

КОПИЯ

**Форма Ограниченной глобальной облигации**

ISIN: XS0495756453

Единый код: 049575645

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 ВЫГОДОПРИОБРЕТАТЕЛЬ 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 ИНВЕТОР”), 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.

КОПИЯ

**АО «АЛЪЯНС БАНК»**

*(общество с ограниченной ответственностью, учрежденное в соответствии с  
законодательством Республики Казахстан)  
("Банк")*

**Облигации в Долларах США на сумму 219,343,079 долларов США под 4,7 процентов, со  
сроком погашения в 2020 году с процентной ставкой ЛИБОР плюс 8,5 процентов, начиная с  
2017 года**

**ОГРАНИЧЕННАЯ ГЛОБАЛЬНАЯ ОБЛИГАЦИЯ**

- Введение:** Данная Ограниченная глобальная облигация выпущена на сумму 219,343,079 долларов США под 4,7 процентов, со сроком погашения в 2020 году с процентной ставкой ЛИБОР плюс 8,5 процентов, начиная с 2017 года ("**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.
- Ссылки на Условия:** Любая ссылка в настоящем документе на "**Условия**" - это ссылка на сроки и условия Облигаций, погашаемых по номиналу в долларах США, 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.
- 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**") **219,343,079 долларов США (ДВЕСТИ ДЕВЯТНАДЦАТЬ МИЛЛИОНОВ ТРИСТА СОРОК ТРИ ТЫСЯЧИ СЕМЬДЕСЯТ ДЕВЯТЬ ДОЛЛАРОВ США)** на совокупную основную сумму Облигаций или такую другую сумму, указанную в реестре Держателя облигаций, представленных Ограниченной глобальной облигацией и должным образом индоссирован (только в информационных целях) в третьей колонке Приложения А к данной Ограниченной глобальной облигации
- 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.

## КОПИЯ

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:** Независимо от положений Условие 14 (*Уведомления*), до тех пор, пока данная Ограниченная глобальная облигация будет действовать от имени Евроклир и/или Клирстрим, Люксембург или любой другой клиринговой системы ("**Альтернативная**

## КОПИЯ

**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](http://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 100 долларов США от 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 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 Даты (как определено в Условии 9 (*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)

КОПИЯ

**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):

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

КОПИЯ

## Условия выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах США

Облигации на сумму 219,343,079 долларов США под 4.7 процентов, причитающиеся к оплате в 2020 году (**“Облигации”**, и это выражение включает любые дополнительные облигации, выпущенные на основании Условия 16 (*Дополнительные выпуски*) и образующие одну серию облигаций) АО “Альянс Банка” (**“Банк”**): (a) 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 (**“Казахстанский платежный агент”**; и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных агентов по платежам и передаче, назначаемых время от времени в связи с Облигациями) и The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. как регистратором (**“Регистратор”**, и такое выражение включает любого правопреемника регистратора, назначаемого время от времени в связи с Облигациями).

Определенные положения настоящих Условий являются кратким изложением Договора о доверительном управлении и Агентского договора и регулируются их подробными положениями. Держатели облигаций связаны и считаются получившими уведомление обо всех положениях Договора о доверительном управлении и Агентского договора применимых к ним. Копии Договора о доверительном управлении и Агентского договора доступны для проверки в течение обычного рабочего времени в Указанных офисах (которые указаны в Агентском договоре) Основного агента по платежам и передаче. Копии также доступны для проверки в течение обычного рабочего времени в зарегистрированном на данный момент времени офисе Доверительного управляющего по адресу: One Canada Square, London E14 5AL, United Kingdom. Ссылки в настоящем документе на **“Агентов”** являются ссылками на Регистратора и Агентов по платежам и передаче, и любая ссылка на **“Агента”** является ссылкой на одного из них.

Термины, определенные в Договоре о доверительном управлении, если не определены в настоящем документе или если по контексту не требуется иное, имеют такое же значение в настоящем документе.

### 1. Статус

Обязательства в соответствии с Облигациями являются безусловными, прямыми, несубординированными и, с учетом Пункта 8.1(y) (*Запрет на создание Обеспечения*) Договора о доверительном управлении, необеспеченными обязательствами Банка, и всегда будут рассматриваться, по крайней мере, *наравне* между собой и *наравне* в праве оплаты со всеми другими настоящими и будущими (за исключениями, предусмотренными в них) несубординированными обязательствами Банка, за исключением только таких обязательств, которые могут иметь преимущество в силу обязательных положений применимого законодательства.

### 2. Форма, деноминация и правовой титул

(a) **Форма и деноминация**

Облигации выпущены в зарегистрированной форме без приложенных процентных купонов и серийно пронумерованы. Облигации должны быть выпущены деноминацией (минимальный лот) в 100 Долларов США и кратны 1,00 Доллару США сверх этой суммы (каждая деноминация является “разрешенной деноминацией”).

**(b) Правовой титул**

Правовой титул на Облигации будет передан посредством передачи и регистрации, как описано в Условиях 3 (*Регистрация*) и 4 (*Передачи*). Держатель (определение которого указано ниже) любых Облигаций (за исключениями, которые требуются по закону или если суд компетентной юрисдикции вынес такое решение) считается абсолютным собственником для любых целей (независимо от того, являются ли они просроченными или нет, и независимо от любого уведомления о праве собственности, доверительном управлении или любом другом праве участия в них и любой надписи на них (за исключением их какой-либо надлежащей передачи в форме, индоссированной на них) или любого уведомления об их любой предыдущей утрате или краже), и любое лицо не несет ответственности за такое истолкование такого держателя.

В настоящих Условиях “**держатель**” означает лицо, на чье имя какая-либо Облигация зарегистрирована в Реестре (определение которого приведено ниже) (или, в случае совместных держателей, первое лицо, указанное в нем) и “**держатели**” и “**Держатели облигаций**” истолковываются соответствующим образом.

**3. Регистрация**

Банк обеспечивает ведение Регистратором реестра (“**Реестр**”) в Указанном офисе Регистратора в отношении Облигации в соответствии с положениями Агентского договора. Каждому Держателю облигаций будет выдан сертификат (каждый из них именуется как “**Сертификат держателей облигаций**”) в отношении его зарегистрированного права владения. Каждый Сертификат держателей облигаций будет иметь серийный номер с указанием идентификационного номера, который будет записан в Реестре.

**4. Передачи**

(a) С учетом Условий 4(d) и 4(e) какая-либо Облигация может быть уступлена 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 могут 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 4(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)



## КОПИЯ

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 4(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.

## 5. Обязательства

Держатели облигаций будут получать выгоду от определенных обязательств, содержащихся в Договоре о доверительном управлении, относящихся помимо прочего к ограничениям на создание обеспечительных интересов, принятию задолженности, отчуждению активов и на выплату дивидендов.

## 6. Проценты

### (a) *Начисление процентов*

Проценты, начисляемые или считающиеся начисляемыми на основную непогашенную сумму по Облигациям, начиная с 1 марта 2010 года до (не включая) 25 марта 2017 года (“**Дата погашения**”) по ставке 4,7 процентов годовых (“**Первоначальная процентная ставка**”), а затем до 25 марта 2020 года - по ставке годового процента (“**Повышенная процентная ставка**”), равной шестимесячной ставке ЛИБОР (которая устанавливается как определено ниже) плюс Маржа (как определено ниже) подлежащие уплате по мере начисления 25 марта и 25 сентября каждого года (каждый такой день именуется “**Датой выплаты процентов**”, при условии соблюдения порядка, предусмотренного в пункте 7 (*Платежи*), причем

- (i) первая Дата выплаты процентов приходится на 25 сентября 2010 года;
- (ii) если Дата выплаты процентов, следующая за Датой погашения, так или иначе придется на день, который не является Рабочим днем, она переносится на следующий Рабочий день при условии, что если этот Рабочий день

приходится на следующий календарный месяц, то такая Дата выплаты процентов переносится на предшествующий ей Рабочий день;

- (iii) в конце каждого Процентного периода, входящего в период, начинающийся 1 марта 2010 года и заканчивающийся в Дату погашения (но не включая ее), та часть подлежащих уплате процентов, которая равна Сумме капитализации за данный Процентный период, начисленной по Облигациям в течение данного Процентного периода, должна быть – если только Банк не принимает решение о выплате таких начисленных процентов в наличной форме в соответствующую Дату выплаты процентов, направив Основному агенту по платежам и передаче уведомление о таком решении не менее чем за три Рабочих дня, (какое уведомление является безотзывным в отношении данной Даты выплаты процентов) -- автоматически капитализирована и добавлена к основной сумме в отношении Облигаций, причем в контексте вышеизложенного "**Сумма капитализации**" является, в отношении любого Процентного периода, суммой, равной процентам, которые были бы начислены за данный Процентный период, если бы Первоначальная процентная ставка составляла 2,7 процента годовых. Любые такие начисленные проценты после такой капитализации являются (и считаются) частью основной суммы в отношении Облигаций и приносят проценты в соответствии с настоящим пунктом 6 (*Проценты*) и -- за исключением той степени, в которой они были ранее выплачены или выплачены досрочно в соответствии с настоящими пунктами -- подлежат выплате в соответствии с положениями настоящих пунктов и Договора о доверительном управлении. Если вся или часть основной суммы Облигаций выплачена досрочно до окончания Процентного периода (в том числе посредством исполнения Опциона пут), любые начисленные и невыплаченные проценты на такую основную сумму Облигаций, которые не были капитализированы в вышеописанном порядке, будут подлежать уплате в наличной форме в день такой досрочной выплаты.

Маржа будет составлять 8,5 процентов годовых при условии, что если и до тех пор, пока у Банка будет инвестиционный рейтинг, по крайней мере, от двух рейтинговых агентств – Standard & Poor's ("**S&P**") и его правопреемников, Moody's Investors Inc. ("**Moody's**") и его правопреемников или Fitch Ratings Ltd ("**Fitch**") и его правопреемников (каждое именуемое в дальнейшем как «**Рейтинговое Агентство**»), Маржа будет снижена до 6,4 процентов годовых. Любое снижение или увеличение Повышенной процентной ставки после присвоения Банку рейтинга любым Рейтинговым агентством вступает в силу с первого дня следующего Процентного периода после присвоения такого рейтинга.

Каждый период, начинающийся 1 марта 2010 года (включительно) или любую другую Дату выплаты процентов, и заканчивающийся (но не включая) в следующую Дату выплаты процентов, в настоящем документе именуется "**Процентным периодом**".

**(b) Прекращение начисления процентов**

Начисление процентов по каждой Облигации прекращается с надлежащего дня окончательного погашения, если только при надлежащем предоставлении в уплате основной суммы ошибочно отказано или она удержана, и в таком случае по ней будет продолжаться начисление процентов по такой ставке (а также до и после решения суда) в зависимости от того, что наступает раньше (i) день, в который все суммы, причитающиеся по таким Облигациям, вплоть до такого дня, в который они были получены соответствующим Держателем облигаций или по его поручению и (ii) день, который наступает через семь дней после того, как Основной агент по платежам и передаче или Доверительный управляющий

уведомили Держателей облигаций о том, что они получили все суммы, причитающиеся по Облигациям, вплоть до такого седьмого дня (кроме как в той мере, в которой существует любое последующее невыполнение обязательств по выплате).

**(c) Расчет процентов для Процентного периода до Даты погашения**

Сумма процентов, подлежащих уплате в отношении каждой Облигации за любой Процентный период до Даты погашения, рассчитывается посредством применения Процентной ставки к основной сумме такой Облигации, деления полученного результата на два и округления окончательного числа до цента (половина цента округляется в большую сторону), при условии что, сумма процентов, подлежащая уплате за первый Процентный период, составляет 26,63 Долларов США за каждую 1,000 Долларов США основной суммы Облигации (всегда с автоматической капитализацией процентов согласно Условию 6(a)(ii)).

**(d) Расчет процентов для другого периода до Даты погашения**

Если необходимо рассчитать проценты за любой период, отличный от какого-либо Процентного периода, 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.

Определение суммы процентов, подлежащей уплате в соответствии с Условием 6(c) (*Расчет процентов для Процентного периода*), Основным агентом по платежам и передаче, при отсутствии явной ошибки, является обязательным для всех сторон.

**(e) Расчет процентов на и после Даты погашения**

Основной агент по платежам и передаче, в отношении каждого Процентного периода после Даты погашения (включительно), рассчитает сумму процентов, подлежащую оплате в отношении каждой Облигации за такой Процентный период в соответствии с Агентским соглашением («**Сумма процентов**»). Сумма процентов рассчитывается путем применения Повышенной процентной ставки на основную сумму такой Облигации и умножения полученной суммы на фактическое количество дней в таком Процентном периоде, разделенном на 360 дней и округления полученного результата до ближайшего цента (пол цента означает округление в сторону увеличения).

В целях определения Повышенной процентной ставки, ставка ЛИБОР рассчитывается Основным Агентом по платежам и передаче следующим образом:

- (a) На любую Дату определения процентов, ставка ЛИБОР будет равна предлагаемой ставке по депозитам в Долларах США, имеющим шестимесячный индекс погашения в сумме не менее 1,000,000 Долларов США, поскольку данная ставка указывается на странице службы Рейтер ЛИБОР01 примерно в 11 часов утра по Лондонскому времени на такую Дату определения процентов. Если страница службы Рейтер ЛИБОР01 заменена другой службой или перестала существовать, то Основной Агент по платежам и передаче воспользуется услугами замещающей или другой службы, которую может определять Ассоциация банкиров Великобритании в целях вывода на экран ставок по депозитам в долларах США Лондонского межбанковского рынка.
- (b) При наступлении Случая сбоя, Основной Агент по платежам и передаче (после консультации с Банком) выберет четыре крупных банка на Лондонском межбанковском рынке и попросит, чтобы каждый из его основных офисов в

## КОПИЯ

Лондоне представил котировку ставки, по которой они предлагают шестимесячные депозиты в Долларах США на сумму не менее 1,000,000 Долларов США первоклассным банкам на Лондонском межбанковском рынке на такую дату и в такое время, и такая котировка будет представлять отдельные сделки на тот момент времени. Если будут представлены, по крайней мере, две котировки, ставка ЛИБОР составит среднее арифметическое представленных котировок. В противном случае, Основной Агент по платежам и передаче выберет три крупных банка в городе Нью-Йорке и попросит, чтобы каждый из них представил свои котировки ставки примерно на 11.00 утра по времени Нью-Йорка на Дату определения процентов для займов в Долларах США с шестимесячным сроком погашения в сумме не менее 1,000,000 Долларов США, которые они предлагают ведущим европейским банкам для применимого Процентного периода, такая котировка будет представлять отдельные сделки на тот момент времени. Если будут представлены, по крайней мере, две котировки, ставка ЛИБОР составит среднее арифметическое представленных котировок. В противном случае, ставка ЛИБОР в следующем Процентном периоде будет равна ставке ЛИБОР на текущий Процентный период.

Прошлые и будущие показатели и изменения шестимесячной ставки ЛИБОР в Долларах США могут быть получены на странице службы Рейтер ЛИБОР01.

Немедленно после определения ставки ЛИБОР, Основной агент по платежам и передаче информирует Доверительного управляющего и Банк о Повышенном проценте на следующий Процентный период. За исключением явных ошибок, определение Повышенного процента Основным агентом по платежам и передаче, будет обязательным и окончательным для Держателей облигаций, Доверительного управляющего и Банка.

Фондовая Биржа Люксембурга будет извещена Основным агентом по платежам и передаче о Повышенном проценте, Сумме процентов и Дате выплаты процентов за определенный Процентный период не позднее чем в первый день такого Процентного периода. По просьбе любого Держателя облигаций, Основной агент по платежам и передаче предоставит Повышенную процентную ставку, применимую к Облигациям за текущий Процентный период и, если была определена, Повышенную процентную ставку, применимую к Облигациям за следующий Процентный период.

Для целей настоящего пункта 6 (*Проценты*):

**"Рабочий день"** означает день, в который коммерческие банки открыты для осуществления операций (включая сделки с иностранной валютой) в Лондоне и Нью-Йорке;

**"Случай сбоя"** считается наступившим, если приблизительно в 11.00 утра по Лондонскому времени в Дату определения процентов не будет указана предлагаемая ставка на странице службы Рейтер ЛИБОР01;

**"Дата определения процентов"** означает второй Рабочий день в Лондоне до начала каждого Процентного периода; и

**"Рабочий день в Лондоне"** означает день (кроме субботы и воскресенья), в который коммерческие банки и валютные рынки осуществляют расчеты в г. Лондоне.

## 7. Платежи

### (a) Основная сумма

Выплаты основной суммы в отношении Облигаций будут произведены Лицам, указанным в Реестре при закрытии деятельности в соответствующую Дату регистрации (которая определена ниже) при сдаче (или индоссировании, только в случае частичной выплаты) соответствующих Сертификатов держателей облигаций в Указанном офисе Регистратора или любого Агента.

**(b) Проценты**

Выплаты процентов, причитающихся в какой-либо День выплаты процентов, будут сделаны Лицам, указанным в Реестре при закрытии деятельности в Дату регистрации для такого Дня выплаты процентов, с учетом (в случае процентов, подлежащих уплате при погашении облигаций) сдачи (или индоссировании, только в случае частичной выплаты) соответствующих Сертификатов держателей облигаций в Указанном офисе Регистратора или любого Агента. Выплаты всех сумм, отличных от тех, которые предусмотрены в Условии 7(a) (*Основная сумма*) и настоящем Условии 7(b) (*Проценты*), будут сделаны, как предусмотрено в настоящих Условиях.

**(c) Дата регистрации**

Каждый платеж в отношении какой-либо Облигации будет произведен Лицу, указанному как держатель в Реестре на момент завершения рабочего дня (в месте указанного офиса Регистратора) до надлежащей даты такого платежа (**“Дата регистрации”**).

**(d) Платежи**

Каждый платеж в отношении Облигаций на основании Условий 7(a) (*Основная сумма*) и 7(b) (*Проценты*) будет осуществлен посредством его перевода на какой-либо долларовый счет, обслуживаемый в каком-либо банке города Нью-Йорк.

**(e) Платежи с учетом налогового законодательства**

Все платежи в отношении Облигаций во всех случаях подчиняются любым применимым и другим законам и нормативным актам, действующим в месте проведения платежа, но без ущерба для положений Условия 9 (*Налогообложение*). На Держателей облигаций не начисляются комиссии или расходы в отношении таких платежей.

