим пунктом 11(с) "*Погашение по выбору Держателей Облигаций*", Сертификат облигаций может быть отозван при условии, что в случае предъявления после наступления Даты расчета по Опциону пут любой из соответствующих Облигаций к немедленной оплате, либо в случае необоснованного отказа от погашения по представлению соответствующего Сертификата облигаций Датой расчета по Опциону пут, упомянутый Сертификат облигаций (без ущерба для исполнения Опциона пут) возвращается держателю незастрахованной заказной почтой (в случае направления за рубеж – авиапочтой) по адресу, указанному соответствующим Держателем Облигаций в соответствующем Уведомлении об исполнении Опциона пут. Доверительный управляющий не несет ответственности за отслеживание Соответствующих событий и, не получив письменного уведомления об ином, вправе считать, что никакого Соответствующего события не произошло. В случае если Соответствующее событие произойдет, но Уведомление о Соответствующем событии произведено Банком не будет, упомянутое уведомление будет считаться произведенным Банком с указанием Даты

расчета по Опциону пут датой, отстоящей от даты Соответствующего события на шестьдесят (60) дней вперед, если таковая не выпадает на Рабочий день, в коем случае Дата расчета по Опциону пут переносится на следующий Рабочий день.

(d) *Покупка*

Банк вправе в любое время приобретать и обеспечивать приобретение от своего имени другими лицами любых Облигаций на регулируемом, равно как и на нерегулируемом рынке по любой цене. Приобретенные таким образом Облигации могут, по усмотрению Банка, храниться или перепродаваться (при условии соблюдения действующего законодательства), равно как и предъявляться к аннулированию в порядке, предусмотренном пунктом 11(е) "*Аннулирование Облигаций*". Любые приобретенные таким образом Банком и находящиеся в его распоряжении Облигации не дают их держателю права голосовать на каких бы то ни было собраниях Держателей Облигаций и не считаются для целей определения кворума подобных собраний непогашенными.

(e) *Аннулирование Облигаций*

Все Облигации, погашаемые или предъявленные к аннулированию в порядке, предусмотренном настоящим пунктом 11(е) "*Аннулирование Облигаций*", подлежат аннулированию и не могут быть выпущены повторно, равно как и перепроданы.

(f) *Определения*

При использовании в настоящем пункте 11 "*Погашение и покупка*":

"Уставный капитал" означает по отношению к тому или иному Лицу любые выпущенные к настоящему моменту, равно как и в будущем, акции, доли участия, права на покупку, варранты, опционы и иные аналогичные им инструменты участия в акционерном капитале той или иной компании (независимо от их наименования), равно как и все аналогичные им доли участия в Лицах, иных, чем компании;

"Контроль" означает применительно к тому или иному физическому или юридическому лицу либо предприятию осуществление или возможность осуществления им контроля над тем или иным другим юридическим или физическим лицом либо предприятием на основании:

- (i) права собственности в отношении большинства голосов в этом предприятии;
- (ii) прямого или косвенного участия в нем в качестве участника, акционера, товарища, равно как и в ином аналогичном качестве, с правом назначать или увольнять большую часть совета директоров этого предприятия;
- (iii) права оказывать или фактического оказания на это предприятие преобладающего влияния:
 - (A) в силу положений его устава или иного аналогичного документа; либо
 - (B) на основании того или иного договора;

- (iv) статуса участника, акционера, товарища, равно как и иного аналогичного лица, контролирующего большинство голосов в собрании этого предприятия на основании договоренности с другими участниками, акционерами, товарищами и иными аналогичными лицами; термины "**Контролируемый**" и "**Контролирующий**" имеют соответствующие значения;

"**Рейтинговое агентство**" означает агентство Standard & Poors (именуемое в дальнейшем "**S&P**") и его правопреемников, агентство Moody's Investors Service Inc. (именуемое в дальнейшем "**Moody's**") и его правопреемников, либо агентство Fitch Ratings Ltd. (именуемое в дальнейшем "**Fitch**") и его правопреемников;

"**Соответствующее событие**" считается произошедшим в случае, если:

Правительство Республики Казахстан, (i) выступающее в лице АО Фонд национального благосостояния "Самрук-Казына" (именуемого в дальнейшем **Фонд "Самрук-Казына"**) или иное учреждение или юридическое лицо, контролируемое Правительством Республики Казахстан, перестает являться владельцем, как минимум, 51 процент Уставного капитала Банка, равно как и контролировать его каким бы то ни было иным образом, (ii) перестает являться владельцем, как минимум, 51 процент Уставного капитала Фонда «Самрук-Казына», равно как и контролировать его каким бы то ни было иным образом, за исключением случаев, когда Лицо, которому передается не менее 51 процент Уставного капитала Банка или Фонда «Самрук-Казына» (или иных инструментов Контроля над ними) является на момент подобной передачи банком или иным финансовым учреждением, уполномоченным компетентным органом власти для приема вкладов и имеющим долгосрочный кредитный рейтинг S&P не ниже:

- (A) "A-", на случай, если Соответствующее событие произойдет до годовщины Даты выпуска в 2012 году;
- (B) "BBB", на случай, если Соответствующее событие произойдет после годовщины Даты выпуска в 2012 году;