**(f) Выплата в Рабочий день**

Если надлежащий день выплаты любой суммы в отношении любой Облигации не является каким-либо рабочим днем в месте предъявления, держатель Облигации не имеет права на получение выплаты в таком месте причитающейся суммы до наступления следующего рабочего дня в таком месте. Держатели Облигации не имеют права на проценты или другую выплату в отношении задержки, возникающей по причине того, что надлежащий день какой-либо выплаты не является рабочим днем. В настоящем Условии 7(f) (*Выплата в Рабочий день*), **“рабочий день”** означает любой день, в который банки открыты для осуществления деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городе Нью-Йорк и, в случае сдачи (или индоссирования, только в случае частичной выплаты) какого-либо Сертификата держателей облигаций, в месте, в котором сдается (или индоссировается, в зависимости от обстоятельств) Сертификат держателей облигаций.

**(g) Агенты**

Действуя в соответствии с Агентским договором и в связи с Облигациями, Агенты действуют исключительно как агенты Банка и (в той мере, в которой это предусмотрено в договоре) Доверительного управляющего, и не принимают на себя обязательства в отношении Держателей облигаций или не принимают на себя агентские отношения или функцию доверительного управляющего для любых Держателей облигаций. Банк сохраняет за собой право (с предварительного письменного утверждения от Доверительного управляющего) в любое время изменить или прекратить назначение любого Агента и назначить правопреемника основного агента по платежам и передаче или регистратора и дополнительного или последующего агента или агентов; однако при условии, что у Банка всегда есть какой-либо основной агент по платежам и передаче и регистратор в указанном офисе в какой-либо европейской стране, который не будет обязан удерживать или вычитать налоги на основании Директивы Европейского Совета 2003/48/ЕС или любой другой Европейской Директивы, выполняющей решения заседания Совета ECOFIN от 3 июня 2003 года по налогообложению дохода от накопления сбережений, или любой закон, выполняющий или соответствующий такой Директиве, или введенный для соответствия такой Директиве. Уведомление о любом изменении любых Агентов или их Указанных офисов незамедлительно направляется Держателям облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

## **8. Погашение и покупка облигаций**

### **(a) *Плановое погашение***

Если только они не были ранее погашены или куплены и аннулированы как предусмотрено ниже, с учетом положений, предусмотренных в Условии 7 (Платежи), Облигации будут частично погашены шестью равными полугодовыми частями 25 марта и 25 сентября каждого года, с первой такой частью, подлежащей оплате 25 сентября 2017 года и последней такой частью, подлежащей оплате 25 марта 2020 года. Непогашенная основная сумма каждой Облигации уменьшается на сумму погашения основной суммы в соответствии с настоящими Условиями, включая (i) любую очередную сумму и (ii) любую сумму предоплаты, состоящую из любых сумм, уплаченных на основании Условия 8(d) (*Погашение облигаций посредством избытка денежных средств*), и любых авансовых выплат, сделанных в соответствии с Условием 8(e) (*Погашение облигаций после публичного предложения*), со вступлением в силу со дня уплаты соответствующей очередной суммы или Дня досрочного погашения (в зависимости от обстоятельств), если только выплата очередной суммы или авансового платежа ненадлежащим образом задержана или в ней отказано при предъявлении Облигации, и в таком случае такая сумма остается непогашенной до дня выплаты такой очередной суммы или такого авансового платежа. Каждая Облигация является окончательно погашенной при надлежащей уплате окончательной части суммы платежа или (в той мере, в которой сумм, которые должны быть выплачены на основании Условия 8(e) (*Погашение облигаций после публичного предложения*), достаточно для окончательного погашения Облигаций) в День досрочного погашения.

### **(b) *Погашение облигаций по налоговым причинам***

Облигации могут быть погашены по решению Банка в целом, но не частично, в любое время при направлении уведомления Держателям облигаций не менее чем за 30 дней и не более чем за 60 дней (и такое уведомление является безотзывным) по их основной сумме, вместе с процентами, начисленными, но неуплаченными до дня, указанного для погашения, если, непосредственно перед направлением такого уведомления, Банк выполняет следующие условия к удовлетворению Доверительного управляющего: (i) Банк становится обязанным выплатить на следующий день, в который любая сумма причиталась бы к оплате в отношении Облигаций, дополнительные суммы, которые предусмотрены или указаны в

Условия 9 (*Налогообложение*), в любой большей мере, в которой они требовались бы, если бы какой-либо платеж должен был быть произведен 15 декабря 2009 года, в результате любого изменения или внесения поправки в законы или нормативные акты Республики Казахстан или любого политического субъекта или его любого органа, обладающего полномочиями начислять налоги, или любого изменения в применении или официальной трактовке таких законов или нормативных актов (включая работу суда компетентной юрисдикции, но исключая любое такое изменение или поправку, которая обязывает Банк выплатить дополнительные суммы в отношении Облигаций, хранящихся каким-либо лицом или по его поручению, которое постоянно проживает, имеет постоянное место пребывания или создано в Республике Казахстан), и такое изменение вступает в силу после 15 декабря 2009 года включительно, и (ii) такое обязательство не может быть отменено Банком, предпринимающим разумные действия, доступные ему; однако при условии, что любое такое уведомление о погашении не будет направлено ранее, чем за 90 дней до первого дня, в который Банк был бы обязан выплатить такие дополнительные суммы, если какой-либо платеж в отношении Облигации причитался на тот момент времени. До публикации любого уведомления о погашении на основании настоящего Условия 8(b) (*Погашение облигаций по налоговым причинам*), Банк вручает и обеспечивает вручение Доверительному управляющему сертификата, подписанного двумя директорами Банка, указывающего, что Банк имеет право осуществить такое погашение и констатирующее факты, указывающие, что условия, предвещающие право Банка на осуществление такого погашения, наступили, и заключение независимых юридических экспертов с признанной репутацией по форме и содержанию удовлетворительное для Доверительного управляющего о том, что Банк обязан или будет обязан выплатить такие дополнительные суммы в результате такого изменения или поправки. Доверительный управляющий имеет право принять, без дополнительного исследования, такой сертификат и заключение как достаточное доказательство выполнения условий, сформулированных в (i) и (ii) выше, и в таком случае они являются заключительными и связывающими Держателей облигаций. По истечении срока любого такого уведомления, которое указано в настоящем Условии 8(b) (*Погашение облигаций по налоговым причинам*), Банк обязан погасить Облигации в соответствии с настоящим Условием 8(b) (*Погашение облигаций по налоговым причинам*).

(с) *Погашение облигаций по выбору Держателей облигаций*

Если только Держатели облигаций ранее посредством принятия Чрезвычайного решения не отменили применимость настоящего Условия 8(с) (*Погашение по опциону Держателей облигаций*) в отношении применимого Соответствующего события, после наступления какого-либо Соответствующего события (которое определено ниже) Банк незамедлительно и в любом случае в течение пяти Рабочих дней в дальнейшем направляет уведомление (**“Уведомление о соответствующем событии”**) о таком Соответствующем событии Держателям облигаций (с копией Доверительному управляющему) в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*), и такое уведомление указывает день (который должен наступить не меньше чем за 30 дней и не больше чем за 60 дней после Уведомления о соответствующем событии (**“Дата расчета по опциону пут”**)), в который Банк по решению держателя любой Облигации погашает такую Облигацию по ее основной сумме вместе с процентами, начисленными и невыплаченными до Даты расчета по опционам пут. Для того чтобы использовать опцион, содержащийся в настоящем Условии 8(с) (*Погашение по опциону Держателей облигаций*), держатель какой-либо Облигации должен не менее чем за 15 дней до Даты расчета по опционам пут передать любому Агенту по платежам соответствующий Сертификат держателей облигаций и должны образом заполненное уведомление об опционе пут (**“Уведомление об опционе пут”**) в форме, которую можно получить у любого Агента по платежам. Любой Сертификат держателей облигаций, как только он был передан вместе с

должным образом заполненным Уведомлением об опционе пут в соответствии с настоящим Условием 8(с) (*Погашение по опциону Держателей облигаций*), не может быть отозван; *однако при условии, что* если до Даты расчета по опционам пут любая такая Облигация становится незамедлительно причитающейся и подлежащей оплате или при предъявлении любого такого Сертификата держателей облигаций в Дату расчета по опционам пут, платеж по погашению облигаций ненадлежащим образом задержан или в нем отказано, такой Сертификат держателей облигаций, без ущерба для использования Опциона пут, возвращается держателю посредством незастрахованной заказной почты (авиапочтой, если отправляется за границу) на такой адрес, который может быть предоставлен таким Держателем облигаций в соответствующем Уведомлении об опционе пут. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль того, наступило ли любое Соответствующее событие, и не имеет права предполагать, если только он не получил уведомление о противоположном, что не наступило любое Соответствующее событие. В случае, если происходит какое-либо Соответствующее событие, но Банк не направил Уведомление о соответствующем событии, Банк считается направившим Уведомление о соответствующем событии, в котором указана Дата расчета по опционам пут в день, который наступает через 60 дней после наступления Соответствующего события, если только такой день не является Рабочим днем, и в таком случае Датой расчета по опционам пут считается день, который является следующим Рабочим днем.

**(d) *Использование сумм, образующихся в ходе Реструктуризации***

Термины, определенные в Информационном меморандуме от 5 ноября 2009 года (с дополнениями), опубликованном Банком и содержащем описание Плана Реструктуризации, используются в настоящем пункте 8(d) (*Использование сумм, образующихся в ходе Реструктуризации*) в том смысле, в котором были определены.

**(i) *Использование Нераспределенных денежных средств***

Если после применения Порядка распределения и перераспределения Требований Банк установит, что сумма денежных средств, отнесенных в соответствии с упомянутым Порядком к Опции 1 и Опции 1А, составляет менее 500,000,000 Долларов США, остаток от 500,000,000 Долларов США, после вычета суммы денежных средств, отнесенных в соответствии с упомянутым Порядком к Опции 1 и Опции 1А (именуемый в дальнейшем "**Нераспределенные денежные средства**") будет распределен между Дисконтными облигациями и Облигациями, погашаемыми по номиналу, в пропорции, соответствующей отношению общей суммы основной задолженности по инструментам Обозначенной финансовой задолженности, отнесенной на счет Дисконтных облигаций, к общей сумме основной задолженности по инструментам Обозначенной финансовой задолженности, отнесенной на счет Облигаций, погашаемых по номиналу в соответствии с Порядком распределения и перераспределения Требований.

Нераспределенные денежные средства, подлежащие распределению в пользу держателей Дисконтных облигаций, будут затем разделены между Облигациями и Облигациями, погашаемыми по номиналу в Тенге в пропорции, равной отношению общих сумм основной задолженности по ним (с этой целью общая сумма основной задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу в Тенге, будет конвертирована в Доллары США по курсу, отображаемому на соответствующей странице системы "Томпсон Рейтер", примерно, в 11:00 по алматинскому времени за два Рабочих дня до даты распределения).



В течение шести месяцев с 25 марта 2010 года («Дата выпуска»), Банк обязуется доводить до сведения Держателей Облигаций информацию о сумме Нераспределенных денежных средств, подлежащих распределению по Облигациям. Часть Нераспределенных денежных средств, причитающаяся по Облигациям, подлежит уплате Держателям Облигаций не ранее чем через шесть и не позднее чем через семь месяцев после Даты выпуска на пропорциональной основе в счет сокращения основной суммы задолженности по Облигациям и распределяется между очередными платежами в счет погашения основной суммы задолженности также пропорционально. Уведомление об этом использовании Нераспределенных денежных средств будет указано на соответствующих Сертификатах Облигаций.

(ii) *Использование Избытка денежных средств*

(А) Пока Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, остаются непогашенными, любой избыток денежных средств (рассчитанный в приведенном ниже порядке), образовавшийся после той или иной выплаты в счет погашения основной задолженности по Облигациям, оплачиваемым за счет взысканных сумм, используется для погашения основной суммы задолженности по Дисконтным облигациям и Облигациям, погашаемым по номиналу (причем распределяется между очередными платежами в счет погашения основной суммы задолженности по Дисконтным облигациям и Облигациям, погашаемым по номиналу, пропорционально), либо, если Дисконтные облигации уже погашены, используется для целей уменьшения основной задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу (причем распределяется между очередными платежами в счет погашения основной суммы задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу, пропорционально). Уведомление о подобном использовании будет указано на соответствующих Сертификатах Облигаций.

(В) Договор о доверительном управлении предусматривает, что в случае полного погашения Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм (включая посредством Опциона пут), любой образовавшийся в результате избыток денежных средств должен быть на пропорциональной основе использован для целей уменьшения основной задолженности по Дисконтным облигациям и Облигациям, погашаемым по номиналу, либо, если Дисконтные облигации уже погашены, используется для целей уменьшения основной задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу (причем распределяется между очередными платежами в счет погашения основной суммы задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу, пропорционально). Уведомление о подобном использовании будет указано на соответствующих Сертификатах Облигаций.

Избыток денежных средств, отнесенный на счет Дисконтных облигаций в соответствии с предыдущими подпунктами (А) и (В), будет распределен между Облигациями и Облигациями, погашаемыми по номиналу в Тенге, пропорционально отношению общих сумм основной задолженности по ним (с этой целью общая сумма основной задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу в Тенге, будет конвертирована в Доллары США по курсу, отображаемому на соответствующей странице системы "Томпсон Рейтер", примерно, в 11:00 по алматинскому времени за два Рабочих дня до даты распределения).

Избыток денежных средств будет рассчитываться и использоваться один раз в шесть месяцев. Для расчета избытка денежных средств Банк обязуется подготовить (и направить Доверительному управляющему с опубликованием на сайте Банка до конца января 2018 года и каждые шесть месяцев впоследствии) отчет о движении денежных средств, основанный на последней полугодовой или годовой консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с Адаптированными МСФО. Расчет избытка денежных средств будет производиться по следующей 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.

*(e) Погашение после Публичного предложения*

После завершения любого публичного предложения Банком своих простых акций, warrants или инструментов, которые возможно конвертировать или обменять на простые акции или депозитарные расписки, представляющие простые акции, после 25 марта 2015 года ("**Публичное предложение**"), Банк незамедлительно и в любом случае в течение пяти Рабочих дней в дальнейшем направляет уведомление о таком Публичном предложении ("**Уведомление о публичном предложении**") Держателям облигаций (с копией Доверительному управляющему) в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*), и в таком уведомлении указывается день, который является каким-либо Рабочим днем (который наступает не меньше чем за 30 дней и не больше чем за 60 дней после Публичного предложения ("День досрочного погашения")), в который Банк использует 50 процентов поступлений от Публичного предложения для частичного погашения Облигаций на сумму, равную сумме поступлений, и, если были получены достаточные поступления, в полной мере по их основной стоимости, вместе с процентами, начисленными и невыплаченными ко Дню досрочного погашения. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль того, произошло ли Публичное предложение, и не имеет права предполагать, если только он не получил письменное уведомление о противоположном, что не произошло Публичное предложение. В случае, если происходит Публичное предложение, но Банк не направил Уведомление о публичном предложении, Банк считается направившим Уведомление о публичном предложении, в котором указан День досрочного погашения, который наступает через 60 дней после Публичного предложения, если только такой день не является Рабочим днем, и в таком случае Днем досрочного погашения считается день, который является следующим Рабочим днем.

В целях настоящих Условий "**Рабочий день**" означает какой-либо день, отличный от субботы или воскресенья, в который коммерческие банки открыты для осуществления деятельности (включая сделки в иностранных валютах) в Лондоне и Нью-Йорке.

**(f) Покупка**

Банк вправе в любое время купить или обеспечить покупку другими лицами за свой счет Облигаций на открытом рынке или иным образом и по любой цене. Облигации, купленные таким образом, могут быть удержаны или перепроданы (*при условии, что* такая перепродажа происходит в соответствии со всеми применимыми законами) или сданы для погашения по решению Банка в соответствии с Условием 8(g) (*Погашение облигаций*). Любые Облигации, купленные таким образом, во время хранения Банком или по его поручению, не дают право голоса держателю на любом собрании Держателей облигаций и не считаются непогашенными в целях расчета кворума на таких собраниях.

**(g) Погашение облигаций**

Все Облигации, которые погашены или переданы для аннулирования на основании настоящего Пункта 8 (*Погашение и покупка облигаций*), аннулируются и не могут быть повторно выпущены или перепроданы.

**(h) Определения**

При использовании в настоящем Условии 8 (*Погашение и покупка облигаций*):

**“Адаптированные МСФО”** означают Международные стандарты финансовой отчетности, адаптированные для отражения требований АФН в отношении подготовки финансовой отчетности для целей, предусмотренных законодательством;

**“Основной капитал”** в отношении любого Лица означает любые и все акции, проценты, права участия, права на покупку, варранты, опционы и другие эквиваленты любого из вышеперечисленного (независимо от определения) в отношении акционерного капитала какой-либо компании, в каждом случае будь то непогашенные в настоящее время или выпущенные в дальнейшем;

**“Контроль”** означает контроль, используемый или который может быть использован любым лицом, субъектом или компанией в отношении другой компании в силу:

- (i) владения большинством прав голоса в компании, или
- (ii) будучи (прямо или косвенно) членом, акционером или участником (или в аналогичном качестве) компании и в силу обладания право назначать или снимать с должности большинство членов ее совета директоров, или
- (iii) обладания правом использовать или в силу фактического использования преобладающего влияния на компанию:
  - (A) в силу положений, содержащихся в уставе компании (или его эквиваленте), или
  - (B) в силу любого контракта, или
- (iv) будучи членом, акционером или участником (или в аналогичном качестве) компании и контролируя, на основании договора с другими членами, акционером или участниками (или их эквивалентами), большинство прав голоса в компании.