либо эквивалентного рейтинга другого Рейтингового агентства на соответствующий момент времени, при условии, что заключение того или иного договора о передаче управления Банком третьему лицу (именуемому в дальнейшем "**управляющий**") в связи с приобретением упомянутым управляющим и его Аффилированными лицами того или иного Уставного капитала (как одновременно с подобной передачей, так и в другое время), не влекущее за собой утраты Правительством Республики Казахстан права собственности в отношении не менее 51 процента Уставного капитала Банка, равно как и Контроля над ним, осуществляемого на иных основаниях, не является Соответствующим событием, в случае:

- (I) предоставления Доверительному управляющему, Директору от Кредиторов-Акционеров и Директору от Кредиторов приемлемого для них по форме и содержанию экспертного заключения консультанта по правовым вопросам с общепризнанной профессиональной репутацией о том, что договор о передаче управления в связи с одновременным или осуществленным в иное время приобретением того или иного Уставного капитала управляющим или его Аффилированными лицами не влечет за собой утрату Правительством Республики Казахстан прямого или косвенного Контроля над Банком, ответственности за большую часть

хозяйственных рисков и/или прав в отношении большей части доходов Банка при сохранении у Правительства Республики Казахстан возможности осуществлять права мажоритарного акционера (в том числе, касательно назначения директоров) прямым или косвенным образом единолично;

- (II) утверждения размера и формы вознаграждения, комиссии или иной компенсации, причитающейся управляющему, Квалифицированным большинством членов Совета директоров; а также
- (III) утверждения кандидатуры управляющего (как первоначального, так и назначаемого взамен предыдущего), а также условий его назначения Простым большинством членов Совета директоров.

12. Налогообложение

(a) *Налогообложение*

Все Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, равно как и платежи в счет основной суммы и процентов по Облигациям, осуществляются без каких бы то ни было вычетов и удержаний в счет налогов, сборов, определений и прочих государственных обременений какого бы то ни было рода, взимаемых или удерживаемых Правительством Республики Казахстан или на территории Республики Казахстан, равно как и иной юрисдикции где производится соответствующий платеж, и, в любой случае, любого органа власти схожей юрисдикции, обладающего полномочиями в части налогообложения (именуемых в дальнейшем "**Налоговая юрисдикция**"), если подобное взимание или удержание не производится в соответствии с требованиями законодательства, в коем случае Банк обязуется выплачивать дополнительные суммы таким образом, чтобы обеспечить получение Держателями Облигаций причитающихся им сумм без каких бы то ни было вычетов и удержаний. Однако упомянутые дополнительные суммы не подлежат выплате по каким бы то ни было Облигациям:

- (i) предъявленным к оплате держателем, имеющим обязательства по уплате соответствующих налогов, сборов, определений и прочих государственных обременений, как самостоятельно, так и другими лицами от его имени в связи с соответствующими Облигациями на основании наличия в прошлом или настоящем той или иной связи между ним (равно как и его доверенными лицами, агентами, бенефициарами, участниками или акционерами, если держатель представляет собой товарищество, компанию, доверительное управление или имущество) и соответствующей Налоговой юрисдикцией, включая, по меньшей мере, наличие у упомянутого держателя (равно как и у его доверенного лица, агента, бенефициара, участника или акционера) статуса гражданина или резидента этой юрисдикции, осуществляющего или осуществлявшего на ее территории коммерческую деятельность или имеющего либо имевшего на ней постоянное представительство помимо владения соответствующими Облигациями;
- (ii) предъявленными (в случае с Облигациями, оплачиваемыми за счет Взысканных сумм, или оплаты основной суммы задолженности с процентами при погашении) к оплате более чем через тридцать (30) дней после Соответствующей даты, за исключением случаев, когда

соответствующий держатель имеет право на получение подобных дополнительных сумм, представив соответствующие Облигации к оплате в последний день упомянутого тридцатидневного периода;

- (iii) принадлежащим держателям, являющимся доверенными лицами или товариществами, либо иными лицами, не относимыми к категории единоличных владельцев-выгодоприобретателей соответствующих платежей, в той части, в какой упомянутые платежи должны быть включены в состав налогооблагаемой прибыли того или иного владельца-выгодоприобретателя или управляющего имущества в отношении упомянутого доверенного лица, участника упомянутого товарищества или владельца-выгодоприобретателя, который не имел бы права на получение дополнительных сумм, будь он держателем соответствующих Облигаций.

В случае невозможности принудительно исполнить вышеописанное обязательство Банка по уплате дополнительных сумм, Банк обязуется выплатить держателям Облигаций (с учетом исключений, предусмотренных пунктами (i), (ii) и (iii)), получившим платежи с упомянутыми выше вычетами или удержаниями, по их письменному требованию (с учетом исключений, предусмотренных пунктами (i), (ii) и (iii)) и *при условии* предоставления обоснованно необходимых подтверждающих документов, сумму, равную вычтенной или удержанной упомянутым выше образом, так, чтобы в результате соответствующие держатели получили сумму, не меньшую той, которую они получили бы в отсутствие подобных вычетов и удержаний. Любые платежи, совершенные в соответствии с настоящим абзацем, считаются платежами в счет дополнительных сумм.

В случае возникновения у Банка предусмотренного законом обязательства по осуществлению тех или иных вычетов и удержаний из каких бы то ни было сумм, причитающихся с него в соответствии с настоящим документом (либо в случае изменения ставок и коэффициентов для расчета подобных вычетов и удержаний впоследствии), Банк обязуется незамедлительно уведомить об этом Доверительного управляющего в письменной форме и в течение тридцати (30) дней после осуществления им платежа в пользу соответствующего органа власти предоставить Доверительному управляющему письменное подтверждение этого платежа в размере всех сумм, которые должны были быть вычтены или удержаны в связи со всеми соответствующими Облигациями.

- (b) *Соответствующая дата*

При использовании в тексте настоящих Условий термин "**Соответствующая дата**" означает по отношению к той или иной Облигации дату наступления срока платежа по ней либо (в случае необоснованного отказа от уплаты той или иной причитающейся по ней суммы) дату произведенного в установленном порядке уведомления Держателей Облигаций о том, что в случае следующего предъявления Облигации к оплате согласно настоящим Условиям, соответствующий платеж будет осуществлен (при условии, что платеж, причитающийся по упомянутому предъявлению, был осуществлен фактически).

- (c) *Дополнительные суммы*

Любое содержащееся в тексте настоящих Условий упоминание о Платежах по Облигациям, оплачиваемым за счет взысканных сумм, осуществленных в счет погашения основной задолженности или процентов, интерпретируется как

указывающее также на дополнительные суммы, причитающиеся в связи с упомянутыми Платежами согласно пункту 12 (*Налогообложение*) или иному обязательству, принятому согласно Договору о доверительном управлении взамен предусмотренных пунктом 12 (*Налогообложение*) или в дополнение к ним.

(d) *Налоговая юрисдикция*

В случае попадания Банка под ту или иную налоговую юрисдикцию, за исключением Республики Казахстан, упоминания в пункте 12 "*Налогообложение*" о Республике Казахстан расцениваются как указывающие на юрисдикцию Республики Казахстан и/или соответствующую иную юрисдикцию.

13. Срок давности

Требования об уплате сумм основной задолженности и процентов по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, при погашении аннулируются, если соответствующие им Сертификаты облигаций не предъявляются к оплате в течение десяти лет с Соответствующей даты. Аналогично, требования об уплате процентов, причитающихся при погашении Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, аннулируются по истечении пяти лет с Соответствующей даты.

14. Случай невыполнения обязательств

В случае предъявления письменного требования держателями Облигаций, составляющими сумму не менее одной пятой непогашенной основной задолженности, равно как и во исполнение Чрезвычайного решения, Доверительный управляющий вправе по собственному усмотрению (и при условии выплаты ему приемлемого для него возмещения, либо предоставления приемлемого для него обеспечения или предварительного финансирования) уведомить Банк о предъявлении непогашенной суммы основной задолженности по Облигациям к оплате, либо (в случае, предусмотренном подпунктами (ii)-(iv) настоящего пункта) реализовать обеспечение, предоставленное по Договору о доверительном управлении в связи с Обремененным имуществом, если произойдет одно из нижеследующих событий (именуемых в дальнейшем по отдельности "**Случай невыполнения обязательств**") и последствия его не будут устранены.

(i) *Неплатеж*

Неуплата Банком основной задолженности по Облигациям в установленный для этого срок, а в случае если таковая вызвана ошибками технического или административного характера, допущенными при переводе Банком соответствующих денежных средств, неуплата не устраняется в течение трех Рабочих дней; неуплата Банком причитающихся процентов в течение десяти дней с даты наступления установленного для этого срока; или

(ii) *Банкротство*

Начало тем или иным Лицом разбирательства или принятие им решения или указа о назначении конкурсного управляющего или ликвидатора в случае неплатежеспособности, реабилитации, реструктуризации задолженности, а также реорганизации активов и пассивов Банка, равно как и начала иного аналогичного процесса в отношении Банка и любого

из его Существенных филиалов или в целом всего их имущества, при условии, что упомянутое решение или указ не были отменены или приостановлены в течение 60 дней с момента принятия. Начало Банком или любым из его Существенных филиалов разбирательства на основании законодательства о банкротстве, неплатежеспособности или иному законодательству, действующему в настоящее время, равно как и впоследствии, с целью признания себя банкротом, равно как изъятие согласия с иском о признании собственного банкротства, неплатежеспособности или иного предусмотренного законодательством аналогичного состояния, поданного другими лицами. Подача Банком или любым из его Существенных филиалов прошения или представление ими ответа на заявление о реорганизации в соответствии с упомянутым законодательством о банкротстве. Согласие Банка или любого из его Существенных филиалов с назначением ему или его имуществу конкурсного управляющего, ликвидатора или доверительного управляющего. Уступка Банком или любым из его Существенных филиалов того или иного имущества в пользу кредиторов, равно как и иная неспособность отвечать по собственным долговым обязательствам по мере наступления их срока. Начало Банком и любым из его Существенных филиалов разбирательства с целью реструктуризации собственной Задолженности в целом; или

- (iii) *Неуплата по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм*

Неосуществление Банком необходимых Платежей по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, соответствующей Датой Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, в случае, если необходимые для этого Взысканные суммы получены Банком в размере не менее 1 000 000 Долларов США не менее чем за 3 Рабочих дня до Даты Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, и в случае, если данное нарушение оплаты продолжается в течение трех Рабочих дней; или

- (iv) *Нарушение обязательства о Защите Права в отношении обеспечения*

Нарушение Банком положений пункта 6(b) (*Защита Права в отношении обеспечения*) при не устранении последствий подобного нарушения в течение 10 рабочих дней. Термин "**Рабочий день**" означает в данном случае любой день, не приходящийся на субботу или воскресенье, являющийся рабочим (в том числе, в части операций в иностранных валютах) для коммерческих банков, находящихся в городе Нью-Йорке и на территории юрисдикции, на которой находится Счет сумм к получению.