и термин “контролируется” и “контролируя” имеет значение, сходное вышеизложенному;

**“Соответствующее событие”** считается наступившим, если правительство Республики Казахстан (i) будь то через АО “Фонд национального благосостояния “Самрук-Казына” (Фонд “Самрук-Казына”) или любое другое Агентство или субъект, Контролируемый правительством республики Казахстан, прекращает владеть по крайней мере 51 процентом Основного капитала Банка или иным образом прекращает Контролировать Банк, или (ii) прекращает владеть 51 процентом Основного капитала Фонда «Самрук-Казына» или иным образом прекращает контролировать Фонд «Самрук-Казына», если только Лицо, которому передается 51 процент или более Основного капитала (или иной Контроль) Банка или Фонда «Самрук-Казына» (в зависимости от обстоятельств), во время передачи не является банком или финансовым институтом, уполномоченным соответствующим органом принимать депозиты и обладающим рейтингом “S&P” по долгосрочным кредитам в иностранной валюте, не ниже чем:

- (a) А – в случае если какое-либо Соответствующее событие, происходящее до годовщины Дня выпуска, наступает в 2012 году; или
- (b) ВВВ – в случае если какое-либо Соответствующее событие, происходящее после годовщины Дня выпуска, наступает в 2012 году

или в соответствующий момент времени, аналогичным рейтингом у другого Рейтингового агентства, *при условии, что* любой договор, в силу которого Банк передается какой-либо третьей стороне (“управляющий”), который, в связи с любым приобретением любого Основного капитала таким управляющим или его Аффилированными лицами (независимо от того, происходит ли это в одно и то же время или нет), приводит к тому, что правительство Республики Казахстан прекращает владеть по крайней мере 51 процентом Основного капитала Банка или иным образом Контролировать Банк, не будет являться каким-либо Соответствующим событием, если:

- (i) Доверительному управляющему, Директору от Кредиторов-Акционеров и Директору от Кредиторов было предоставлено заключение независимых юридических советников с признанной репутацией, по форме и содержанию удовлетворительное для них, о том, что договор об управлении вместе с любым приобретением любого Основного капитала таким управляющим или его Аффилированными лицами (независимо от того, происходит ли это в одно и то же время или нет), не приводит к тому, что правительство Республики Казахстан (прямо или косвенно) прекращает Контролировать Банк или обладать преобладающим экономическим риском и/или выгодой в Банке, и позволяет правительству Республики Казахстан (прямо или косвенно) сохранить исключительное право использования его прав как основного акционера (включая в отношении назначения директоров);
- (ii) любые вознаграждения, комиссии и прочие компенсации или вознаграждения, подлежащие уплате управляющему, согласованы с Квалификационным большинством Совета директоров; и
- (iii) управляющий (и любые изменения в лице управляющего) и условия назначения управляющего (и любые изменения таких условий) согласованы с Простым большинством Совета директоров.

## 9. Налогообложение

(a) *Налогообложение*

Все выплаты основной суммы и процентов в отношении Облигаций производятся без удержания или вычета любых налогов, пошлин, начислений или правительственных сборов какого-либо характера, наложенных, начисленных, взысканных, удержанных или определенных Республикой Казахстан или в ее пределах, или любой другой юрисдикцией, в пределах которой или из которой производится платеж, или в любом случае любым политическим субъектом или его любым органом или любым органом в нем, обладающим правом взимать налоги (в каждом случае “**Юрисдикция налогообложения**”), если только такое удержание или вычет не требуются в силу закона. В таком случае Банк уплачивает такие дополнительные суммы, которые приведут к тому, что Держатели облигаций получают такие суммы, которые они получили бы, если бы не требовался любой такой вычет или удержание, за исключением случаев, когда любые такие дополнительные суммы не должны уплачиваться в отношении любой Облигации:

- (i) предъявленной для оплаты каким-либо держателем или по его поручению, который несет ответственность за такие налоги, пошлины, начисления или правительственные сборы в отношении такой Облигации по причине существования любой настоящей или бывшей связи между таким держателем (или между доверенным лицом, учредителем, бенефициаром, членом или акционером такого держателя, если такой держатель является каким-либо субъектом, трастом, партнерством или корпорацией) и соответствующей Юрисдикцией налогообложения, включая следующее, но не ограничиваясь этим: такой держатель (или такое доверенное лицо, учредитель, бенефициар, член или акционер) является или являлось гражданином такой юрисдикции, или занимается или занималось торговлей или коммерческой деятельностью, или представлено в такой юрисдикции, или имел постоянное местожительства в ней, в отличие от всего лишь простого владения такой Облигацией; или
- (ii) предъявленной (в случае какой-либо выплаты основной суммы или процента при погашении) для оплаты более чем через 30 дней после Соответствующего дня, кроме как в той мере, в которой соответствующий держатель имел бы право на такие дополнительные суммы, если бы он предъявил такую Облигацию в последний день такого тридцатидневного периода; или
- (iii) держателя, который является доверенным лицом или партнерством или иным лицом, отличным от единственного фактического владельца такой выплаты в той мере, в которой требовалось бы, чтобы такой платеж был включен в доход в целях налогообложения доверенного лица или учредителя в отношении такого доверенного лица или какого-либо члена партнерства или какого-либо фактического держателя, который не был уполномочен на получение дополнительных сумм, если бы такое доверенное лицо, учредитель, член или фактический владелец был держателем Облигации.

В случае если вышеуказанное обязательство по выплате дополнительных сумм по любой причине не может быть введено в действие в отношении Банка, Банк выплачивает любому держателю какой-либо Облигации (с учетом исключений, сформулированных в (i), (ii) и (iii) выше), который получил какой-либо платеж с учетом вычета или удержания как указано выше, по письменному требованию такого держателя (с учетом исключений, сформулированных в (i), (ii) и (iii) выше), и *при условии что* предоставляется разумная подтверждающая документация, сумму, равную удержанной или вычтенной сумме, с тем чтобы чистая сумма, полученная

таким держателем после такой выплаты была бы не меньше, чем чистая сумма, которую получил бы держатель, если бы не произошло такое удержание или вычет. Любой платеж, сделанный на основании настоящего параграфа, рассматривается как дополнительная сумма.

Если в любое время Банк в силу закона должен сделать удержание или вычет из любой суммы, подлежащей уплате им в соответствии с настоящим документом (или если в дальнейшем происходит любое изменение в ставках или способе, по которым рассчитываются такие удержания или вычеты), Банк незамедлительно в письменной форме уведомляет Доверительного управляющего, и вручает Доверительному управляющему в течение 30 дней после того, как он сделал такую выплату соответствующему органу, письменный сертификат, для подтверждения того, что он произвел такую выплату такому органу всех сумм, которые должны быть вычтены или удержаны таким образом в отношении каждой Облигации.

**(b) Соответствующий день**

При использовании в настоящих Условиях “**Соответствующий день**” в отношении любой Облигации означает день, в который платеж в отношении такой Облигации становится подлежащим выплате или (если любая денежная сумма, подлежащая оплате, ненадлежащим образом удержана или в ее выплате отказано) день, в который должным образом Держателям облигаций направляется уведомление о том, что по первому предъявлению Облигации, сделанному в соответствии с настоящими Условиями, такой платеж будет предоставлен, *при условии, что* платеж фактически сделан при таком предъявлении.

**(c) Дополнительные суммы**

Любая ссылка в настоящих Условиях на основную сумму или проценты считается включающей очередные выплаты дополнительной суммы, а также любые дополнительные суммы в отношении основной суммы или процентов (в зависимости от обстоятельств), которые могут подлежать оплате в соответствии с настоящим Условием 9 (*Налогообложение*) или любым обязательством, данным в дополнение или взамен настоящего Условия 9 (*Налогообложение*) на основании Договора о доверительном управлении.

**(d) Юрисдикция налогообложения**

Если Банк в любое время подчиняется любой юрисдикции налогообложения, отличающейся от Республики Казахстан, ссылки в настоящем Условии 9 (*Налогообложение*) на Республику Казахстан истолковываются как ссылки на Республику Казахстан и/или такую другую юрисдикцию.

**10. Право погасительной давности**

Требования по уплате основной суммы и процентов при погашении становятся аннулированными, если только соответствующие Сертификаты держателей облигаций не сдаются для оплаты в течение десяти лет, и требования по уплате процентов, причитающихся не при погашении, становятся аннулированными, если не были заявлены в течение пяти лет с надлежащего Соответствующего дня.

**11. Случай невыполнения обязательств**

Доверительный управляющий по своему усмотрению вправе и если так было запрошено в письменной форме держателями не менее чем одной пятой части основной суммы

## КОПИЯ

Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или, если так было указано в Чрезвычайном решении (в каждом случае с учетом возмещения и предоставления обеспечения или авансовых выплат для его удовлетворения), направить уведомление Банку о том, что Облигации являются и становятся причитающимися и подлежащими уплате по их основной сумме, вместе с начисленными процентами, если одно из следующих событий (каждое именуется как “Случай невыполнения обязательств”) происходит и продолжается:

**(a) *Неплатеж***

Банк оказывается неспособным выплатить основную сумму Облигаций, когда они становятся причитающимися и подлежащими оплате, и в тех случаях, когда такая неспособность произвести выплату обусловлена техническими или административными ошибками, влияющими на перевод денежных средств Банком, такая неспособность произвести выплату продолжается в течение трех Рабочих дней, или если Банк не выполняет обязательства в отношении выплаты процентов и такое невыполнение обязательств продолжается в течение десятидневного периода; или

**(b) *Нарушение прочих обязательств***

Банк не выполняет или иным образом нарушает любую договоренность, обязательство, соглашение или иной договор в соответствии с Облигациями или Договором о доверительном управлении, или в отношении Облигаций, погашаемых по номиналу, Субординированных Облигаций класса В в Тенге или Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм (кроме невыполнения обязательств или нарушения, которое рассматривается особо в других разделах настоящего Условия 11 (*Случаи невыполнения обязательств*)) и в тех случаях, когда такое невыполнение обязательств или нарушение, по мнению Доверительного управляющего, возможно исправить, такое невыполнение обязательств или нарушение не было исправлено в течение 30 дней после того, как Банку было направлено уведомление о таком событии Доверительным управляющим, и Доверительный управляющий удостоверяет, что такое невыполнение обязательств существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

**(c) *Перекрестное невыполнение обязательств***

(a) любая Задолженность по Заемным средствам Банка или любой Дочерней компании Банка становится (или становится возможным объявление ее таковой) причитающейся и подлежащей уплате до надлежащей даты для ее погашения по причине невыполнения обязательств Банком или соответствующей Дочерней компанией (в зависимости от обстоятельств), или не оплачена когда причитается с учетом любого изначально применимого льготного периода, или (b) любая Гарантия задолженности, данная Банком или любой Дочерней компанией Банка в отношении Задолженности по заемным средствам другого Лица, не соблюдается в срок и используется, при условии, что сумма Задолженности по заемным средствам, указанная в (a) выше, и/или сумма, подлежащая выплате в соответствии с любой Гарантией задолженности, указанная в (b) выше, по отдельности или в совокупности превышают 7,000,000 Долларов (или их эквивалент в любой другой валюте или валютах (как определено Доверительным управляющим)); или

**(d) *Невыполнение обязательств по решению суда***

какое-либо решение суда или судебный приказ или арбитражное решение о выплате, в совокупности превышающее 5,000,000 Долларов (или их эквивалент в любой другой валюте или валютах), выдано или вынесено против Банка или любой

Дочерней компании или любой части их активов, и остается (остаются) невыполненными и не оспоренными в течение 30 дней после даты их выдачи или, если позднее, даты, указанной для оплаты; или

**(e) Банкротство**

любое Лицо начало разбирательство или предоставило постановление или приказ о назначении какого-либо распорядителя, управляющего или ликвидатора при любой несостоятельности, реконструкции, реорганизации долгов, распределении активов и обязательств, или аналогичных соглашений в отношении Банков или любой Существенной дочерней компании, или всех, или в значительной степени всех его имущественных объектов, и такое разбирательство, постановление или приказ не были отменены и остаются в силе, невыполненными или не оспоренными в течение 60 дней, или Банк или любая Существенная дочерняя компания начали разбирательство в соответствии с любым применимым законом о банкротстве, несостоятельности или другим аналогичным законом, действующим в настоящее время или в дальнейшем, для объявления себя банкротом, или соглашается с началом разбирательства о банкротстве, несостоятельности или аналогичного разбирательства против нее, или подает какое-либо заявление или ответ, или согласие, нацеленное на реорганизацию в соответствии с любым таким законом, или соглашается с подачей любого такого заявления, или соглашается с назначением распорядителя, управляющего или ликвидатора, или доверительного управляющего или уполномоченного лица при банкротстве или ликвидации Банка или любой Существенной дочерней компании, или в отношении ее имущества, или делает уступку к выгоде его кредиторов или иным образом неспособна или заявляет о своей неспособности в общем выплатить свои долги при наступлении срока платежа, или Банк начинает разбирательство с целью общей реорганизации его Задолженности, или Банк или Существенная дочерняя компания прекращают или угрожают прекратить вести всю или значительную часть своей деятельности (в отличие от отчуждения активов на основании Пункта 8.1(z) (*Ограничения на продажу*)) Договора о доверительном управлении; или

**(f) Ведение деятельности**

Банк не способен предпринять любое действие, которое требуется от него в соответствии с применимыми нормативными актами, регулирующими банковскую деятельность, в Казахстане, или иным образом для сохранения в полной силе своей банковской лицензии или существования в виде корпорации, или неспособен предпринять любое действие для сохранения любых существенных прав, привилегий, правовых титулов на имущество, франшиз и аналогичных прав, необходимых или желаемых для обычного ведения его деятельности, действий или сделок, и такая ситуация по мнению Доверительного управляющего существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций, и такая неспособность не исправлена в течение 30 дней (или в течение такого более продолжительного периода, который Доверительный управляющий вправе определить) после того, как Банку было направлено уведомление об этом; или

**(g) Существенное соблюдение применимых законов**

Банк не способен в любом существенном отношении соблюдать (по мнению Доверительного управляющего) любые применимые законы или нормативные акты (включая любые нормативные акты или правила в отношении обмена иностранной валюты) любого правительственного или иного регулятивного органа для любой цели, позволяющие ему использовать его права или выполнять или соблюдать его обязательства в соответствии с Облигациями, Договором о доверительном управлении или Агентским договором, или гарантирующие, что такие обязательства являются законно связывающими и осуществимыми, или что все



договоры или другие документы были заключены и что все необходимые разрешения и утверждения от такого органа в связи с этим, и регистрации и визы, получены и остаются в полной силе и действии; или

**(h) *Снятие с должности Директора от Кредиторов или Директора от Кредиторов-Акционеров***

любой Директор от Кредиторов-Акционеров или Директор от Кредиторов снят с должности в течение трех лет со Дня выпуска без Причины или по Причине, но без назначения правопреемника соответствующего Директора на основании условий Договора о доверительном управлении, или после любого снятия с должности соответствующего Директора Советом директоров принято любое решение, требующее Квалификационного большинства, до назначения правопреемника соответствующего Директора на основании условий Договора о доверительном управлении, для этой цели “Причина” означает, в отношении любого снятия с должности какого-либо Директора от Кредиторов-Акционеров или Директора от Кредиторов, снятие с должности по причине некомпетентности или грубого неправомерного поведения соответствующего Директора.

**(i) *Одобрение акционеров***

Банк не получил одобрение Преобладающего большинства своих акционеров или одобрение Квалифицированного большинства Совета директоров в отношении действий, требующих получения такого одобрения, или не исправил любое существенное нарушение условий своего устава или Обязательства АО «Альянс Банк» в течение 60 дней после того, как произошло такое нарушение; или

**(j) *Недействительность или неосуществимость***

действительность Облигаций, Договора о доверительном управлении или Агентского договора оспорена Банком или Банк отрицает любые из своих обязательств в соответствии с Облигациями, Договором о доверительном управлении или Агентским договором (будь то посредством общей приостановки платежей или посредством моратория на выплату долгов или иным образом), или для Банка становится незаконным выполнение или соблюдение всех или любых его обязательств, сформулированных в Облигациях, Договоре о доверительном управлении или Агентском договоре, или любые или все обязательства Банка, предусмотренные в Облигациях, Договоре о доверительном управлении или Агентском договоре, являются или становятся неосуществимыми или недействительными, и, после наступления любого из этих событий, указанных в настоящем Условии 11(a)(x) (Недействительность или неосуществимость), Доверительный управляющий приходит к заключению, что такое событие существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

**(k) *Вмешательство правительства***

все или любая значительная часть компании, активов и доходов Банка или любой Существенной дочерней компании конфискована, арестована, национализирована или иным образом присвоена любым лицом в соответствии с правом любого государственного, регионального или местного правительства (за исключением случая покупки Фондом «Самрук-Казына» любых акций Банка или любой передачи Фондом «Самрук-Казына» любых акций Банка, принадлежащих Фонду «Самрук-Казына», любому последующему субъекту, который Контролируется правительством Республики Казахстан), или любое такое лицо создает ограничения для Банка или любой Существенной дочерней компании при использовании обычного права контроля над всеми или любой значительной частью его компании, активов, доходов, и, после наступления любого из событий, указанных в

## КОПИЯ

настоящем Условию 11(a)(xi) (*Вмешательство правительства*), Доверительный управляющий приходит к заключению, что такое событие существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

### **(l) *Нарушение определенных обязательств***

Банк нарушает (a) свои обязательства, указанные в Договоре о доверительном управлении, относящиеся к Существенному изменению деятельности, Ограничению сделок внутри фирмы и сделок с зависимыми сторонами, Ограничению на выплату дивидендов или Дополнительной задолженности, или (b) любые нормативные требования, применимые к Банку, с учетом любого периода для исправления, предоставленного в применимом нормативном акте; или

### **(m) *Отмывание денег, коррупция и терроризм***

Банк не соблюдает свои обязательства в Договоре о доверительном управлении, относящегося к отмыванию денег, коррупции и терроризму.

## **12. Замена облигаций**

Если любая Облигация утеряна, украдена, повреждена, испорчена или уничтожена, она может быть заменена в Указанном офисе Основного агента по платежам и передаче и Агента, с учетом всех применимых законов и требований фондовой биржи, при оплате конкурсным кредитором расходов, понесенных в связи с такой заменой, и на таких условиях, относительно доказательства, безопасности, возмещения и в иных отношениях, которые Банк вправе разумно затребовать. Поврежденные или испорченные Облигации должны быть сданы до того, как будут выпущены замены.

## **13. Собrania Держателей облигаций; Внесение изменений и отказ**

### **(a) *Собрания Держателей облигаций***

Договор о доверительном управлении содержит положения по созыву собраний Держателей облигаций для рассмотрения любых вопросов, относящихся к Облигациям, включая внесение изменения в любое положение настоящих Условий или в Договор о доверительном управлении. Любое такое изменение может быть внесено, если оно было санкционировано Чрезвычайным решением. Такое собрание может быть созвано Доверительным управляющим или Банком, или Доверительным управляющим по письменному требованию Держателей облигаций, владеющих не менее, чем одной десятой совокупной основной суммы непогашенных Облигаций. Кворум на любом собрании, созванном для голосования по какому-либо Чрезвычайному решению, будет равняться двум или более лицам, владеющим или представляющим очевидное большинство совокупной основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или на любом перенесенном собрании, двум или более лицам, которые являются или представляют Держателей облигаций независимо от того, какая основная сумма Облигаций имеется во владении или представлена таким образом; однако при условии, что определенные предложения (включая любое предложение об изменении любой даты, фиксированной для выплаты основной суммы или процентов в отношении Облигаций, по сокращению основной суммы или процентов, подлежащих уплате в любой день в отношении Облигаций, по изменению метода расчета суммы любого платежа в отношении Облигаций или по изменению даты для любого такого платежа, по изменению валюты платежа в соответствии с Облигациями, или по изменению требований к кворуму, относящихся к собраниям, или большинству, которое требуется для вынесения какого-либо Чрезвычайного решения), могут быть санкционированы только каким-либо Чрезвычайным решением, вынесенным на каком-либо собрании Держателей

облигаций, на котором два или более лиц, владеющих или представляющих не менее трех четвертей, или на любом перенесенном собрании, одной четвертью совокупной основной суммы непогашенных Облигаций, являются кворумом (“специальное решение кворума”). Любое Чрезвычайное решение, должным образом вынесенное на любом таком собрании, является связывающим всех Держателей облигаций, независимо от их присутствия на собрании.