15. Замена Облигаций

В случае утраты, кражи, повреждения или уничтожения той или иной Облигации, последняя может быть заменена по Указанному адресу Основного агента по платежам и передаче или иного Агента при соблюдении требований действующего законодательства и регламента Фондовой биржи и при условии оплаты держателем всех расходов, связанных с подобной заменой, а также соблюдения обоснованных требований Банка в отношении предоставления необходимых в этой связи подтверждений, обеспечения, возмещения и прочего. Поврежденные Облигации должны быть предъявлены Банку до выпуска новых Облигаций на замену.

16. Собrania Держателей Облигаций. Изменение настоящих Условий и отказ от их выполнения**(a) *Собрания Держателей Облигаций***

Договор о доверительном управлении предусматривает созыв собраний Держателей Облигаций для рассмотрения вопросов, имеющих отношение к Облигациям, включая изменение тех или иных положений настоящих Условий и самого Договора о доверительном управлении. Любые подобные изменения могут вноситься только по Чрезвычайному решению. Подобные собрания могут созываться по инициативе Доверительного управляющего или Банка, либо Доверительного управляющего, действующего по письменному требованию Держателей Облигаций, являющихся владельцами не менее одной десятой части совокупной основной задолженности по непогашенным Облигациям. Кворум собраний, созываемых для голосования по Чрезвычайному решению, равняется двум лицам, представляющим большую часть основной задолженности по выпущенным и не погашенным на соответствующий момент времени Облигациям, а в случае переноса подобных собраний – двум лицам, являющимся Держателями Облигаций или их представителями, независимо от суммы представляемой ими задолженности, при условии, что некоторые выносимые на голосование вопросы (включая предложения об изменении даты погашения основной задолженности и процентов по соответствующим Облигациям, сокращении суммы основной задолженности и процентов, причитающихся к уплате по соответствующим Облигациям в какой бы то ни было срок, изменении порядка расчета суммы того или иного платежа, причитающегося по упомянутым Облигациям, требований к кворуму тех или иных собраний или большинству голосов, требуемому для принятия Чрезвычайного решения) могут решаться только путем принятия Чрезвычайного решения на собрании, кворум которого составляют два лица, представляющих не менее трех четвертей, а в случае переноса такого собрания – не менее одной четверти суммы основной задолженности по непогашенным на соответствующий момент Облигациям (именуемого в дальнейшем "**решение, требующее особого кворума**"). Принятое таким собранием в установленном порядке Чрезвычайное решение является обязательным к исполнению всеми Держателями Облигаций, как присутствовавшими на собрании, так и отсутствовавшими на нем. Договор о доверительном управлении предусматривает созыв по решению Доверительного управляющего совместных собраний Держателей Облигаций разных серий, выпущенных по Договору о доверительном управлении.

(b) *Заочное письменное решение*

Заочное письменное решение имеет силу Чрезвычайного решения, будучи подписанным (i) всеми Держателями Облигаций, имеющими на соответствующий момент в соответствии с Договором о доверительном управлении право получать уведомления о собраниях Держателей Облигаций, или от их имени, либо (ii) в случае уведомления Держателей Облигаций о подобном решении не менее чем за двадцать один (21) полный день – лицами, владеющими не менее, чем тремя четвертями общей непогашенной суммы основной задолженности по Облигациям, или от их имени. Упомянутое письменное решение может быть представлено в виде одного или нескольких аналогичных по форме документов, подписанных одним или несколькими держателями Облигаций, или от их имени.

(c) *Внесение изменений без согласия Держателей Облигаций*

Доверительный управляющий вправе изъяслять без согласования с Держателями Облигаций согласие на (i) внесение в условия выпуска Облигаций (включая настоящие Условия) и Договор о доверительном управлении (за исключением вопросов, по которым должно приниматься решение, требующее специального кворума) каких бы то ни было изменений, не влекущих за собой, по мнению Доверительного управляющего, для Держателей Облигаций каких бы то ни было существенных негативных последствий, (ii) внесение в условия выпуска Облигаций (включая настоящие Условия) и Договор о доверительном управлении (за исключением вопросов, по которым должно приниматься решение, требующее специального кворума) каких бы то ни было изменений формального, незначительного или технического характера, равно как и изменений, целью которых является исправление явной ошибки. Кроме того, Доверительный управляющий вправе санкционировать без согласования с Держателями Облигаций любые нарушения условий выпуска Облигаций и Договора о доверительном управлении (за исключением нарушений, затрагивающих вопросы, по которым должно приниматься решение, требующее особого кворума), если, по мнению Доверительного управляющего, таковые не наносят существенного ущерба интересам Держателей Облигаций. Любые подобные изменения или санкции имеют для Держателей Облигаций обязательную силу и, при отсутствии согласия Доверительного управляющего на иное, должны доводиться до сведения Держателей Облигаций в порядке, предусмотренном Условием 17 (*Уведомления*).

17. Уведомления

(a) *Держателям Облигаций*

Уведомления направляются Держателям Облигаций заказной (или аналогичной ей) почтой либо (в случае отправки за рубеж) авиапочтой по адресам, указанным в Реестре. Любое подобное уведомление считается доставленным на четвертый день (за исключением субботы и воскресения) со дня отправки. Кроме того, до тех пор, пока Облигации имеют листинг на Люксембургской Фондовой бирже или на Казахстанской Фондовой бирже и регламент соответствующей биржи содержит соответствующие требования, уведомления, предназначенные для Держателей Облигаций, публикуются в крупнейших периодических печатных изданиях, распространяемых на всей территории Люксембурга, на вебсайте Люксембургской фондовой биржи (www.bourse.lu) и/или Казахстана. Любое подобное уведомление считается произведенным датой первой публикации.

(b) *Банку*

Уведомления, предназначенные Банку, считаются произведенными в установленном порядке после доставки по адресу: 050004 Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Фурманова, 50 с нанесенной снаружи надписью следующего содержания: "Срочно – Вниманию Департамента международных отношений", либо по иному адресу, доведенному до сведения Держателей Облигаций в порядке, предусмотренном пунктом 17(a). Доставленные таким образом уведомления считаются доставленными в начале следующего рабочего дня, в течение которого основные отделения Банка открыты для совершения коммерческих операций.

(c) *Доверительному управляющему и Агентам*

Уведомления, предназначенные Доверительному управляющему или Агенту считаются произведенными в установленном порядке после доставки по

текущему адресу Доверительного управляющего или, в зависимости от обстоятельств, по текущему Указанному адресу соответствующего Агента, и считаются доставленными в начале следующего рабочего дня, в течении которого организация, расположенная по соответствующему адресу, открыта для совершения коммерческих операций.

18. Доверительный управляющий

(a) *Компенсация*

В соответствии с Договором о доверительном управлении, при определенных обстоятельствах Доверительный управляющий имеет право на возмещение и освобождение от ответственности, равно как и на оплату его расходов и затрат в порядке, приоритетном по отношению к требованиям Держателей Облигаций. Кроме того, Доверительный управляющий вправе заключать с Банком и иными связанными с Банком юридическими лицами сделки, не отчитываясь за полученный в их результате доход.

Ответственность Доверительного управляющего ограничивается выполнением обязанностей доверительного управляющего, выступающего от имени Держателей Облигаций на условиях, предусмотренных Договором о доверительном управлении. В связи с этим, Доверительный управляющий не предоставляет никаких заверений и не принимает на себя никакой ответственности в отношении действительности и исполнимости Облигаций, равно как и выполнения Банком своих обязательств по ним и Договору о доверительном управлении.

(b) *Порядок осуществления полномочий и прав*

В ходе исполнения возложенных на него полномочий и прав (включая, по меньшей мере, упомянутые в настоящих Условиях и Договоре о доверительном управлении) Доверительный управляющий обязан учитывать интересы Держателей Облигаций как категории и, в частности, не должен учитывать последствия исполнения упомянутых полномочий для отдельных Держателей Облигаций, возникающих в силу наличия у них того или иного отношения к той или иной конкретной юрисдикции или Налоговой юрисдикции в качестве резидента или ином качестве. Доверительный управляющий и Держатели Облигаций не вправе требовать от Банка (а, в случае Держателей Облигаций – от Доверительного управляющего) какого бы то ни было возмещения и иных платежей в связи с налоговыми последствиями любого подобного исполнения полномочий в отношении отдельных Держателей Облигаций.

(c) *Принудительное исполнение. Принятие в качестве надежного источника сведений*

Доверительный управляющий вправе в любой момент, действуя по собственному усмотрению и без уведомления, начинать любые разбирательства в связи с Облигациями и добиваться принудительного исполнения любых прав на основании Договора о доверительном управлении, но не обязан делать это, за исключением случаев, когда:

- (i) держатели не менее чем одной пятой общей суммы задолженности по непогашенным Облигациям предъявляют ему соответствующее письменное требование либо принимают соответствующее Чрезвычайное решение;

- (ii) Доверительный управляющий получает приемлемое для него возмещение, обеспечение или предварительное финансирование.

Договор о доверительном управлении предусматривает право Доверительного управляющего принимать на основании настоящих Условий и самого Договора о доверительном управлении любые решения, действовать, основываясь на консультациях и сведениях, полученных от экспертов, аудиторов, консультантов по правовым вопросам и профессиональных фирм, не запрашивая дополнительного уточнения или подтверждения подобных сведений. В частности, Договор о доверительном управлении предусматривает право Доверительного управляющего полагаться в своих действиях на свидетельства и отчеты аудиторов, независимо от того, предусматривают ли подобные свидетельства и отчеты, равно как и договоры с консультантами и прочие документы, заключенные с ними Банком, ограничение ответственности (финансовой и прочей) аудиторов. Кроме того, Договор о доверительном управлении гласит, что Доверительный управляющий не обязан заключать и соблюдать условия каких бы то ни было договоров с консультантами и прочих документов, заключенных между консультантами и аудиторами с одной стороны и Банком – с другой. В связи с наличием у Доверительного управляющего права полагаться на упомянутые выше подтверждения, решение Доверительного управляющего является окончательным и обязательным к исполнению для всех сторон, а сам Доверительный управляющий несет ответственность за любые убытки, а также в связи с материальными обязательствами, затратами, требованиями, исками, расходами и неудобствами, являющимися результатом совершенных им действий.