Договор о доверительном управлении содержит положения о созыве собраний держателей Облигаций вместе с держателями облигаций других серий, выпущенных в соответствии с Договором о доверительном управлении, если Доверительный управляющий принимает такое решение.

**(b) Письменное решение**

Какое-либо письменное решение будет иметь силу, как если бы оно было каким-либо Чрезвычайным решением, если оно подписано (i) от имени или по поручению всех Держателей облигаций, которые на тот момент времени имеют право на получение уведомлений о собрании Держателей облигаций в соответствии с Договором о доверительном управлении, или (ii) если таким Держателям облигаций было направлено письменное уведомление о таком решении не менее чем за 21 день, от имени или по поручению лиц, владеющих тремя четвертями совокупной основной суммы непогашенных Облигаций. Такое решение в письменной форме может содержаться в одном или нескольких документах в одинаковой форме, каждый подписанный от имени или по поручению одного или более Держателей облигаций.

**(c) Внесение изменений без согласия Держателей облигаций**

Доверительный управляющий вправе, без согласия Держателей облигаций, согласиться (i) на внесение любого изменения в Облигации (включая настоящие Условия) или Договор о доверительном управлении (за исключением тех вопросов, по которым требуется специальное решение кворума), которое, по мнению Доверительного управляющего, не будет существенно ущемлять интересы Держателей облигаций и (ii) на внесение любого изменения в Облигации (включая настоящие Условия) или Договор о доверительном управлении, которое является формальным, незначительным или техническим или служит для исправления какой-либо явной ошибки. В дополнение Доверительный управляющий вправе, без согласия Держателей облигаций, разрешить или отказаться от предполагаемого нарушения или нарушения Облигаций или Договора о доверительном управлении (за исключением какого-либо предполагаемого нарушения или нарушения, относящегося к вопросу, требующему специального решения кворума), если, по мнению Доверительного управляющего, интересы Держателей облигаций не будут существенным образом ущемлены посредством этого. Любое такое изменение, отказ или разрешение является обязательным для Держателей облигаций и, если только Доверительный управляющий не соглашается с иным, незамедлительно доводится до сведения Держателей облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

**14. Уведомления**

**(a) Держателям облигаций**

Уведомления Держателям облигаций будут направлены им заказной почтой (или посредством ее аналога) или (если отправляется на заграничный адрес) авиапочтой на их соответствующие адреса, указанные в Реестре. Любое такое уведомление считается полученным на четвертый день (который не является субботой или воскресеньем) после дня отправки. В дополнение до тех пор, пока Облигации

## КОПИЯ

зарегистрированы на Люксембургской Фондовой Бирже или на Казахстанской Фондовой Бирже и соответствующие Фондовые Биржи требуют, чтобы уведомления Держателям облигаций публиковались в ведущих газетах, выходящих в Люксембурге и на веб-сайте Люксембургской Фондовой Биржи ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) и/или в ведущих газетах, выходящих в Казахстане. Любое такое уведомление считается полученным в день первой публикации.

### **(b) Банку**

Уведомления Банку будут считаться действительно направленными, если доставлены Банку по адресу: улица Фурманова, г. Алматы, 050004, Республика Казахстан, с четкой пометкой на внешней стороне “Срочно: Департамент международных отношений” (или на такой другой адрес или такому другому лицу, о котором могут быть оповещены Держатели облигаций в соответствии с Условием 14(a)), и будет считаться действительно направленным в начале следующего рабочего дня, в который главные офисы Банка, в зависимости от обстоятельств, открыты для деятельности.

### **(c) Доверительному управляющему и агентам**

Уведомления Доверительному управляющему или любому Агенту будут считаться действительно направленными, если доставлены в зарегистрированный офис, существующий на тот момент времени, Доверительного управляющего или Указанный офис, существующий на тот момент времени, такого Агента, в зависимости от обстоятельств, и будет действительно направленным на следующий день, в который такие офисы открыты для деятельности.

## **15. Доверительный управляющий**

### **(a) Возмещение убытков**

В соответствии с Договором о доверительном управлении Доверительный управляющий имеет право на получение возмещения и освобождается от любой ответственности при определенных обстоятельствах и получает оплату своих издержек и расходов в преимущественном порядке перед Держателями облигаций. В дополнение Доверительный управляющий имеет право заключать деловые сделки с Банком и любым субъектом, относящимся к Банку, без предоставления отчетов по любой прибыли.

Ответственность Доверительного управляющего заключается исключительно в ответственность доверительного управляющего перед Держателями облигаций на условиях Договора о доверительном управлении. Соответственно, Доверительный управляющий не делает представлений и не принимает на себя любую ответственность за действительность или осуществимость Облигаций или за выполнение Банком его обязательств в соответствии или в отношении Облигаций или Договора о доверительном управлении, в зависимости от обстоятельств.

### **(b) Использование полномочий и дискреционного права**

В связи с использованием любых полномочий, обязанностей, прав или дискреционных прав (включая те права, которые указаны в данных Условиях и Договоре о доверительном управлении, но не ограничиваясь ими), Доверительный управляющий учитывает интересы Держателей облигаций как класса и, в частности, не учитывает последствия такого использования для отдельных Держателей облигаций, вытекающие из того, что они для любой цели проживают или имеют постоянное место жительства в юрисдикции любой отдельной территории или юрисдикции налогообложения, или иным образом связаны с такой

юрисдикцией или подчиняются ей. Доверительный управляющий не имеет права требовать и любой Держатель облигаций не имеет права требовать от Банка (в случае какого-либо Держателя облигаций), Доверительного управляющего любого возмещения убытков или платежа в отношении любого налога, вытекающие из любого такого использования для отдельных Держателей облигаций.

***(c) Приведение в исполнение; Принятие в качестве надежного источника сведений***

Доверительный управляющий вправе в любое время по своему усмотрению и без уведомления начать такое судебное разбирательство, которое он считает подходящим для приведения в исполнение его права в соответствии с Договором о доверительном управлении в отношении Облигаций, но он не обязан делать это, только если:

- (i) он не получил письменное требование об этом от держателей по крайней мере одной пятой основной суммы непогашенных Облигаций или не получил указание сделать так посредством какого-либо Чрезвычайного решения; и
- (ii) он не получил возмещения убытков или ему не предоставили обеспечение или авансовые выплаты к его удовлетворению.

Договор о доверительном управлении предусматривает, что Доверительный управляющий вправе в любое время или при вынесении решения в соответствии с настоящими Условиями или Договором о доверительном управлении действовать исходя из заключения или рекомендации или информации, полученной от любого эксперта, аудитора, адвоката или профессиональной компании, без дополнительного исследования или подтверждения. В частности, Договор о доверительном управлении предусматривает, что Доверительный управляющий вправе полагаться на сертификаты и отчеты аудиторов независимо от того, содержит ли такой сертификат или отчет или любое письмо-соглашение или другой документ, подписанный Банком и аудиторами, любое ограничение ответственности (в денежной или иной форме) аудиторов, и также предусматривает, что ничто из содержащегося в таких документах не обязывает Доверительного управляющего заключать или соглашаться быть связанным условиями любого письма-соглашения или иного документа, подписанного Банком или любым таким аудитором. Если такое доказательство принимается в расчет, решение Доверительного управляющего является заключительным и связывающим все стороны, и Доверительный управляющий не будет нести ответственность за любые убытки, издержки, требования, иски, претензии, расходы или неудобства, вытекающие из действий таким образом.

До тех пор пока Доверительный управляющий в фактической или явной форме не знает о противоположном, Доверительный управляющий вправе предположить, что любой Случай невыполнения обязательств или любое обстоятельство, которое могло бы, при направлении уведомления, по истечении времени, выдачи какого-либо свидетельства и/или выполнения любого другого требования, предусмотренного в Условии 11 (*Случаи невыполнения обязательств*), стать каким-либо Случаем невыполнения обязательств, не наступил.

Договор о доверительном управлении предусматривает, что если от Банка требуется вручить Доверительному управляющему на основании Договора о доверительном управлении и при обстоятельствах, предусмотренных в нем, сертификат, подписанный двумя Директорами Банка о том, что не наступил и не продолжает действовать любой Случай невыполнения обязательств, событие или обстоятельство, которое могло бы, при направлении уведомления, по истечении времени, при выдаче свидетельства и/или выполнении любого другого требования,

предусмотренного в Условии 11 (*Случаи невыполнения обязательств*), стать каким-либо Случаем невыполнения обязательств или иным нарушением Договора о доверительном управлении. Доверительный управляющий имеет право не принимать на себя ответственность полагаться на такие сертификаты. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль любых договоренностей и обязательств Банка, сформулированных в настоящих Условиях, и имеет право полагаться на информацию, предоставленную на основании настоящих Условий и Договора о доверительном управлении, и имеет право предположить, если только он не получил фактическое уведомление о противоположном, что Банк соблюдает все договоренности и обязательства, наложенные на него, соответственно, в силу настоящего документа и Договора о доверительном управлении.

**(d) *Запрет на подачу исков***

Никакой Держатель облигаций не имеет права возбуждать дело непосредственно против Банка, если только Доверительный управляющий, который становится обязанным сделать это, не способен сделать это в течение разумного периода времени, и такая неспособность продолжается.

**(e) *Отставка и увольнение***

Любой Доверительный управляющий вправе уйти в отставку в любое время, предоставив не менее чем за три месяца письменное уведомление Банку, без указания любой причины и не неся ответственности за любые издержки, вызванные таким уходом с должности, и Держатели облигаций вправе посредством Чрезвычайного решения снять с должности любого Доверительного управляющего, при условии что уход или снятие с должности какой-либо единственной корпорации, выступающей в роли доверительного управляющего, не будет действительным до тех пор, пока не будет назначена корпорация, выступающая в роли доверительного управляющего, как правопреемник Доверительного управляющего. Если единственная корпорация, выступающая в роли доверительного управляющего, направляет уведомление об уходе с должности или вынесено какое-либо Чрезвычайное решение о ее снятии с должности, она приложит все разумные усилия для того, чтобы обеспечить назначение другой корпорации, выступающей в роли доверительного управляющего, в качестве Доверительного управляющего. В случае изменения любого Доверительного управляющего должны быть опубликованы два отдельных уведомления в двух ведущих газетах, одна из которых выходит в Республике Казахстан, а другая в Люксембурге.

**(f) *Замена***

Договор о доверительном управлении содержит положения о том, что Доверительный управляющий вправе (без согласия Держателей облигаций) согласиться на такие условия, которые он может указать для замены правопреемника Банка деятельности вместо Банка как эмитента и основного должника в отношении Облигаций и как основного должника в соответствии с Договором о доверительном управлении, с учетом всех соответствующих условий Договора о доверительном управлении, которые должны быть выполнены (включая безусловную гарантию Банка обязательства, принятого при замене). Не позднее чем через 14 дней после соблюдения вышеуказанных требований, Банк направляет уведомление об этом Держателям облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

**16. *Дополнительные выпуски***

## КОПИЯ

Банк вправе время от времени, без согласия Держателей облигаций и в соответствии с Договором о доверительном управлении, создавать и выпускать дополнительные Облигации, имеющие такие же положения и условия, что и Облигации во всех отношениях (или во всех отношениях, за исключением первой выплаты процентов).

### 17. Возмещение убытков в валюте

Если любая сумма, причитающаяся с Банка в отношении Облигаций по Договору о доверительном управлении или любому приказу, или решению суда, вынесенному или оформленному в связи с ним, должна быть конвертирована из одной валюты (“**первая валюта**”), в которой такая сумма подлежит уплате в соответствии с настоящими Условиями, Договором о доверительном управлении или таким приказом или судебным решением, в другую валюту (“**вторая валюта**”) в целях предъявления или регистрации какого-либо требования или доказательства против Банка, получения какого-либо приказа или судебного решения в любом суде или ином судебном учреждении, или введения в действие любого приказа или судебного решения, вынесенного или оформленного в отношении Облигаций или в их отношении в соответствии с Договором о доверительном управлении, Банк возмещает каждому Держателю облигаций по первому письменному требованию от такого Держателя облигаций, адресованному Банку и врученному Банку или доставленному в Указанный офис Основного агента или Агента, у которого есть офис в Лондоне, любые издержки, понесенные в результате любого расхождения между курсом обмена, используемым с такой целью для конвертации рассматриваемой суммы из первой валюты во вторую валюту, и курса или курсов обмена, по которому такой Держатель облигаций может в ходе обычной деятельности купить первую валюту с помощью второй валюты при получении суммы, уплаченной ему, при выполнении, в целом или частично, любого такого приказа, судебного решения, требования или доказательства. Настоящая гарантия возмещения убытков является отдельным и независимым обязательством Банка и является отдельным и независимым основанием для иска.

### 18. Закон о контрактах (Права третьих сторон) 1999 года

Какое-либо Лицо не имеет права приводить в исполнение любое положение или условие Облигаций в соответствии с Законом о контрактах (Права третьих сторон) от 1999 года, но это не влияет на права и средства защиты любого Лица, которые существуют или доступны отдельно от такого Закона.

### 19. Регулирующие законодательство; арбитраж и юрисдикция

#### (a) *Регулирующее законодательство*

Договор о доверительном управлении, Облигации, Агентский договор и любые внедоговорные обязательства, вытекающие или связанные с ними, регулируются и истолковываются в соответствии с английским законодательством.

#### (b) *Арбитраж*

Банк соглашается с тем, что требование, спор и конфликт какого-либо характера, возникающий, вытекающий или связанный с Облигациями или Договором о доверительном управлении (включая какое-либо требование, спор или конфликт в отношении его существования, прекращения или действительности, или любых внедоговорных обязательств, вытекающих или связанных с Договором о доверительном управлении) (“**Спор**”), передается на рассмотрение и окончательно разрешается арбитражем по правилам Лондонского Международного Арбитражного Суда (“**LCIA**”) (“**Правила**”), которые в настоящее время находятся в силе и которые изменены настоящими Условиями, и такие Правила считаются включенными в настоящее Условие. Количество арбитров равняется трем, один из которых назначается Банком, один – Доверительным управляющим, и третий

арбитр, который выступает в роли Председателя, назначается арбитрами, назначенными двумя сторонами, при условии, что если третий арбитр не был назначен в течение 30 дней с момента назначения арбитра второй стороной, такой третий арбитр назначается LCIA. Стороны и LCIA вправе назначать арбитров из числа граждан любой страны, независимо от того, является ли какой-либо стороной этот гражданин такой страны. Место проведения арбитража является Лондон, Англия, и языком арбитража является английский язык. Раздел 45 и 69 Закона об арбитраже от 1996 года не применяется.

**(c) *Право выбора Доверительного управляющего***

В любое время до назначения Доверительным управляющим арбитра для разрешения любого Спора (споров) на основании Условия 19(b) (*Арбитраж*), Доверительный управляющий по своему усмотрению вправе принять решение, направив письменное уведомление Банку о том, что такой Спор (споры) вместо этого будет передан на рассмотрение судов Англии, которые более подробно описаны в Условии 19(d) (*Юрисдикция*). После любого такого выбора любой арбитражный суд не обладает юрисдикцией в отношении такого Спора (споров).

**(d) *Юрисдикция***

В том случае, если Доверительный управляющий вручает письменное уведомление о принятом решении в отношении любого Спора (споров) на основании Условия 19(c) (*Право выбора Доверительного управляющего*), Банк соглашается к выгоде Доверительного управляющего и Держателей облигаций, что суды Англии обладают юрисдикцией для слушания и вынесения решения по любому такому Спор (спорам) и, в этих целях, безотзывно подчиняется юрисдикции таких судов. С учетом Условия 19(b) (*Арбитраж*) ничто из содержащегося в настоящем Условии не ограничивает (или не истолковывается как ограничивающее) право Доверительного управляющего начать судебное разбирательство ("**Разбирательство**") для разрешения любого Спора (споров) в любом другом суде компетентной юрисдикции, или начало такого Разбирательства в одной или более юрисдикций не препятствует Доверительному управляющему начать Разбирательство в любой другой юрисдикции (будь то одновременно или нет), если и в той мере, в которой это разрешено законом.

**(e) *Удобный суд***

Банк безотзывно отказывается от любого возражения, которое у него может быть в настоящее время или в дальнейшем, в отношении судов Англии, которые были назначены как суды для слушания и разрешения любого Разбирательства, и соглашается не заявлять претензию требовать в ходе любого Разбирательства о том, что такой суд не является удобным или надлежащим судом.

**(f) *Агент для вручения судебных документов***

Банк соглашается с тем, что судебные документы, с которых начинаются любые Разбирательства, могут быть вручены ему посредством доставки в Law Debenture Corporate Services Limited, Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX или, если в другом месте, в его зарегистрированном офисе, который существует на тот момент времени. Если по любой причине у Банка нет такого агента в Англии, он незамедлительно назначит заменяющего агента для вручения судебных документов и уведомит в письменной форме Доверительного управляющего о таком назначении. Если такое лицо не назначено или перестает быть действительно назначенным для получения судебных документов по поручению Банка, Банк по первому письменному требованию Доверительного управляющего, назначает какое-либо дополнительное лицо в Англии для получения судебных документов по



## КОПИЯ

его поручению, и, в случае неспособности осуществления такого назначения в течение 15 дней, Доверительный управляющий имеет право назначить такое лицо, уведомив Банк в письменной форме. Ничто из содержащегося в настоящем документе не влияет на право вручения судебных документов любым другим способом, разрешенным законом.

**(g) *Согласие с приведением в исполнение и т.п.***

Банк в целом согласился в отношении любых Споров (или Разбирательств в соответствии с Условием 19(d) (*Юрисдикция*)) на предоставление любого средства защиты или на выдачу любых судебных документов в связи с такими Спорами или Разбирательствами, включая (без ограничения) оформление, приведение в исполнение или совершение в отношении какого-либо имущества (независимо от его использования или предполагаемого использования) любого приказа или судебного решения, которое может быть вынесено в ходе таких Разбирательств или в связи с такими Спорами.