При отсутствии у Доверительного управляющего действительных и явных сведений относительно иного, Доверительный управляющий имеет право считать, что никаких Случаев невыполнения обязательств, равно как и прочих событий и обстоятельств, могущих повлечь за собой Случай невыполнения обязательств в результате уведомления, по прошествии времени, в результате выдачи того или иного свидетельства и/или выполнения того или иного требования, предусмотренного пунктом 14 "*Случаи невыполнения обязательств*", не было.

Договор о доверительном управлении предусматривает обязательство Банка предоставить Доверительному управляющему в соответствии с положениями Договора о доверительном управлении и при оговоренных в нем же обстоятельствах свидетельство за подписью любых двух Директоров об отсутствии Случаев невыполнения обязательств и их последствий, равно как и прочих событий и обстоятельств, могущих повлечь за собой Случай невыполнения обязательств в результате уведомления, по прошествии времени, в результате выдачи того или иного свидетельства и/или выполнения того или иного требования, предусмотренного пунктом 14 "*Случаи невыполнения обязательств*", а также иных нарушений Договора о доверительном управлении. Доверительный управляющий вправе полагаться на подобное свидетельство полностью без всяких дополнительных обязательств со своей стороны. Доверительный управляющий не обязан следить за возникновением у Банка и ходом выполнения им договоренностей и обязательств, предусмотренных настоящими Условиями, и вправе полагаться на любые сведения, предоставляемые ему в соответствии с настоящими Условиями и Договором о доверительном управлении, исходя (в отсутствие сведений о противоположном) из предположения о соблюдении Банком всех договоренностей и обязательств, заключенных и принятых им в соответствии с настоящими Условиями и Договором о доверительном управлении.

(d) *Запрет на подачу исков*

Держатели Облигаций не имеют права начинать разбирательства по поводу принудительного исполнения Права в отношении Обеспечения непосредственно против Банка до тех пор, пока соответствующие разбирательства, начатые Доверительным управляющим при возникновении у него подобного обязательства, не будут длиться в течение обоснованно продолжительного времени или не окончатся безрезультатно.

(e) *Истечение срока полномочий и отстранение*

Любой Доверительный управляющий имеет право в любой момент сложить с себя предоставленные ему в качестве такового полномочия путем письменного уведомления об этом Банка не менее чем за три месяца без объяснения причин и возникновения у него какой бы то ни было ответственности в связи с затратами, понесенными по причине подобного прекращения полномочий. Держатели Облигаций вправе своим Чрезвычайным решением отстранить любого Доверительного управляющего от исполнения им своих полномочий при условии, что полномочия одной трастовой компании не могут быть прекращены таким образом до тех пор, пока вместо нее не будет назначена другая. В случае уведомления трастовой компанией о сложении с себя полномочий Доверительного управляющего, равно как и в случае принятия Чрезвычайного решения о ее отстранении, упомянутая трастовая компания обязуется приложить все необходимые в обоснованных пределах усилия к назначению в качестве Доверительного управляющего другой трастовой компании. В случае замены Доверительного управляющего, два соответствующих уведомления одновременно публикуются в двух разных крупнейших периодических печатных изданиях, одно из которых распространяется на всей территории Республики Казахстан, а другое – Люксембурга.

(f) *Передача полномочий*

Договор о доверительном управлении содержит положения, согласно которым Доверительный управляющий имеет право соглашаться (без согласования с Держателями Облигаций) на условия, указанные им правопреемнику Банка, выступающему вместо него в качестве эмитента и основного должника по Облигациям и основного должника по Договору о доверительном управлении, при условии соблюдения соответствующих условий Договора о доверительном управлении (включая безусловную гарантию Банка в отношении обязательств, принятых на себя правопреемником). Не позднее 14 дней с момента выполнения упомянутых требований Банк обязуется уведомить об этом Держателей облигаций в порядке, предусмотренном пунктом 17 "Уведомления" настоящего Дополнительного информационного меморандума.

(g) *Замена в связи с уплатой налогов*

Банк вправе заменить себя в качестве основного должника специально созданным для этого юридическим лицом (именуемым в дальнейшем "**Новый основной должник**"), уведомив об этом Держателей Облигаций не ранее, чем за 60 и не позднее, чем за 30 дней до подобной замены в безотзывном порядке, если до предоставления упомянутого уведомления Банк подтверждает приемлемым для Доверительного управляющего образом, что (i) днем, следующим за датой наступления срока уплаты любой из сумм, причитающихся по Облигациям, Банк будет обязан уплатить дополнительные суммы,

упоминаемые в пункте 12 "*Налогообложение*" в размере, большем, чем было бы необходимо, если бы подобный платеж потребовался 15 декабря 2009 года в результате: (А) любого изменения или дополнения законодательной или нормативной базы Республики Казахстан и любого ее политического подразделения или органа власти, имеющего полномочия по взиманию налогов на ее территории, либо изменения порядка применения или официального толкования упомянутой законодательной и нормативной базы (включая решения судов компетентной юрисдикции, но исключая любые подобные изменения и дополнения, обязывающие Банк выплачивать дополнительные суммы по Облигациям, принадлежащим непосредственно или через представителей лицам, проживающим или учрежденным в Республике Казахстан), вступающего в силу не ранее 15 декабря 2009 года, либо (В) исключения Облигаций из перечня ценных бумаг, котируемых на Казахстанской Фондовой бирже, (ii) подобное обязательство Банка не может быть аннулировано Банком путем принятия реально имеющихся в его распоряжении мер, (iii) Облигации останутся в перечне ценных бумаг, котируемых на Люксембургской Фондовой бирже, (iv) обязательства Нового основного должника по непогашенным Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм гарантируются Банком в безусловном и безотзывном порядке, (v) Новый основной должник обязуется возместить каждому Держателю Облигаций суммы налогов, сборов, определений и прочих государственных обременений, взимаемых и налагаемых на территории Республики Казахстан или юрисдикции, согласно законодательству которой учрежден Новый основной должник, и которые не взимались и не налагались бы, не будь основной должник заменен, при условии, что уведомление о погашении не должно производиться ранее, чем за 90 дней до даты наступления наиболее раннего срока, в который Банк был бы обязан уплатить упомянутые выше дополнительные суммы, если бы те или иные суммы причитались к уплате по Облигациям в тот же срок. До публикации какого бы то ни было уведомления о погашении в порядке, предусмотренном настоящим пунктом 18(g) "*Замена в связи с уплатой налогов*" Банк обязуется предоставить или обеспечить предоставление Доверительному управляющему свидетельства за подписью двух директоров Банка, подтверждающее наличие у Банка права произвести соответствующее погашение и содержащее изложение фактов, подтверждающих выполнение предварительных условий возникновения у Банка права на подобное погашение, включая приемлемое для Доверительного управляющего по форме и содержанию заключение независимого консультанта по правовым вопросам, имеющего общепризнанную профессиональную репутацию, что в результате подобного изменения или дополнения Банк будет обязан подобные дополнительные суммы уплатить. Доверительный управляющий вправе принять упомянутое свидетельство и заключение к сведению в качестве достаточного подтверждения выполнения условий, предусмотренных подпунктами (i) и (ii) настоящего пункта, без дополнительного выяснения, в результате чего оба они будут являться окончательными и обязательными к исполнению Держателями Облигаций. По истечению срока любого подобного уведомления в порядке, предусмотренном в настоящем пункте 18(g) (*Замена в связи с уплатой налогов*), Банк будет обязан погасить Облигации также в порядке, предусмотренном в настоящем пункте 18(g) (*Замена в связи с уплатой налогов*).

19. Компенсация в иностранной валюте

При необходимости конвертировать ту или иную сумму, причитающуюся с Банка по Облигациям в соответствии с Договором о доверительном управлении либо тем или иным принятым в связи с ним судебным решением, из одной валюты (именуемой в

дальнейшем "**первая валюта**"), в которой упомянутая сумма причитается к уплате согласно настоящим Условиям, Договору о доверительном управлении или упомянутому решению суда, в другую валюту (именуемую в дальнейшем "**вторая валюта**") с целью предъявления требования или доказательства против Банка, обеспечения решения того или иного суда или иного органа, либо принудительного исполнения того или иного постановления или решения, вынесенного в связи с Облигациями или по их поводу согласно Договору о доверительном управлении, Банк обязуется возместить каждому Держателю Облигаций по его письменному требованию, адресованному Банку и доставленному ему, либо по Указанному адресу Основного агента по платежам и передаче либо иного Агента, Указанный адрес которого находится в городе Лондоне, любые убытки, понесенные им в результате какой бы то ни было разницы между валютным курсом, использованном при конвертации соответствующей суммы из первой валюты во вторую валюту, и одним или несколькими курсами, по которым соответствующий Держатель Облигаций мог бы приобрести первую валюту в обмен на вторую валюту в ходе своей обычной коммерческой деятельности по получению им суммы, уплаченной в порядке полного или частичного исполнения любого подобного решения, постановления, требования или доказательства. Упомянутое возмещение представляет собой отдельное и независимое от других обязательство Банка и может служить отдельным основанием для иска.

20. Применимость Закона Великобритании о контрактах (правах третьих лиц) в редакции 1999 года

Никакое Лицо не вправе добиваться принудительного исполнения каких бы то ни было условий выпуска Облигаций на основании Закона Великобритании о контрактах (правах третьих лиц) в редакции 1999 года, что нисколько не умаляет прав и средств правовой защиты, имеющихся в распоряжении каких бы то ни было Лиц на любом ином основании.

21. Применимое право, арбитраж и компетентная юрисдикция

(a) *Применимое право*

Договор о доверительном управлении, Облигации, Агентский Договор, а также все недоговорные обязательства, возникающие в связи с упомянутыми документами, подлежат регулированию и интерпретации в соответствии с английским правом.

(b) *Арбитраж*

Настоящим Банк заявляет о своей согласии с тем, что любые требования, споры и разногласия какого бы то ни было рода, возникающие по поводу Облигаций или Договора о доверительном управлении, равно как и в связи с ними (включая требования, споры и разногласия по поводу наличия, прекращения и действительности тех или иных недоговорных обязательств, возникающих по поводу Договора о доверительном управлении, равно как и в связи с ним) (именуемые в дальнейшем собирательно "**Споры**", а по отдельности "**Спор**"), подлежат направлению для окончательного урегулирования в ходе арбитражного разбирательства, проводимого согласно действительному на настоящий момент времени и измененному с учетом настоящих Условий регламенту Лондонского Международного Арбитражного суда (именуемого в дальнейшем "**LCIA**") (именуемому в дальнейшем "**Регламент**"), которые считаются включенным в текст настоящих Условий на основании этого упоминания. Споры подлежат рассмотрению коллегией из трех арбитров, один

из которых назначается Банком, другой – Доверительным управляющим, а третий, выступающий в качестве председателя суда – двумя арбитрами, назначенными сторонами по отдельности. Если третий арбитр не будет назначен в течение тридцати (30) дней с момента назначения второго арбитра, он должен быть назначен LCIA. Стороны вправе назначать, а LCIA – утверждать арбитров из числа граждан любого государства независимо от того, является ли гражданином или резидентом этого государства хотя бы одна из сторон. Местом проведения арбитражного разбирательства является город Лондон (Англия). Разбирательство проводится на английском языке. Положения пунктов 45 и 69 Закона Великобритании об арбитраже в редакции 1996 год по отношению к подобному разбирательству не применяются.