**(h) *Отказ от иммунитета***

Настоящим Банк заявляет о своей 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: XS0495756370

Единый код: 049575637

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 ВЫГОДОПРИОБРЕТАТЕЛЬ 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.

КОПИЯ

**АО «АЛЪЯНС БАНК»**

*(общество с ограниченной ответственностью, учрежденное в соответствии с законодательством Республики Казахстан)  
("Банк")*

**Облигации в Долларах США на сумму 219,343,079 долларов США под 4,7 процентов, со сроком погашения в 2020 году с процентной ставкой ЛИБОР плюс 8,5 процентов, начиная с 2017 года**

**НЕОГРАНИЧЕННАЯ ГЛОБАЛЬНАЯ ОБЛИГАЦИЯ**

- Введение:** Данная Неограниченная глобальная облигация выпущена на сумму 219,343,079 долларов США под 4,7 процентов, со сроком погашения в 2020 году с процентной ставкой ЛИБОР плюс 8,5 процентов, начиная с 2017 года ("**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.
- Ссылки на Условия:** Любая ссылка в настоящем документе на "**Условия**" - это ссылка на условия Облигаций, погашаемых по номиналу в долларах, 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.
- 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**") **219,343,079 долларов США (ДВЕСТИ ДЕВЯТНАДЦАТЬ МИЛЛИОНОВ ТРИСТА СОРОК ТРИ ТЫСЯЧИ СЕМЬДЕСЯТ 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.
- 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.

## КОПИЯ

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 Облигации**" 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 14 (*Уведомления*), до тех пор, пока данная Неограниченная глобальная облигация будет действовать от имени Евроклир и/или

## КОПИЯ

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](http://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 100 Долларов 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 Даты (как определено в Условии 9 (*Налогообложение*)).
16. **Покупка и аннулирование:** Аннулирование любой Облигации, которую, согласно Условиям, необходимо аннулировать после ее покупки, производится путем сокращения основной суммы данной Неограниченной глобальной облигации.

КОПИЯ

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)

КОПИЯ

**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):

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



КОПИЯ

## Условия выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах США

Облигации на сумму 219,343,079 долларов США под 4.7 процентов, причитающиеся к оплате в 2020 году (**“Облигации”**, и это выражение включает любые дополнительные облигации, выпущенные на основании Условия 16 (*Дополнительные выпуски*) и образующие одну серию облигаций) 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 (**“Казахстанский платежный агент”**; и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных агентов по платежам и передаче, назначаемых время от времени в связи с Облигациями) и The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. как регистратором (**“Регистратор”**, и такое выражение включает любого правопреемника регистратора, назначаемого время от времени в связи с Облигациями).

Определенные положения настоящих Условий являются кратким изложением Договора о доверительном управлении и Агентского договора и регулируются их подробными положениями. Держатели облигаций связаны и считаются получившими уведомление обо всех положениях Договора о доверительном управлении и Агентского договора применимых к ним. Копии Договора о доверительном управлении и Агентского договора доступны для проверки в течение обычного рабочего времени в Указанных офисах (которые указаны в Агентском договоре) Основного агента по платежам и передаче. Копии также доступны для проверки в течение обычного рабочего времени в зарегистрированном на данный момент времени офисе Доверительного управляющего по адресу: One Canada Square, London E14 5AL, United Kingdom. Ссылки в настоящем документе на **“Агентов”** являются ссылками на Регистратора и Агентов по платежам и передаче, и любая ссылка на **“Агента”** является ссылкой на одного из них.

Термины, определенные в Договоре о доверительном управлении, если не определены в настоящем документе или если по контексту не требуется иное, имеют такое же значение в настоящем документе.

### 1. Статус

Обязательства в соответствии с Облигациями являются безусловными, прямыми, несубординированными и, с учетом Пункта 8.1(y) (*Запрет на создание Обеспечения*) Договора о доверительном управлении, необеспеченными обязательствами Банка, и всегда будут рассматриваться, по крайней мере, *наравне* между собой и *наравне* в праве оплаты со всеми другими настоящими и будущими (за исключениями, предусмотренными в них) несубординированными обязательствами Банка, за исключением только таких обязательств, которые могут иметь преимущество в силу обязательных положений применимого законодательства.

### 2. Форма, деноминация и правовой титул

(a) **Форма и деноминация**

## КОПИЯ

Облигации выпущены в зарегистрированной форме без приложенных процентных купонов и серийно пронумерованы. Облигации должны быть выпущены деноминацией (минимальный лот) в 100 Долларов США и кратны 1,00 Доллару США сверх этой суммы (каждая деноминация является “разрешенной деноминацией”).

### (b) *Правовой титул*

Правовой титул на Облигации будет передан посредством передачи и регистрации, как описано в Условиях 3 (*Регистрация*) и 4 (*Передачи*). Держатель (определение которого указано ниже) любых Облигаций (за исключениями, которые требуются по закону или если суд компетентной юрисдикции вынес такое решение) считается абсолютным собственником для любых целей (независимо от того, являются ли они просроченными или нет, и независимо от любого уведомления о праве собственности, доверительном управлении или любом другом праве участия в них и любой надписи на них (за исключением их какой-либо надлежащей передачи в форме, индоссированной на них) или любого уведомления об их любой предыдущей утрате или краже), и любое лицо не несет ответственности за такое истолкование такого держателя.

В настоящих Условиях “**держатель**” означает лицо, на чье имя какая-либо Облигация зарегистрирована в Реестре (определение которого приведено ниже) (или, в случае совместных держателей, первое лицо, указанное в нем) и “**держатели**” и “**Держатели облигаций**” истолковываются соответствующим образом.

## 3. **Регистрация**

Банк обеспечивает ведение Регистратором реестра (“**Реестр**”) в Указанном офисе Регистратора в отношении Облигации в соответствии с положениями Агентского договора. Каждому Держателю облигаций будет выдан сертификат (каждый из них именуется как “**Сертификат держателей облигаций**”) в отношении его зарегистрированного права владения. Каждый Сертификат держателей облигаций будет иметь серийный номер с указанием идентификационного номера, который будет записан в Реестре.

## 4. **Передачи**

(a) С учетом Условий 4(d) и 4(e) какая-либо Облигация может быть уступлена 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 могут 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 4(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)

## КОПИЯ

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 4(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.

## 5. Обязательства

Держатели облигаций будут получать выгоду от определенных обязательств, содержащихся в Договоре о доверительном управлении, относящихся помимо прочего к ограничениям на создание обеспечительных интересов, принятию задолженности, отчуждению активов и на выплату дивидендов.

## 6. Проценты

### (a) *Начисление процентов*

Проценты, начисляемые или считающиеся начисляемыми на основную непогашенную сумму по Облигациям, начиная с 1 марта 2010 года до (не включая) 25 марта 2017 года (“**Дата погашения**”) по ставке 4,7 процентов годовых (“**Первоначальная процентная ставка**”), а затем до 25 марта 2020 года - по ставке годового процента (“**Повышенная процентная ставка**”), равной шестимесячной ставке ЛИБОР (которая устанавливается как определено ниже) плюс Маржа (как определено ниже) подлежащие уплате по мере начисления 25 марта и 25 сентября каждого года (каждый такой день именуется “**Датой выплаты процентов**”, при условии соблюдения порядка, предусмотренного в пункте 7 (*Платежи*), причем

- (i) первая Дата выплаты процентов приходится на 25 сентября 2010 года;
- (ii) если Дата выплаты процентов, следующая за Датой погашения, так или иначе придется на день, который не является Рабочим днем, она переносится на следующий Рабочий день при условии, что если этот Рабочий день

приходится на следующий календарный месяц, то такая Дата выплаты процентов переносится на предшествующий ей Рабочий день;

- (iii) в конце каждого Процентного периода, входящего в период, начинающийся 1 марта 2010 года и заканчивающийся в Дату погашения (но не включая ее), та часть подлежащих уплате процентов, которая равна Сумме капитализации за данный Процентный период, начисленной по Облигациям в течение данного Процентного периода, должна быть – если только Банк не принимает решение о выплате таких начисленных процентов в наличной форме в соответствующую Дату выплаты процентов, направив Основному агенту по платежам и передаче уведомление о таком решении не менее чем за три Рабочих дня, (какое уведомление является безотзывным в отношении данной Даты выплаты процентов) -- автоматически капитализирована и добавлена к основной сумме в отношении Облигаций, причем в контексте вышеизложенного "**Сумма капитализации**" является, в отношении любого Процентного периода, суммой, равной процентам, которые были бы начислены за данный Процентный период, если бы Первоначальная процентная ставка составляла 2,7 процента годовых. Любые такие начисленные проценты после такой капитализации являются (и считаются) частью основной суммы в отношении Облигаций и приносят проценты в соответствии с настоящим пунктом 6 (*Проценты*) и -- за исключением той степени, в которой они были ранее выплачены или выплачены досрочно в соответствии с настоящими пунктами -- подлежат выплате в соответствии с положениями настоящих пунктов и Договора о доверительном управлении. Если вся или часть основной суммы Облигаций выплачена досрочно до окончания Процентного периода (в том числе посредством исполнения Опциона пут), любые начисленные и невыплаченные проценты на такую основную сумму Облигаций, которые не были капитализированы в вышеописанном порядке, будут подлежать уплате в наличной форме в день такой досрочной выплаты.

Маржа будет составлять 8,5 процентов годовых при условии, что если и до тех пор, пока у Банка будет инвестиционный рейтинг, по крайней мере, от двух рейтинговых агентств – Standard & Poor's ("**S&P**") и его правопреемников, Moody's Investors Inc. ("**Moody's**") и его правопреемников или Fitch Ratings Ltd ("**Fitch**") и его правопреемников (каждое именуемое в дальнейшем как «**Рейтинговое Агентство**»), Маржа будет снижена до 6,4 процентов годовых. Любое снижение или увеличение Повышенной процентной ставки после присвоения Банку рейтинга любым Рейтинговым агентством вступает в силу с первого дня следующего Процентного периода после присвоения такого рейтинга.

Каждый период, начинающийся 1 марта 2010 года (включительно) или любую другую Дату выплаты процентов, и заканчивающийся (но не включая) в следующую Дату выплаты процентов, в настоящем документе именуется "**Процентным периодом**".

**(b) Прекращение начисления процентов**

Начисление процентов по каждой Облигации прекращается с надлежащего дня окончательного погашения, если только при надлежащем предоставлении в уплате основной суммы ошибочно отказано или она удержана, и в таком случае по ней будет продолжаться начисление процентов по такой ставке (а также до и после решения суда) в зависимости от того, что наступает раньше (i) день, в который все суммы, причитающиеся по таким Облигациям, вплоть до такого дня, в который они были получены соответствующим Держателем облигаций или по его поручению и (ii) день, который наступает через семь дней после того, как Основной агент по платежам и передаче или Доверительный управляющий

уведомили Держателей облигаций о том, что они получили все суммы, причитающиеся по Облигациям, вплоть до такого седьмого дня (кроме как в той мере, в которой существует любое последующее невыполнение обязательств по выплате).

**(c) Расчет процентов для Процентного периода до Даты погашения**

Сумма процентов, подлежащих уплате в отношении каждой Облигации за любой Процентный период до Даты погашения, рассчитывается посредством применения Процентной ставки к основной сумме такой Облигации, деления полученного результата на два и округления окончательного числа до цента (половина цента округляется в большую сторону), при условии что, сумма процентов, подлежащая уплате за первый Процентный период, составляет 26,63 Долларов США за каждую 1,000 Долларов США основной суммы Облигации (всегда с автоматической капитализацией процентов согласно Условию 6(a)(ii)).

**(d) Расчет процентов для другого периода до Даты погашения**

Если необходимо рассчитать проценты за любой период, отличный от какого-либо Процентного периода, 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.

Определение суммы процентов, подлежащей уплате в соответствии с Условием 6(c) (*Расчет процентов для Процентного периода*), Основным агентом по платежам и передаче, при отсутствии явной ошибки, является обязательным для всех сторон.

**(e) Расчет процентов на и после Даты погашения**

Основной агент по платежам и передаче, в отношении каждого Процентного периода после Даты погашения (включительно), рассчитает сумму процентов, подлежащую оплате в отношении каждой Облигации за такой Процентный период в соответствии с Агентским соглашением («**Сумма процентов**»). Сумма процентов рассчитывается путем применения Повышенной процентной ставки на основную сумму такой Облигации и умножения полученной суммы на фактическое количество дней в таком Процентном периоде, разделенном на 360 дней и округления полученного результата до ближайшего цента (пол цента означает округление в сторону увеличения).

В целях определения Повышенной процентной ставки, ставка ЛИБОР рассчитывается Основным Агентом по платежам и передаче следующим образом:

- (a) На любую Дату определения процентов, ставка ЛИБОР будет равна предлагаемой ставке по депозитам в Долларах США, имеющим шестимесячный индекс погашения в сумме не менее 1,000,000 Долларов США, поскольку данная ставка указывается на странице службы Рейтер ЛИБОР01 примерно в 11 часов утра по Лондонскому времени на такую Дату определения процентов. Если страница службы Рейтер ЛИБОР01 заменена другой службой или перестала существовать, то Основной Агент по платежам и передаче воспользуется услугами замещающей или другой службы, которую может определять Ассоциация банкиров Великобритании в целях вывода на экран ставок по депозитам в долларах США Лондонского межбанковского рынка.
- (b) При наступлении Случая сбоя, Основной Агент по платежам и передаче (после консультации с Банком) выберет четыре крупных банка на Лондонском межбанковском рынке и попросит, чтобы каждый из его основных офисов в

## КОПИЯ

Лондоне представил котировку ставки, по которой они предлагают шестимесячные депозиты в Долларах США на сумму не менее 1,000,000 Долларов США первоклассным банкам на Лондонском межбанковском рынке на такую дату и в такое время, и такая котировка будет представлять отдельные сделки на тот момент времени. Если будут представлены, по крайней мере, две котировки, ставка ЛИБОР составит среднее арифметическое представленных котировок. В противном случае, Основной Агент по платежам и передаче выберет три крупных банка в городе Нью-Йорке и попросит, чтобы каждый из них представил свои котировки ставки примерно на 11.00 утра по времени Нью-Йорка на Дату определения процентов для займов в Долларах США с шестимесячным сроком погашения в сумме не менее 1,000,000 Долларов США, которые они предлагают ведущим европейским банкам для применимого Процентного периода, такая котировка будет представлять отдельные сделки на тот момент времени. Если будут представлены, по крайней мере, две котировки, ставка ЛИБОР составит среднее арифметическое представленных котировок. В противном случае, ставка ЛИБОР в следующем Процентном периоде будет равна ставке ЛИБОР на текущий Процентный период.

Прошлые и будущие показатели и изменения шестимесячной ставки ЛИБОР в Долларах США могут быть получены на странице службы Рейтер ЛИБОР01.

Немедленно после определения ставки ЛИБОР, Основной агент по платежам и передаче информирует Доверительного управляющего и Банк о Повышенном проценте на следующий Процентный период. За исключением явных ошибок, определение Повышенного процента Основным агентом по платежам и передаче, будет обязательным и окончательным для Держателей облигаций, Доверительного управляющего и Банка.

Фондовая Биржа Люксембурга будет извещена Основным агентом по платежам и передаче о Повышенном проценте, Сумме процентов и Дате выплаты процентов за определенный Процентный период не позднее чем в первый день такого Процентного периода. По просьбе любого Держателя облигаций, Основной агент по платежам и передаче предоставит Повышенную процентную ставку, применимую к Облигациям за текущий Процентный период и, если была определена, Повышенную процентную ставку, применимую к Облигациям за следующий Процентный период.

Для целей настоящего пункта 6 (*Проценты*):

**"Рабочий день"** означает день, в который коммерческие банки открыты для осуществления операций (включая сделки с иностранной валютой) в Лондоне и Нью-Йорке;

**"Случай сбоя"** считается наступившим, если приблизительно в 11.00 утра по Лондонскому времени в Дату определения процентов не будет указана предлагаемая ставка на странице службы Рейтер ЛИБОР01;

**"Дата определения процентов"** означает второй Рабочий день в Лондоне до начала каждого Процентного периода; и

**"Рабочий день в Лондоне"** означает день (кроме субботы и воскресенья), в который коммерческие банки и валютные рынки осуществляют расчеты в г. Лондоне.

## 7. Платежи

### (a) Основная сумма

Выплаты основной суммы в отношении Облигаций будут произведены Лицам, указанным в Реестре при закрытии деятельности в соответствующую Дату регистрации (которая определена ниже) при сдаче (или индоссировании, только в случае частичной выплаты) соответствующих Сертификатов держателей облигаций в Указанном офисе Регистратора или любого Агента.

**(b) Проценты**

Выплаты процентов, причитающихся в какой-либо День выплаты процентов, будут сделаны Лицам, указанным в Реестре при закрытии деятельности в Дату регистрации для такого Дня выплаты процентов, с учетом (в случае процентов, подлежащих уплате при погашении облигаций) сдачи (или индоссировании, только в случае частичной выплаты) соответствующих Сертификатов держателей облигаций в Указанном офисе Регистратора или любого Агента. Выплаты всех сумм, отличных от тех, которые предусмотрены в Условии 7(a) (*Основная сумма*) и настоящем Условии 7(b) (*Проценты*), будут сделаны, как предусмотрено в настоящих Условиях.

**(c) Дата регистрации**

Каждый платеж в отношении какой-либо Облигации будет произведен Лицу, указанному как держатель в Реестре на момент завершения рабочего дня (в месте указанного офиса Регистратора) до надлежащей даты такого платежа (**“Дата регистрации”**).

**(d) Платежи**

Каждый платеж в отношении Облигаций на основании Условий 7(a) (*Основная сумма*) и 7(b) (*Проценты*) будет осуществлен посредством его перевода на какой-либо долларовый счет, обслуживаемый в каком-либо банке города Нью-Йорк.

**(e) Платежи с учетом налогового законодательства**

Все платежи в отношении Облигаций во всех случаях подчиняются любым применимым и другим законам и нормативным актам, действующим в месте проведения платежа, но без ущерба для положений Условия 9 (*Налогообложение*). На Держателей облигаций не начисляются комиссии или расходы в отношении таких платежей.

**(f) Выплата в Рабочий день**

Если надлежащий день выплаты любой суммы в отношении любой Облигации не является каким-либо рабочим днем в месте предъявления, держатель Облигации не имеет права на получение выплаты в таком месте причитающейся суммы до наступления следующего рабочего дня в таком месте. Держатели Облигации не имеют права на проценты или другую выплату в отношении задержки, возникающей по причине того, что надлежащий день какой-либо выплаты не является рабочим днем. В настоящем Условии 7(f) (*Выплата в Рабочий день*), **“рабочий день”** означает любой день, в который банки открыты для осуществления деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городе Нью-Йорк и, в случае сдачи (или индоссирования, только в случае частичной выплаты) какого-либо Сертификата держателей облигаций, в месте, в котором сдается (или индоссируется, в зависимости от обстоятельств) Сертификат держателей облигаций.

**(g) Агенты**

Действуя в соответствии с Агентским договором и в связи с Облигациями, Агенты действуют исключительно как агенты Банка и (в той мере, в которой это предусмотрено в договоре) Доверительного управляющего, и не принимают на себя обязательства в отношении Держателей облигаций или не принимают на себя агентские отношения или функцию доверительного управляющего для любых Держателей облигаций. Банк сохраняет за собой право (с предварительного письменного утверждения от Доверительного управляющего) в любое время изменить или прекратить назначение любого Агента и назначить правопреемника основного агента по платежам и передаче или регистратора и дополнительного или последующего агента или агентов; однако при условии, что у Банка всегда есть какой-либо основной агент по платежам и передаче и регистратор в указанном офисе в какой-либо европейской стране, который не будет обязан удерживать или вычитать налоги на основании Директивы Европейского Совета 2003/48/ЕС или любой другой Европейской Директивы, выполняющей решения заседания Совета ECOFIN от 3 июня 2003 года по налогообложению дохода от накопления сбережений, или любой закон, выполняющий или соответствующий такой Директиве, или введенный для соответствия такой Директиве. Уведомление о любом изменении любых Агентов или их Указанных офисов незамедлительно направляется Держателям облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

## **8. Погашение и покупка облигаций**

### **(a) *Плановое погашение***

Если только они не были ранее погашены или куплены и аннулированы как предусмотрено ниже, с учетом положений, предусмотренных в Условии 7 (Платежи), Облигации будут частично погашены шестью равными полугодовыми частями 25 марта и 25 сентября каждого года, с первой такой частью, подлежащей оплате 25 сентября 2017 года и последней такой частью, подлежащей оплате 25 марта 2020 года. Непогашенная основная сумма каждой Облигации уменьшается на сумму погашения основной суммы в соответствии с настоящими Условиями, включая (i) любую очередную сумму и (ii) любую сумму предоплаты, состоящую из любых сумм, уплаченных на основании Условья 8(d) (*Погашение облигаций посредством избытка денежных средств*), и любых авансовых выплат, сделанных в соответствии с Условием 8(e) (*Погашение облигаций после публичного предложения*), со вступлением в силу со дня уплаты соответствующей очередной суммы или Дня досрочного погашения (в зависимости от обстоятельств), если только выплата очередной суммы или авансового платежа ненадлежащим образом задержана или в ней отказано при предъявлении Облигации, и в таком случае такая сумма остается непогашенной до дня выплаты такой очередной суммы или такого авансового платежа. Каждая Облигация является окончательно погашенной при надлежащей уплате окончательной части суммы платежа или (в той мере, в которой сумм, которые должны быть выплачены на основании Условья 8(e) (*Погашение облигаций после публичного предложения*), достаточно для окончательного погашения Облигаций) в День досрочного погашения.

### **(b) *Погашение облигаций по налоговым причинам***

Облигации могут быть погашены по решению Банка в целом, но не частично, в любое время при направлении уведомления Держателям облигаций не менее чем за 30 дней и не более чем за 60 дней (и такое уведомление является безотзывным) по их основной сумме, вместе с процентами, начисленными, но неуплаченными до дня, указанного для погашения, если, непосредственно перед направлением такого уведомления, Банк выполняет следующие условия к удовлетворению Доверительного управляющего: (i) Банк становится обязанным выплатить на следующий день, в который любая сумма причиталась бы к оплате в отношении Облигаций, дополнительные суммы, которые предусмотрены или указаны в



Условия 9 (*Налогообложение*), в любой большей мере, в которой они требовались бы, если бы какой-либо платеж должен был быть произведен 15 декабря 2009 года, в результате любого изменения или внесения поправки в законы или нормативные акты Республики Казахстан или любого политического субъекта или его любого органа, обладающего полномочиями начислять налоги, или любого изменения в применении или официальной трактовке таких законов или нормативных актов (включая работу суда компетентной юрисдикции, но исключая любое такое изменение или поправку, которая обязывает Банк выплатить дополнительные суммы в отношении Облигаций, хранящихся каким-либо лицом или по его поручению, которое постоянно проживает, имеет постоянное место пребывания или создано в Республике Казахстан), и такое изменение вступает в силу после 15 декабря 2009 года включительно, и (ii) такое обязательство не может быть отменено Банком, предпринимающим разумные действия, доступные ему; однако при условии, что любое такое уведомление о погашении не будет направлено ранее, чем за 90 дней до первого дня, в который Банк был бы обязан выплатить такие дополнительные суммы, если какой-либо платеж в отношении Облигации причитался на тот момент времени. До публикации любого уведомления о погашении на основании настоящего Условия 8(b) (*Погашение облигаций по налоговым причинам*), Банк вручает и обеспечивает вручение Доверительному управляющему сертификата, подписанного двумя директорами Банка, указывающего, что Банк имеет право осуществить такое погашение и констатирующее факты, указывающие, что условия, предвещающие право Банка на осуществление такого погашения, наступили, и заключение независимых юридических экспертов с признанной репутацией по форме и содержанию удовлетворительное для Доверительного управляющего о том, что Банк обязан или будет обязан выплатить такие дополнительные суммы в результате такого изменения или поправки. Доверительный управляющий имеет право принять, без дополнительного исследования, такой сертификат и заключение как достаточное доказательство выполнения условий, сформулированных в (i) и (ii) выше, и в таком случае они являются заключительными и связывающими Держателей облигаций. По истечении срока любого такого уведомления, которое указано в настоящем Условии 8(b) (*Погашение облигаций по налоговым причинам*), Банк обязан погасить Облигации в соответствии с настоящим Условием 8(b) (*Погашение облигаций по налоговым причинам*).

(с) *Погашение облигаций по выбору Держателей облигаций*

Если только Держатели облигаций ранее посредством принятия Чрезвычайного решения не отменили применимость настоящего Условия 8(с) (*Погашение по опциону Держателей облигаций*) в отношении применимого Соответствующего события, после наступления какого-либо Соответствующего события (которое определено ниже) Банк незамедлительно и в любом случае в течение пяти Рабочих дней в дальнейшем направляет уведомление (**“Уведомление о соответствующем событии”**) о таком Соответствующем событии Держателям облигаций (с копией Доверительному управляющему) в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*), и такое уведомление указывает день (который должен наступить не меньше чем за 30 дней и не больше чем за 60 дней после Уведомления о соответствующем событии (**“Дата расчета по опциону пут”**)), в который Банк по решению держателя любой Облигации погашает такую Облигацию по ее основной сумме вместе с процентами, начисленными и невыплаченными до Даты расчета по опционам пут. Для того чтобы использовать опцион, содержащийся в настоящем Условии 8(с) (*Погашение по опциону Держателей облигаций*), держатель какой-либо Облигации должен не менее чем за 15 дней до Даты расчета по опционам пут передать любому Агенту по платежам соответствующий Сертификат держателей облигаций и должны образом заполненное уведомление об опционе пут (**“Уведомление об опционе пут”**) в форме, которую можно получить у любого Агента по платежам. Любой Сертификат держателей облигаций, как только он был передан вместе с

должным образом заполненным Уведомлением об опционе пут в соответствии с настоящим Условием 8(с) (*Погашение по опциону Держателей облигаций*), не может быть отозван; *однако при условии, что* если до Даты расчета по опционам пут любая такая Облигация становится незамедлительно причитающейся и подлежащей оплате или при предъявлении любого такого Сертификата держателей облигаций в Дату расчета по опционам пут, платеж по погашению облигаций ненадлежащим образом задержан или в нем отказано, такой Сертификат держателей облигаций, без ущерба для использования Опциона пут, возвращается держателю посредством незастрахованной заказной почты (авиапочтой, если отправляется за границу) на такой адрес, который может быть предоставлен таким Держателем облигаций в соответствующем Уведомлении об опционе пут. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль того, наступило ли любое Соответствующее событие, и не имеет права предполагать, если только он не получил уведомление о противоположном, что не наступило любое Соответствующее событие. В случае, если происходит какое-либо Соответствующее событие, но Банк не направил Уведомление о соответствующем событии, Банк считается направившим Уведомление о соответствующем событии, в котором указана Дата расчета по опционам пут в день, который наступает через 60 дней после наступления Соответствующего события, если только такой день не является Рабочим днем, и в таком случае Датой расчета по опционам пут считается день, который является следующим Рабочим днем.

**(d) *Использование сумм, образующихся в ходе Реструктуризации***

Термины, определенные в Информационном меморандуме от 5 ноября 2009 года (с дополнениями), опубликованном Банком и содержащем описание Плана Реструктуризации, используются в настоящем пункте 8(d) (*Использование сумм, образующихся в ходе Реструктуризации*) в том смысле, в котором были определены.

**(i) *Использование Нераспределенных денежных средств***

Если после применения Порядка распределения и перераспределения Требований Банк установит, что сумма денежных средств, отнесенных в соответствии с упомянутым Порядком к Опции 1 и Опции 1А, составляет менее 500,000,000 Долларов США, остаток от 500,000,000 Долларов США, после вычета суммы денежных средств, отнесенных в соответствии с упомянутым Порядком к Опции 1 и Опции 1А (именуемый в дальнейшем "**Нераспределенные денежные средства**") будет распределен между Дисконтными облигациями и Облигациями, погашаемыми по номиналу, в пропорции, соответствующей отношению общей суммы основной задолженности по инструментам Обозначенной финансовой задолженности, отнесенной на счет Дисконтных облигаций, к общей сумме основной задолженности по инструментам Обозначенной финансовой задолженности, отнесенной на счет Облигаций, погашаемых по номиналу в соответствии с Порядком распределения и перераспределения Требований.

Нераспределенные денежные средства, подлежащие распределению в пользу держателей Дисконтных облигаций, будут затем разделены между Облигациями и Облигациями, погашаемыми по номиналу в Тенге в пропорции, равной отношению общих сумм основной задолженности по ним (с этой целью общая сумма основной задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу в Тенге, будет конвертирована в Доллары США по курсу, отображаемому на соответствующей странице системы "Томпсон Рейтер", примерно, в 11:00 по алматинскому времени за два Рабочих дня до даты распределения).

В течение шести месяцев с 25 марта 2010 года («Дата выпуска»), Банк обязуется доводить до сведения Держателей Облигаций информацию о сумме Нераспределенных денежных средств, подлежащих распределению по Облигациям. Часть Нераспределенных денежных средств, причитающаяся по Облигациям, подлежит уплате Держателям Облигаций не ранее чем через шесть и не позднее чем через семь месяцев после Даты выпуска на пропорциональной основе в счет сокращения основной суммы задолженности по Облигациям и распределяется между очередными платежами в счет погашения основной суммы задолженности также пропорционально. Уведомление об этом использовании Нераспределенных денежных средств будет указано на соответствующих Сертификатах Облигаций.

(ii) *Использование Избытка денежных средств*

(А) Пока Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, остаются непогашенными, любой избыток денежных средств (рассчитанный в приведенном ниже порядке), образовавшийся после той или иной выплаты в счет погашения основной задолженности по Облигациям, оплачиваемым за счет взысканных сумм, используется для погашения основной суммы задолженности по Дисконтным облигациям и Облигациям, погашаемым по номиналу (причем распределяется между очередными платежами в счет погашения основной суммы задолженности по Дисконтным облигациям и Облигациям, погашаемым по номиналу, пропорционально), либо, если Дисконтные облигации уже погашены, используется для целей уменьшения основной задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу (причем распределяется между очередными платежами в счет погашения основной суммы задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу, пропорционально). Уведомление о подобном использовании будет указано на соответствующих Сертификатах Облигаций.

(В) Договор о доверительном управлении предусматривает, что в случае полного погашения Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм (включая посредством Опциона пут), любой образовавшийся в результате избыток денежных средств должен быть на пропорциональной основе использован для целей уменьшения основной задолженности по Дисконтным облигациям и Облигациям, погашаемым по номиналу, либо, если Дисконтные облигации уже погашены, используется для целей уменьшения основной задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу (причем распределяется между очередными платежами в счет погашения основной суммы задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу, пропорционально). Уведомление о подобном использовании будет указано на соответствующих Сертификатах Облигаций.

Избыток денежных средств, отнесенный на счет Дисконтных облигаций в соответствии с предыдущими подпунктами (А) и (В), будет распределен между Облигациями и Облигациями, погашаемыми по номиналу в Тенге, пропорционально отношению общих сумм основной задолженности по ним (с этой целью общая сумма основной задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу в Тенге, будет конвертирована в Доллары США по курсу, отображаемому на соответствующей странице системы "Томпсон Рейтер", примерно, в 11:00 по алматинскому времени за два Рабочих дня до даты распределения).

Избыток денежных средств будет рассчитываться и использоваться один раз в шесть месяцев. Для расчета избытка денежных средств Банк обязуется подготовить (и направить Доверительному управляющему с опубликованием на сайте Банка до конца января 2018 года и каждые шесть месяцев впоследствии) отчет о движении денежных средств, основанный на последней полугодовой или годовой консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с Адаптированными МСФО. Расчет избытка денежных средств будет производиться по следующей 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.

*(e) Погашение после Публичного предложения*

После завершения любого публичного предложения Банком своих простых акций, warrants или инструментов, которые возможно конвертировать или обменять на простые акции или депозитарные расписки, представляющие простые акции, после 25 марта 2015 года ("**Публичное предложение**"), Банк незамедлительно и в любом случае в течение пяти Рабочих дней в дальнейшем направляет уведомление о таком Публичном предложении ("**Уведомление о публичном предложении**") Держателям облигаций (с копией Доверительному управляющему) в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*), и в таком уведомлении указывается день, который является каким-либо Рабочим днем (который наступает не меньше чем за 30 дней и не больше чем за 60 дней после Публичного предложения ("День досрочного погашения")), в который Банк использует 50 процентов поступлений от Публичного предложения для частичного погашения Облигаций на сумму, равную сумме поступлений, и, если были получены достаточные поступления, в полной мере по их основной стоимости, вместе с процентами, начисленными и невыплаченными ко Дню досрочного погашения. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль того, произошло ли Публичное предложение, и не имеет права предполагать, если только он не получил письменное уведомление о противоположном, что не произошло Публичное предложение. В случае, если происходит Публичное предложение, но Банк не направил Уведомление о публичном предложении, Банк считается направившим Уведомление о публичном предложении, в котором указан День досрочного погашения, который наступает через 60 дней после Публичного предложения, если только такой день не является Рабочим днем, и в таком случае Днем досрочного погашения считается день, который является следующим Рабочим днем.

В целях настоящих Условий "**Рабочий день**" означает какой-либо день, отличный от субботы или воскресенья, в который коммерческие банки открыты для осуществления деятельности (включая сделки в иностранных валютах) в Лондоне и Нью-Йорке.

**(f) Покупка**

Банк вправе в любое время купить или обеспечить покупку другими лицами за свой счет Облигаций на открытом рынке или иным образом и по любой цене. Облигации, купленные таким образом, могут быть удержаны или перепроданы (*при условии, что* такая перепродажа происходит в соответствии со всеми применимыми законами) или сданы для погашения по решению Банка в соответствии с Условием 8(g) (*Погашение облигаций*). Любые Облигации, купленные таким образом, во время хранения Банком или по его поручению, не дают право голоса держателю на любом собрании Держателей облигаций и не считаются непогашенными в целях расчета кворума на таких собраниях.

**(g) Погашение облигаций**

Все Облигации, которые погашены или переданы для аннулирования на основании настоящего Пункта 8 (*Погашение и покупка облигаций*), аннулируются и не могут быть повторно выпущены или перепроданы.

**(h) Определения**

При использовании в настоящем Условии 8 (*Погашение и покупка облигаций*):

**“Адаптированные МСФО”** означают Международные стандарты финансовой отчетности, адаптированные для отражения требований АФН в отношении подготовки финансовой отчетности для целей, предусмотренных законодательством;

**“Основной капитал”** в отношении любого Лица означает любые и все акции, проценты, права участия, права на покупку, варранты, опционы и другие эквиваленты любого из вышеперечисленного (независимо от определения) в отношении акционерного капитала какой-либо компании, в каждом случае будь то непогашенные в настоящее время или выпущенные в дальнейшем;

**“Контроль”** означает контроль, используемый или который может быть использован любым лицом, субъектом или компанией в отношении другой компании в силу:

- (i) владения большинством прав голоса в компании, или
- (ii) будучи (прямо или косвенно) членом, акционером или участником (или в аналогичном качестве) компании и в силу обладания право назначать или снимать с должности большинство членов ее совета директоров, или
- (iii) обладания правом использовать или в силу фактического использования преобладающего влияния на компанию:
  - (A) в силу положений, содержащихся в уставе компании (или его эквиваленте), или
  - (B) в силу любого контракта, или
- (iv) будучи членом, акционером или участником (или в аналогичном качестве) компании и контролируя, на основании договора с другими членами, акционером или участниками (или их эквивалентами), большинство прав голоса в компании.