(c) *Право выбора юрисдикции Доверительным управляющим*

В любое время до назначения Доверительным управляющим арбитра для рассмотрения того или иного Спора в порядке, предусмотренном пунктом 21(b) "Арбитраж", Доверительный управляющий вправе, действуя по собственному выбору, письменным уведомлением Банку предпочесть рассмотрение этого Спора английским судом общей юрисдикции, в порядке, более подробно описанном в пункте 21(d) "Юрисдикция". После этого юрисдикцией в отношении упомянутого Спора не будет обладать ни один арбитражный суд.

(d) *Юрисдикция*

В случае предоставления Доверительным управляющим письменного уведомления о выборе им места рассмотрения Спора в порядке, предусмотренном в пункте 21(c) "Право выбора юрисдикции Доверительным управляющим", Банк признает в отношении любых подобных Споров юрисдикцию судов Англии и с этой целью в безотзывном порядке подчиняется ей. С учетом положений пункта 21(b) "Арбитраж", никакие из положений настоящих Условий не ограничивают и не могут толковаться как ограничивающие права Доверительного управляющего начинать разбирательства по поводу разрешения того или иного Спора (именуемые в дальнейшем по отдельности "Разбирательство") в любом ином суде компетентной юрисдикции. Проведение Разбирательства в пределах одной или нескольких юрисдикций также не исключает возможности открытия Доверительным управляющим другого Разбирательства по тому же поводу в любой иной юрисдикции (как одновременно, так и последовательно) в рамках, установленных законодательством.

(e) *Подведомственность суда*

Настоящим Банк в безотзывном порядке отказывается от каких бы то ни было возражений, которые он мог бы иметь в будущем по поводу назначения судов Англии в качестве компетентной судебной инстанции для принятия решений в ходе Разбирательств и обязуется не предъявлять в ходе любого из них претензий касательно неудобства рассмотрения в них тех или иных дел.

(f) *Агент для вручения процессуальных документов*

Настоящим Банк изъявляет свое согласие с тем, что процессуальные уведомления о начале Разбирательств на территории Англии могут направляться в компанию "Ло Дебенчур Корпорейт Сервисез Лимитед" (Law Debenture Corporate Services Limited) по адресу: Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX, либо по юридическому адресу упомянутой компании, если таковой будет отличаться от приведенного выше. При отсутствии у Банка на тот

или иной момент времени по той или иной причине на территории Англии подобного агента, Банк обязуется незамедлительно назначить его, уведомив об этом Доверительного управляющего в письменной форме. В случае фактического прекращения выполнения назначенным в этом качестве лицом своих соответствующих обязанностей или отказа его принимать процессуальные уведомления от имени Банка, Банк обязуется назначить по требованию Доверительного управляющего для получения процессуальных уведомлений на территории Англии от своего имени еще одно лицо и, если подобное назначение не состоится в течение пятнадцати (15) дней, Доверительный управляющий будет вправе назначить агента для вручения процессуальных уведомлений, уведомив об этом Банк письменно. Никакие из положений настоящих Условий не умаляют права на вручение уведомлений любым иным разрешенным законом образом.

(g) *Согласие на принудительное исполнение и т. п.*

Настоящим Банк изъявляет свое согласие на использование в связи с любыми Спорами (или Разбирательствами, ведущимися в соответствии с пунктом 21(d) "Юрисдикция") любых средств правовой защиты и процедур, включая, как минимум, создание, а также принудительное и иное исполнение в отношении любого имущества (независимо от характера его использования или исходного назначения) любых судебных постановлений и решений, которые могут быть вынесены в ходе упомянутых Разбирательств, равно как и в связи с упомянутыми Спорами.

(h) *Отказ от иммунитета*

Настоящим Банк заявляет о своем согласии не требовать в связи с какими бы то ни было Спорами или Разбирательствами предоставления иммунитета от исков, судебных разбирательств и ареста ему, его активам и денежным доходам и в безотзывном порядке и в полном объеме, предусматриваемом законодательством соответствующей юрисдикции, отказывается от предоставления ему какого бы то ни было иммунитета от исков, судебного разбирательства и ареста (в порядке обеспечительных мер, в досудебном порядке, равно как и на иных основаниях) в отношении как самого Банка, так и его активов и денежных доходов.

КОПИЯ

**ОСНОВНОЙ АГЕНТ ПО
ПЛАТЕЖАМ И ПЕРЕДАЧЕ**
The Bank of New York Mellon
One Canada Square
London E14 5AL
United Kingdom

РЕГИСТРАТОР
The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.
Aerogolf Center, 1A, Hoehenhof
L-1736 Senningberg
Luxembourg

1975
1-1700
1-1700

1975
1-1700
1-1700



Aliev

Isayev

ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ
АЛМАТЫ Аймағының Білім және Ғылым Бөлімі
81 (Басқарушы (жетекші)
скауттер)