и термин “контролируется” и “контролируя” имеет значение, сходное вышеизложенному;

**“Соответствующее событие”** считается наступившим, если правительство Республики Казахстан (i) будь то через АО “Фонд национального благосостояния “Самрук-Казына” (Фонд “Самрук-Казына”) или любое другое Агентство или субъект, Контролируемый правительством республики Казахстан, прекращает владеть по крайней мере 51 процентом Основного капитала Банка или иным образом прекращает Контролировать Банк, или (ii) прекращает владеть 51 процентом Основного капитала Фонда «Самрук-Казына» или иным образом прекращает контролировать Фонд «Самрук-Казына», если только Лицо, которому передается 51 процент или более Основного капитала (или иной Контроль) Банка или Фонда «Самрук-Казына» (в зависимости от обстоятельств), во время передачи не является банком или финансовым институтом, уполномоченным соответствующим органом принимать депозиты и обладающим рейтингом “S&P” по долгосрочным кредитам в иностранной валюте, не ниже чем:

- (a) А – в случае если какое-либо Соответствующее событие, происходящее до годовщины Дня выпуска, наступает в 2012 году; или
- (b) ВВВ – в случае если какое-либо Соответствующее событие, происходящее после годовщины Дня выпуска, наступает в 2012 году

или в соответствующий момент времени, аналогичным рейтингом у другого Рейтингового агентства, *при условии, что* любой договор, в силу которого Банк передается какой-либо третьей стороне (“управляющий”), который, в связи с любым приобретением любого Основного капитала таким управляющим или его Аффилированными лицами (независимо от того, происходит ли это в одно и то же время или нет), приводит к тому, что правительство Республики Казахстан прекращает владеть по крайней мере 51 процентом Основного капитала Банка или иным образом Контролировать Банк, не будет являться каким-либо Соответствующим событием, если:

- (i) Доверительному управляющему, Директору от Кредиторов-Акционеров и Директору от Кредиторов было предоставлено заключение независимых юридических советников с признанной репутацией, по форме и содержанию удовлетворительное для них, о том, что договор об управлении вместе с любым приобретением любого Основного капитала таким управляющим или его Аффилированными лицами (независимо от того, происходит ли это в одно и то же время или нет), не приводит к тому, что правительство Республики Казахстан (прямо или косвенно) прекращает Контролировать Банк или обладать преобладающим экономическим риском и/или выгодой в Банке, и позволяет правительству Республики Казахстан (прямо или косвенно) сохранить исключительное право использования его прав как основного акционера (включая в отношении назначения директоров);
- (ii) любые вознаграждения, комиссии и прочие компенсации или вознаграждения, подлежащие уплате управляющему, согласованы с Квалификационным большинством Совета директоров; и
- (iii) управляющий (и любые изменения в лице управляющего) и условия назначения управляющего (и любые изменения таких условий) согласованы с Простым большинством Совета директоров.

(a) *Налогообложение*

Все выплаты основной суммы и процентов в отношении Облигаций производятся без удержания или вычета любых налогов, пошлин, начислений или правительственных сборов какого-либо характера, наложенных, начисленных, взысканных, удержанных или определенных Республикой Казахстан или в ее пределах, или любой другой юрисдикцией, в пределах которой или из которой производится платеж, или в любом случае любым политическим субъектом или его любым органом или любым органом в нем, обладающим правом взимать налоги (в каждом случае “**Юрисдикция налогообложения**”), если только такое удержание или вычет не требуются в силу закона. В таком случае Банк уплачивает такие дополнительные суммы, которые приведут к тому, что Держатели облигаций получают такие суммы, которые они получили бы, если бы не требовался любой такой вычет или удержание, за исключением случаев, когда любые такие дополнительные суммы не должны уплачиваться в отношении любой Облигации:

- (i) предъявленной для оплаты каким-либо держателем или по его поручению, который несет ответственность за такие налоги, пошлины, начисления или правительственные сборы в отношении такой Облигации по причине существования любой настоящей или бывшей связи между таким держателем (или между доверенным лицом, учредителем, бенефициаром, членом или акционером такого держателя, если такой держатель является каким-либо субъектом, трастом, партнерством или корпорацией) и соответствующей Юрисдикцией налогообложения, включая следующее, но не ограничиваясь этим: такой держатель (или такое доверенное лицо, учредитель, бенефициар, член или акционер) является или являлось гражданином такой юрисдикции, или занимается или занималось торговлей или коммерческой деятельностью, или представлено в такой юрисдикции, или имел постоянное местожительства в ней, в отличие от всего лишь простого владения такой Облигацией; или
- (ii) предъявленной (в случае какой-либо выплаты основной суммы или процента при погашении) для оплаты более чем через 30 дней после Соответствующего дня, кроме как в той мере, в которой соответствующий держатель имел бы право на такие дополнительные суммы, если бы он предъявил такую Облигацию в последний день такого тридцатидневного периода; или
- (iii) держателя, который является доверенным лицом или партнерством или иным лицом, отличным от единственного фактического владельца такой выплаты в той мере, в которой требовалось бы, чтобы такой платеж был включен в доход в целях налогообложения доверенного лица или учредителя в отношении такого доверенного лица или какого-либо члена партнерства или какого-либо фактического держателя, который не был уполномочен на получение дополнительных сумм, если бы такое доверенное лицо, учредитель, член или фактический владелец был держателем Облигации.

В случае если вышеуказанное обязательство по выплате дополнительных сумм по любой причине не может быть введено в действие в отношении Банка, Банк выплачивает любому держателю какой-либо Облигации (с учетом исключений, сформулированных в (i), (ii) и (iii) выше), который получил какой-либо платеж с учетом вычета или удержания как указано выше, по письменному требованию такого держателя (с учетом исключений, сформулированных в (i), (ii) и (iii) выше), и *при условии что* предоставляется разумная подтверждающая документация, сумму, равную удержанной или вычтенной сумме, с тем чтобы чистая сумма, полученная

таким держателем после такой выплаты была бы не меньше, чем чистая сумма, которую получил бы держатель, если бы не произошло такое удержание или вычет. Любой платеж, сделанный на основании настоящего параграфа, рассматривается как дополнительная сумма.

Если в любое время Банк в силу закона должен сделать удержание или вычет из любой суммы, подлежащей уплате им в соответствии с настоящим документом (или если в дальнейшем происходит любое изменение в ставках или способе, по которым рассчитываются такие удержания или вычеты), Банк незамедлительно в письменной форме уведомляет Доверительного управляющего, и вручает Доверительному управляющему в течение 30 дней после того, как он сделал такую выплату соответствующему органу, письменный сертификат, для подтверждения того, что он произвел такую выплату такому органу всех сумм, которые должны быть вычтены или удержаны таким образом в отношении каждой Облигации.

**(b) Соответствующий день**

При использовании в настоящих Условиях “**Соответствующий день**” в отношении любой Облигации означает день, в который платеж в отношении такой Облигации становится подлежащим выплате или (если любая денежная сумма, подлежащая оплате, ненадлежащим образом удержана или в ее выплате отказано) день, в который должным образом Держателям облигаций направляется уведомление о том, что по первому предъявлению Облигации, сделанному в соответствии с настоящими Условиями, такой платеж будет предоставлен, *при условии, что* платеж фактически сделан при таком предъявлении.

**(c) Дополнительные суммы**

Любая ссылка в настоящих Условиях на основную сумму или проценты считается включающей очередные выплаты дополнительной суммы, а также любые дополнительные суммы в отношении основной суммы или процентов (в зависимости от обстоятельств), которые могут подлежать оплате в соответствии с настоящим Условием 9 (*Налогообложение*) или любым обязательством, данным в дополнение или взамен настоящего Условия 9 (*Налогообложение*) на основании Договора о доверительном управлении.

**(d) Юрисдикция налогообложения**

Если Банк в любое время подчиняется любой юрисдикции налогообложения, отличающейся от Республики Казахстан, ссылки в настоящем Условии 9 (*Налогообложение*) на Республику Казахстан истолковываются как ссылки на Республику Казахстан и/или такую другую юрисдикцию.

**10. Право погасительной давности**

Требования по уплате основной суммы и процентов при погашении становятся аннулированными, если только соответствующие Сертификаты держателей облигаций не сдаются для оплаты в течение десяти лет, и требования по уплате процентов, причитающихся не при погашении, становятся аннулированными, если не были заявлены в течение пяти лет с надлежащего Соответствующего дня.

**11. Случай невыполнения обязательств**

Доверительный управляющий по своему усмотрению вправе и если так было запрошено в письменной форме держателями не менее чем одной пятой части основной суммы



## КОПИЯ

Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или, если так было указано в Чрезвычайном решении (в каждом случае с учетом возмещения и предоставления обеспечения или авансовых выплат для его удовлетворения), направить уведомление Банку о том, что Облигации являются и становятся причитающимися и подлежащими уплате по их основной сумме, вместе с начисленными процентами, если одно из следующих событий (каждое именуется как “Случай невыполнения обязательств”) происходит и продолжается:

**(a) *Неплатеж***

Банк оказывается неспособным выплатить основную сумму Облигаций, когда они становятся причитающимися и подлежащими оплате, и в тех случаях, когда такая неспособность произвести выплату обусловлена техническими или административными ошибками, влияющими на перевод денежных средств Банком, такая неспособность произвести выплату продолжается в течение трех Рабочих дней, или если Банк не выполняет обязательства в отношении выплаты процентов и такое невыполнение обязательств продолжается в течение десятидневного периода; или

**(b) *Нарушение прочих обязательств***

Банк не выполняет или иным образом нарушает любую договоренность, обязательство, соглашение или иной договор в соответствии с Облигациями или Договором о доверительном управлении, или в отношении Облигаций, погашаемых по номиналу, Субординированных Облигаций класса В в Тенге или Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм (кроме невыполнения обязательств или нарушения, которое рассматривается особо в других разделах настоящего Условия 11 (*Случаи невыполнения обязательств*)) и в тех случаях, когда такое невыполнение обязательств или нарушение, по мнению Доверительного управляющего, возможно исправить, такое невыполнение обязательств или нарушение не было исправлено в течение 30 дней после того, как Банку было направлено уведомление о таком событии Доверительным управляющим, и Доверительный управляющий удостоверяет, что такое невыполнение обязательств существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

**(c) *Перекрестное невыполнение обязательств***

(a) любая Задолженность по Заемным средствам Банка или любой Дочерней компании Банка становится (или становится возможным объявление ее таковой) причитающейся и подлежащей уплате до надлежащей даты для ее погашения по причине невыполнения обязательств Банком или соответствующей Дочерней компанией (в зависимости от обстоятельств), или не оплачена когда причитается с учетом любого изначально применимого льготного периода, или (b) любая Гарантия задолженности, данная Банком или любой Дочерней компанией Банка в отношении Задолженности по заемным средствам другого Лица, не соблюдается в срок и используется, при условии, что сумма Задолженности по заемным средствам, указанная в (a) выше, и/или сумма, подлежащая выплате в соответствии с любой Гарантией задолженности, указанная в (b) выше, по отдельности или в совокупности превышают 7,000,000 Долларов (или их эквивалент в любой другой валюте или валютах (как определено Доверительным управляющим)); или

**(d) *Невыполнение обязательств по решению суда***

какое-либо решение суда или судебный приказ или арбитражное решение о выплате, в совокупности превышающее 5,000,000 Долларов (или их эквивалент в любой другой валюте или валютах), выдано или вынесено против Банка или любой

Дочерней компании или любой части их активов, и остается (остаются) невыполненными и не оспоренными в течение 30 дней после даты их выдачи или, если позднее, даты, указанной для оплаты; или

**(e) Банкротство**

любое Лицо начало разбирательство или предоставило постановление или приказ о назначении какого-либо распорядителя, управляющего или ликвидатора при любой несостоятельности, реконструкции, реорганизации долгов, распределении активов и обязательств, или аналогичных соглашений в отношении Банков или любой Существенной дочерней компании, или всех, или в значительной степени всех его имущественных объектов, и такое разбирательство, постановление или приказ не были отменены и остаются в силе, невыполненными или не оспоренными в течение 60 дней, или Банк или любая Существенная дочерняя компания начали разбирательство в соответствии с любым применимым законом о банкротстве, несостоятельности или другим аналогичным законом, действующим в настоящее время или в дальнейшем, для объявления себя банкротом, или соглашается с началом разбирательства о банкротстве, несостоятельности или аналогичного разбирательства против нее, или подает какое-либо заявление или ответ, или согласие, нацеленное на реорганизацию в соответствии с любым таким законом, или соглашается с подачей любого такого заявления, или соглашается с назначением распорядителя, управляющего или ликвидатора, или доверительного управляющего или уполномоченного лица при банкротстве или ликвидации Банка или любой Существенной дочерней компании, или в отношении ее имущества, или делает уступку к выгоде его кредиторов или иным образом неспособна или заявляет о своей неспособности в общем выплатить свои долги при наступлении срока платежа, или Банк начинает разбирательство с целью общей реорганизации его Задолженности, или Банк или Существенная дочерняя компания прекращают или угрожают прекратить вести всю или значительную часть своей деятельности (в отличие от отчуждения активов на основании Пункта 8.1(z) (*Ограничения на продажу*)) Договора о доверительном управлении; или

**(f) Ведение деятельности**

Банк не способен предпринять любое действие, которое требуется от него в соответствии с применимыми нормативными актами, регулирующими банковскую деятельность, в Казахстане, или иным образом для сохранения в полной силе своей банковской лицензии или существования в виде корпорации, или неспособен предпринять любое действие для сохранения любых существенных прав, привилегий, правовых титулов на имущество, франшиз и аналогичных прав, необходимых или желаемых для обычного ведения его деятельности, действий или сделок, и такая ситуация по мнению Доверительного управляющего существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций, и такая неспособность не исправлена в течение 30 дней (или в течение такого более продолжительного периода, который Доверительный управляющий вправе определить) после того, как Банку было направлено уведомление об этом; или

**(g) Существенное соблюдение применимых законов**

Банк не способен в любом существенном отношении соблюдать (по мнению Доверительного управляющего) любые применимые законы или нормативные акты (включая любые нормативные акты или правила в отношении обмена иностранной валюты) любого правительственного или иного регулятивного органа для любой цели, позволяющие ему использовать его права или выполнять или соблюдать его обязательства в соответствии с Облигациями, Договором о доверительном управлении или Агентским договором, или гарантирующие, что такие обязательства являются законно связывающими и осуществимыми, или что все

договоры или другие документы были заключены и что все необходимые разрешения и утверждения от такого органа в связи с этим, и регистрации и визы, получены и остаются в полной силе и действии; или

**(h) *Снятие с должности Директора от Кредиторов или Директора от Кредиторов-Акционеров***

любой Директор от Кредиторов-Акционеров или Директор от Кредиторов снят с должности в течение трех лет со Дня выпуска без Причины или по Причине, но без назначения правопреемника соответствующего Директора на основании условий Договора о доверительном управлении, или после любого снятия с должности соответствующего Директора Советом директоров принято любое решение, требующее Квалификационного большинства, до назначения правопреемника соответствующего Директора на основании условий Договора о доверительном управлении, для этой цели “Причина” означает, в отношении любого снятия с должности какого-либо Директора от Кредиторов-Акционеров или Директора от Кредиторов, снятие с должности по причине некомпетентности или грубого неправомерного поведения соответствующего Директора.

**(i) *Одобрение акционеров***

Банк не получил одобрение Преобладающего большинства своих акционеров или одобрение Квалифицированного большинства Совета директоров в отношении действий, требующих получения такого одобрения, или не исправил любое существенное нарушение условий своего устава или Обязательства АО «Альянс Банк» в течение 60 дней после того, как произошло такое нарушение; или

**(j) *Недействительность или неосуществимость***

действительность Облигаций, Договора о доверительном управлении или Агентского договора оспорена Банком или Банк отрицает любые из своих обязательств в соответствии с Облигациями, Договором о доверительном управлении или Агентским договором (будь то посредством общей приостановки платежей или посредством моратория на выплату долгов или иным образом), или для Банка становится незаконным выполнение или соблюдение всех или любых его обязательств, сформулированных в Облигациях, Договоре о доверительном управлении или Агентском договоре, или любые или все обязательства Банка, предусмотренные в Облигациях, Договоре о доверительном управлении или Агентском договоре, являются или становятся неосуществимыми или недействительными, и, после наступления любого из этих событий, указанных в настоящем Условии 11(a)(x) (Недействительность или неосуществимость), Доверительный управляющий приходит к заключению, что такое событие существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

**(k) *Вмешательство правительства***

все или любая значительная часть компании, активов и доходов Банка или любой Существенной дочерней компании конфискована, арестована, национализирована или иным образом присвоена любым лицом в соответствии с правом любого государственного, регионального или местного правительства (за исключением случая покупки Фондом «Самрук-Казына» любых акций Банка или любой передачи Фондом «Самрук-Казына» любых акций Банка, принадлежащих Фонду «Самрук-Казына», любому последующему субъекту, который Контролируется правительством Республики Казахстан), или любое такое лицо создает ограничения для Банка или любой Существенной дочерней компании при использовании обычного права контроля над всеми или любой значительной частью его компании, активов, доходов, и, после наступления любого из событий, указанных в

## КОПИЯ

настоящем Условию 11(a)(xi) (*Вмешательство правительства*), Доверительный управляющий приходит к заключению, что такое событие существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

### **(l) *Нарушение определенных обязательств***

Банк нарушает (a) свои обязательства, указанные в Договоре о доверительном управлении, относящиеся к Существенному изменению деятельности, Ограничению сделок внутри фирмы и сделок с зависимыми сторонами, Ограничению на выплату дивидендов или Дополнительной задолженности, или (b) любые нормативные требования, применимые к Банку, с учетом любого периода для исправления, предоставленного в применимом нормативном акте; или

### **(m) *Отмывание денег, коррупция и терроризм***

Банк не соблюдает свои обязательства в Договоре о доверительном управлении, относящегося к отмыванию денег, коррупции и терроризму.

## **12. Замена облигаций**

Если любая Облигация утеряна, украдена, повреждена, испорчена или уничтожена, она может быть заменена в Указанном офисе Основного агента по платежам и передаче и Агента, с учетом всех применимых законов и требований фондовой биржи, при оплате конкурсным кредитором расходов, понесенных в связи с такой заменой, и на таких условиях, относительно доказательства, безопасности, возмещения и в иных отношениях, которые Банк вправе разумно затребовать. Поврежденные или испорченные Облигации должны быть сданы до того, как будут выпущены замены.

## **13. Собrania Держателей облигаций; Внесение изменений и отказ**

### **(a) *Собрания Держателей облигаций***

Договор о доверительном управлении содержит положения по созыву собраний Держателей облигаций для рассмотрения любых вопросов, относящихся к Облигациям, включая внесение изменения в любое положение настоящих Условий или в Договор о доверительном управлении. Любое такое изменение может быть внесено, если оно было санкционировано Чрезвычайным решением. Такое собрание может быть созвано Доверительным управляющим или Банком, или Доверительным управляющим по письменному требованию Держателей облигаций, владеющих не менее, чем одной десятой совокупной основной суммы непогашенных Облигаций. Кворум на любом собрании, созванном для голосования по какому-либо Чрезвычайному решению, будет равняться двум или более лицам, владеющим или представляющим очевидное большинство совокупной основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или на любом перенесенном собрании, двум или более лицам, которые являются или представляют Держателей облигаций независимо от того, какая основная сумма Облигаций имеется во владении или представлена таким образом; однако при условии, что определенные предложения (включая любое предложение об изменении любой даты, фиксированной для выплаты основной суммы или процентов в отношении Облигаций, по сокращению основной суммы или процентов, подлежащих уплате в любой день в отношении Облигаций, по изменению метода расчета суммы любого платежа в отношении Облигаций или по изменению даты для любого такого платежа, по изменению валюты платежа в соответствии с Облигациями, или по изменению требований к кворуму, относящихся к собраниям, или большинству, которое требуется для вынесения какого-либо Чрезвычайного решения), могут быть санкционированы только каким-либо Чрезвычайным решением, вынесенным на каком-либо собрании Держателей

облигаций, на котором два или более лиц, владеющих или представляющих не менее трех четвертей, или на любом перенесенном собрании, одной четвертью совокупной основной суммы непогашенных Облигаций, являются кворумом (“специальное решение кворума”). Любое Чрезвычайное решение, должным образом вынесенное на любом таком собрании, является связывающим всех Держателей облигаций, независимо от их присутствия на собрании.

Договор о доверительном управлении содержит положения о созыве собраний держателей Облигаций вместе с держателями облигаций других серий, выпущенных в соответствии с Договором о доверительном управлении, если Доверительный управляющий принимает такое решение.

**(b) Письменное решение**

Какое-либо письменное решение будет иметь силу, как если бы оно было каким-либо Чрезвычайным решением, если оно подписано (i) от имени или по поручению всех Держателей облигаций, которые на тот момент времени имеют право на получение уведомлений о собрании Держателей облигаций в соответствии с Договором о доверительном управлении, или (ii) если таким Держателям облигаций было направлено письменное уведомление о таком решении не менее чем за 21 день, от имени или по поручению лиц, владеющих тремя четвертями совокупной основной суммы непогашенных Облигаций. Такое решение в письменной форме может содержаться в одном или нескольких документах в одинаковой форме, каждый подписанный от имени или по поручению одного или более Держателей облигаций.

**(c) Внесение изменений без согласия Держателей облигаций**

Доверительный управляющий вправе, без согласия Держателей облигаций, согласиться (i) на внесение любого изменения в Облигации (включая настоящие Условия) или Договор о доверительном управлении (за исключением тех вопросов, по которым требуется специальное решение кворума), которое, по мнению Доверительного управляющего, не будет существенно ущемлять интересы Держателей облигаций и (ii) на внесение любого изменения в Облигации (включая настоящие Условия) или Договор о доверительном управлении, которое является формальным, незначительным или техническим или служит для исправления какой-либо явной ошибки. В дополнение Доверительный управляющий вправе, без согласия Держателей облигаций, разрешить или отказаться от предполагаемого нарушения или нарушения Облигаций или Договора о доверительном управлении (за исключением какого-либо предполагаемого нарушения или нарушения, относящегося к вопросу, требующему специального решения кворума), если, по мнению Доверительного управляющего, интересы Держателей облигаций не будут существенным образом ущемлены посредством этого. Любое такое изменение, отказ или разрешение является обязательным для Держателей облигаций и, если только Доверительный управляющий не соглашается с иным, незамедлительно доводится до сведения Держателей облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

**14. Уведомления**

**(a) Держателям облигаций**

Уведомления Держателям облигаций будут направлены им заказной почтой (или посредством ее аналога) или (если отправляется на заграничный адрес) авиапочтой на их соответствующие адреса, указанные в Реестре. Любое такое уведомление считается полученным на четвертый день (который не является субботой или воскресеньем) после дня отправки. В дополнение до тех пор, пока Облигации

## КОПИЯ

зарегистрированы на Люксембургской Фондовой Бирже или на Казахстанской Фондовой Бирже и соответствующие Фондовые Биржи требуют, чтобы уведомления Держателям облигаций публиковались в ведущих газетах, выходящих в Люксембурге и на веб-сайте Люксембургской Фондовой Биржи ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) и/или в ведущих газетах, выходящих в Казахстане. Любое такое уведомление считается полученным в день первой публикации.

### **(b) Банку**

Уведомления Банку будут считаться действительно направленными, если доставлены Банку по адресу: улица Фурманова, г. Алматы, 050004, Республика Казахстан, с четкой пометкой на внешней стороне “Срочно: Департамент международных отношений” (или на такой другой адрес или такому другому лицу, о котором могут быть оповещены Держатели облигаций в соответствии с Условием 14(a)), и будет считаться действительно направленным в начале следующего рабочего дня, в который главные офисы Банка, в зависимости от обстоятельств, открыты для деятельности.

### **(c) Доверительному управляющему и агентам**

Уведомления Доверительному управляющему или любому Агенту будут считаться действительно направленными, если доставлены в зарегистрированный офис, существующий на тот момент времени, Доверительного управляющего или Указанный офис, существующий на тот момент времени, такого Агента, в зависимости от обстоятельств, и будет действительно направленным на следующий день, в который такие офисы открыты для деятельности.

## **15. Доверительный управляющий**

### **(a) Возмещение убытков**

В соответствии с Договором о доверительном управлении Доверительный управляющий имеет право на получение возмещения и освобождается от любой ответственности при определенных обстоятельствах и получает оплату своих издержек и расходов в преимущественном порядке перед Держателями облигаций. В дополнение Доверительный управляющий имеет право заключать деловые сделки с Банком и любым субъектом, относящимся к Банку, без предоставления отчетов по любой прибыли.

Ответственность Доверительного управляющего заключается исключительно в ответственность доверительного управляющего перед Держателями облигаций на условиях Договора о доверительном управлении. Соответственно, Доверительный управляющий не делает представлений и не принимает на себя любую ответственность за действительность или осуществимость Облигаций или за выполнение Банком его обязательств в соответствии или в отношении Облигаций или Договора о доверительном управлении, в зависимости от обстоятельств.

### **(b) Использование полномочий и дискреционного права**

В связи с использованием любых полномочий, обязанностей, прав или дискреционных прав (включая те права, которые указаны в данных Условиях и Договоре о доверительном управлении, но не ограничиваясь ими), Доверительный управляющий учитывает интересы Держателей облигаций как класса и, в частности, не учитывает последствия такого использования для отдельных Держателей облигаций, вытекающие из того, что они для любой цели проживают или имеют постоянное место жительства в юрисдикции любой отдельной территории или юрисдикции налогообложения, или иным образом связаны с такой

юрисдикцией или подчиняются ей. Доверительный управляющий не имеет права требовать и любой Держатель облигаций не имеет права требовать от Банка (в случае какого-либо Держателя облигаций), Доверительного управляющего любого возмещения убытков или платежа в отношении любого налога, вытекающие из любого такого использования для отдельных Держателей облигаций.

***(c) Приведение в исполнение; Принятие в качестве надежного источника сведений***

Доверительный управляющий вправе в любое время по своему усмотрению и без уведомления начать такое судебное разбирательство, которое он считает подходящим для приведения в исполнение его права в соответствии с Договором о доверительном управлении в отношении Облигаций, но он не обязан делать это, только если:

- (i) он не получил письменное требование об этом от держателей по крайней мере одной пятой основной суммы непогашенных Облигаций или не получил указание сделать так посредством какого-либо Чрезвычайного решения; и
- (ii) он не получил возмещения убытков или ему не предоставили обеспечение или авансовые выплаты к его удовлетворению.

Договор о доверительном управлении предусматривает, что Доверительный управляющий вправе в любое время или при вынесении решения в соответствии с настоящими Условиями или Договором о доверительном управлении действовать исходя из заключения или рекомендации или информации, полученной от любого эксперта, аудитора, адвоката или профессиональной компании, без дополнительного исследования или подтверждения. В частности, Договор о доверительном управлении предусматривает, что Доверительный управляющий вправе полагаться на сертификаты и отчеты аудиторов независимо от того, содержит ли такой сертификат или отчет или любое письмо-соглашение или другой документ, подписанный Банком и аудиторами, любое ограничение ответственности (в денежной или иной форме) аудиторов, и также предусматривает, что ничто из содержащегося в таких документах не обязывает Доверительного управляющего заключать или соглашаться быть связанным условиями любого письма-соглашения или иного документа, подписанного Банком или любым таким аудитором. Если такое доказательство принимается в расчет, решение Доверительного управляющего является заключительным и связывающим все стороны, и Доверительный управляющий не будет нести ответственность за любые убытки, издержки, требования, иски, претензии, расходы или неудобства, вытекающие из действий таким образом.

До тех пор пока Доверительный управляющий в фактической или явной форме не знает о противоположном, Доверительный управляющий вправе предположить, что любой Случай невыполнения обязательств или любое обстоятельство, которое могло бы, при направлении уведомления, по истечении времени, выдачи какого-либо свидетельства и/или выполнения любого другого требования, предусмотренного в Условии 11 (*Случаи невыполнения обязательств*), стать каким-либо Случаем невыполнения обязательств, не наступил.

Договор о доверительном управлении предусматривает, что если от Банка требуется вручить Доверительному управляющему на основании Договора о доверительном управлении и при обстоятельствах, предусмотренных в нем, сертификат, подписанный двумя Директорами Банка о том, что не наступил и не продолжает действовать любой Случай невыполнения обязательств, событие или обстоятельство, которое могло бы, при направлении уведомления, по истечении времени, при выдаче свидетельства и/или выполнении любого другого требования,

предусмотренного в Условии 11 (*Случаи невыполнения обязательств*), стать каким-либо Случаем невыполнения обязательств или иным нарушением Договора о доверительном управлении. Доверительный управляющий имеет право не принимать на себя ответственность полагаться на такие сертификаты. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль любых договоренностей и обязательств Банка, сформулированных в настоящих Условиях, и имеет право полагаться на информацию, предоставленную на основании настоящих Условий и Договора о доверительном управлении, и имеет право предположить, если только он не получил фактическое уведомление о противоположном, что Банк соблюдает все договоренности и обязательства, наложенные на него, соответственно, в силу настоящего документа и Договора о доверительном управлении.

**(d) *Запрет на подачу исков***

Никакой Держатель облигаций не имеет права возбуждать дело непосредственно против Банка, если только Доверительный управляющий, который становится обязанным сделать это, не способен сделать это в течение разумного периода времени, и такая неспособность продолжается.

**(e) *Отставка и увольнение***

Любой Доверительный управляющий вправе уйти в отставку в любое время, предоставив не менее чем за три месяца письменное уведомление Банку, без указания любой причины и не неся ответственности за любые издержки, вызванные таким уходом с должности, и Держатели облигаций вправе посредством Чрезвычайного решения снять с должности любого Доверительного управляющего, при условии что уход или снятие с должности какой-либо единственной корпорации, выступающей в роли доверительного управляющего, не будет действительным до тех пор, пока не будет назначена корпорация, выступающая в роли доверительного управляющего, как правопреемник Доверительного управляющего. Если единственная корпорация, выступающая в роли доверительного управляющего, направляет уведомление об уходе с должности или вынесено какое-либо Чрезвычайное решение о ее снятии с должности, она приложит все разумные усилия для того, чтобы обеспечить назначение другой корпорации, выступающей в роли доверительного управляющего, в качестве Доверительного управляющего. В случае изменения любого Доверительного управляющего должны быть опубликованы два отдельных уведомления в двух ведущих газетах, одна из которых выходит в Республике Казахстан, а другая в Люксембурге.

**(f) *Замена***

Договор о доверительном управлении содержит положения о том, что Доверительный управляющий вправе (без согласия Держателей облигаций) согласиться на такие условия, которые он может указать для замены правопреемника Банка деятельности вместо Банка как эмитента и основного должника в отношении Облигаций и как основного должника в соответствии с Договором о доверительном управлении, с учетом всех соответствующих условий Договора о доверительном управлении, которые должны быть выполнены (включая безусловную гарантию Банка обязательства, принятого при замене). Не позднее чем через 14 дней после соблюдения вышеуказанных требований, Банк направляет уведомление об этом Держателям облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

**16. *Дополнительные выпуски***



## КОПИЯ

Банк вправе время от времени, без согласия Держателей облигаций и в соответствии с Договором о доверительном управлении, создавать и выпускать дополнительные Облигации, имеющие такие же положения и условия, что и Облигации во всех отношениях (или во всех отношениях, за исключением первой выплаты процентов).

### 17. Возмещение убытков в валюте

Если любая сумма, причитающаяся с Банка в отношении Облигаций по Договору о доверительном управлении или любому приказу, или решению суда, вынесенному или оформленному в связи с ним, должна быть конвертирована из одной валюты (“**первая валюта**”), в которой такая сумма подлежит уплате в соответствии с настоящими Условиями, Договором о доверительном управлении или таким приказом или судебным решением, в другую валюту (“**вторая валюта**”) в целях предъявления или регистрации какого-либо требования или доказательства против Банка, получения какого-либо приказа или судебного решения в любом суде или ином судебном учреждении, или введения в действие любого приказа или судебного решения, вынесенного или оформленного в отношении Облигаций или в их отношении в соответствии с Договором о доверительном управлении, Банк возмещает каждому Держателю облигаций по первому письменному требованию от такого Держателя облигаций, адресованному Банку и врученному Банку или доставленному в Указанный офис Основного агента или Агента, у которого есть офис в Лондоне, любые издержки, понесенные в результате любого расхождения между курсом обмена, используемым с такой целью для конвертации рассматриваемой суммы из первой валюты во вторую валюту, и курса или курсов обмена, по которому такой Держатель облигаций может в ходе обычной деятельности купить первую валюту с помощью второй валюты при получении суммы, уплаченной ему, при выполнении, в целом или частично, любого такого приказа, судебного решения, требования или доказательства. Настоящая гарантия возмещения убытков является отдельным и независимым обязательством Банка и является отдельным и независимым основанием для иска.

### 18. Закон о контрактах (Права третьих сторон) 1999 года

Какое-либо Лицо не имеет права приводить в исполнение любое положение или условие Облигаций в соответствии с Законом о контрактах (Права третьих сторон) от 1999 года, но это не влияет на права и средства защиты любого Лица, которые существуют или доступны отдельно от такого Закона.

### 19. Регулирующие законодательство; арбитраж и юрисдикция

#### (a) *Регулирующее законодательство*

Договор о доверительном управлении, Облигации, Агентский договор и любые внедоговорные обязательства, вытекающие или связанные с ними, регулируются и истолковываются в соответствии с английским законодательством.

#### (b) *Арбитраж*

Банк соглашается с тем, что требование, спор и конфликт какого-либо характера, возникающий, вытекающий или связанный с Облигациями или Договором о доверительном управлении (включая какое-либо требование, спор или конфликт в отношении его существования, прекращения или действительности, или любых внедоговорных обязательств, вытекающих или связанных с Договором о доверительном управлении) (“**Спор**”), передается на рассмотрение и окончательно разрешается арбитражем по правилам Лондонского Международного Арбитражного Суда (“**LCIA**”) (“**Правила**”), которые в настоящее время находятся в силе и которые изменены настоящими Условиями, и такие Правила считаются включенными в настоящее Условие. Количество арбитров равняется трем, один из которых назначается Банком, один – Доверительным управляющим, и третий

арбитр, который выступает в роли Председателя, назначается арбитрами, назначенными двумя сторонами, при условии, что если третий арбитр не был назначен в течение 30 дней с момента назначения арбитра второй стороной, такой третий арбитр назначается LCIA. Стороны и LCIA вправе назначать арбитров из числа граждан любой страны, независимо от того, является ли какой-либо стороной этот гражданин такой страны. Место проведения арбитража является Лондон, Англия, и языком арбитража является английский язык. Раздел 45 и 69 Закона об арбитраже от 1996 года не применяется.

**(c) *Право выбора Доверительного управляющего***

В любое время до назначения Доверительным управляющим арбитра для разрешения любого Спора (споров) на основании Условия 19(b) (*Арбитраж*), Доверительный управляющий по своему усмотрению вправе принять решение, направив письменное уведомление Банку о том, что такой Спор (споры) вместо этого будет передан на рассмотрение судов Англии, которые более подробно описаны в Условии 19(d) (*Юрисдикция*). После любого такого выбора любой арбитражный суд не обладает юрисдикцией в отношении такого Спора (споров).

**(d) *Юрисдикция***

В том случае, если Доверительный управляющий вручает письменное уведомление о принятом решении в отношении любого Спора (споров) на основании Условия 19(c) (*Право выбора Доверительного управляющего*), Банк соглашается к выгоде Доверительного управляющего и Держателей облигаций, что суды Англии обладают юрисдикцией для слушания и вынесения решения по любому такому Спор (спорам) и, в этих целях, безотзывно подчиняется юрисдикции таких судов. С учетом Условия 19(b) (*Арбитраж*) ничто из содержащегося в настоящем Условии не ограничивает (или не истолковывается как ограничивающее) право Доверительного управляющего начать судебное разбирательство ("**Разбирательство**") для разрешения любого Спора (споров) в любом другом суде компетентной юрисдикции, или начало такого Разбирательства в одной или более юрисдикций не препятствует Доверительному управляющему начать Разбирательство в любой другой юрисдикции (будь то одновременно или нет), если и в той мере, в которой это разрешено законом.

**(e) *Удобный суд***

Банк безотзывно отказывается от любого возражения, которое у него может быть в настоящее время или в дальнейшем, в отношении судов Англии, которые были назначены как суды для слушания и разрешения любого Разбирательства, и соглашается не заявлять претензию требовать в ходе любого Разбирательства о том, что такой суд не является удобным или надлежащим судом.

**(f) *Агент для вручения судебных документов***

Банк соглашается с тем, что судебные документы, с которых начинаются любые Разбирательства, могут быть вручены ему посредством доставки в Law Debenture Corporate Services Limited, Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX или, если в другом месте, в его зарегистрированном офисе, который существует на тот момент времени. Если по любой причине у Банка нет такого агента в Англии, он незамедлительно назначит заменяющего агента для вручения судебных документов и уведомит в письменной форме Доверительного управляющего о таком назначении. Если такое лицо не назначено или перестает быть действительно назначенным для получения судебных документов по поручению Банка, Банк по первому письменному требованию Доверительного управляющего, назначает какое-либо дополнительное лицо в Англии для получения судебных документов по

## КОПИЯ

его поручению, и, в случае неспособности осуществления такого назначения в течение 15 дней, Доверительный управляющий имеет право назначить такое лицо, уведомив Банк в письменной форме. Ничто из содержащегося в настоящем документе не влияет на право вручения судебных документов любым другим способом, разрешенным законом.

**(g) *Согласие с приведением в исполнение и т.п.***

Банк в целом согласился в отношении любых Споров (или Разбирательств в соответствии с Условием 19(d) (*Юрисдикция*)) на предоставление любого средства защиты или на выдачу любых судебных документов в связи с такими Спорами или Разбирательствами, включая (без ограничения) оформление, приведение в исполнение или совершение в отношении какого-либо имущества (независимо от его использования или предполагаемого использования) любого приказа или судебного решения, которое может быть вынесено в ходе таких Разбирательств или в связи с такими 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

