

КОПИЯ

Форма Ограниченной глобальной облигации

ISIN: XS0496646059

Единый код: 049664605

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)

Облигации в Тенге на сумму 21,307,394,519 тенге под 9,5 процентов, со сроком погашения в 2030 году, с процентной ставкой 12 процентов, начиная с 2020 года

ОГРАНИЧЕННАЯ ГЛОБАЛЬНАЯ ОБЛИГАЦИЯ

- Введение:** Данная Ограниченная глобальная облигация выпущена на сумму 21,307,394,519 тенге под 9,5 процентов, со сроком погашения в 2030 году, с процентной ставкой 12 процентов, начиная с 2020 год («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 Субординированных облигаций класса В в тенге, 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 The 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**") **21,307,394,519 тенге (ДВАДЦАТЬ ОДИН МИЛЛИАРД ТРИСТА СЕМЬ МИЛЛИОНОВ ТРИСТА ДЕВЯНОСТО ЧЕТЫРЕ ТЫСЯЧИ ПЯТЬСОТ ДЕВЯТНАДЦАТЬ ТЕНГЕ)** на совокупную основную сумму Облигаций или такую другую сумму, указанную в реестре Держателей облигаций, представленных Ограниченной глобальной облигацией и должным образом индоссирован (только в информационных целях) в третьей колонке Приложения А к данной Ограниченной глобальной облигации
- Обещание произвести платеж:** Банк, за встречное удовлетворение, настоящим обещает произвести выплату такой основной суммы Держателю 25 марта 2030 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:** Невзирая на положения 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), 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 каждой 1,000 Тенге 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 The Bank of New York Mellon.
13. **Определение права:** Данная Ограниченная глобальная облигация является только доказательством права и не является правоустанавливающим документом. Права определены Реестром, и только Держатель имеет право на получение выплат в отношении данной Ограниченной глобальной облигации.
14. **Полномочия Доверительного управляющего:** При учете интересов Держателей Облигаций, в то время как данная Ограниченная глобальная облигация будет действовать от имени клиринговой системы, Доверительный управляющий может принимать во внимание любую информацию, предоставленную ему такой клиринговой системой или ее оператором относительно идентичности (индивидуально или по категории) своих держателей счетов с правами на данную Ограниченную глобальную облигацию, и может учитывать такие интересы, как будто такие держатели счетов были держателями данной Ограниченной глобальной облигации.
15. **Предписание:** Данная Ограниченная глобальная облигация становится недействительной, если она не будет представлена к оплате в течение 10 лет (в случае основной суммы и премии) и пяти лет (в случае процентов) с соответствующей 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.
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.

КОПИЯ

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):

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

КОПИЯ

Условия выпуска Субординированных Облигаций класса В в Тенге

Облигации на сумму 21,307,394,519 тенге под 9.5 процентов, причитающиеся к оплате в 2030 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 как доверительный управляющий для держателей Облигаций (**“Держатели облигаций”**) в соответствии с Договором о доверительном управлении) и (б) 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»** качестве Казахстанского платежного агента (**“Казахстанский платежный агент”**); и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных агентов по платежам, назначаемых время от времени в связи с Облигациями) и The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. 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.

Хотя Облигации в глобальной форме будут храниться у Клирстрим, Люксембург (**“Клирстрим”**), выплаты основной суммы и процентов Облигаций будут проводиться за пределами системы Клирстрим. В связи с этим Держатели облигаций должны иметь счет в АО **«Центральный Депозитарий ценных бумаг Республики Казахстан»** для возможности получения выплат основной суммы и процентов по Облигациям, и, путем принятия Облигации, каждый Держатель облигации обязуется сообщать любому получателю такой Облигации о таком требовании до проведения уступки. Клирстрим не несет ответственность перед любым Держателем облигаций за любой убыток или ущерб, который любой Держатель облигации может понести в случае несоблюдения такого обязательства.

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

С учетом исключений, предусмотренных в силу применимого законодательства, платежные обязательства в соответствии с Облигациям образуют прямые, безусловные, необеспеченные и субординированные обязательства Банка и в случае (i) банкротства Банка в Республике Казахстан; (ii) предоставления Банку (временной) приостановки платежей в Республике Казахстан (*мораторий на удовлетворение задолженности*) (такая

КОПИЯ

ситуация в дальнейшем именуется как “**Мораторий**”); или (iii) ликвидации Банка в Республике Казахстан (*ликвидация*) класс: (А) является подчиненным и младшим только в отношении текущих и будущих задолженностей Банка, которые по своему классу или в соответствии с условиями обладают преимуществом или не подчинены любой задолженности или другим обязательствам Банка; (В) рассматривается *наравне* между собой и с любыми другими текущими или будущими задолженностями, которые классифицируются в соответствии со своими условиями *наравне* с субординированной задолженностью или другими обязательствами Банка; и (С) являются старшими в сравнении с акционерными ценными бумагами Банка и в сравнении с любой другой текущей или будущей задолженностью, которая рассматривается в силу своих условий или иным образом или в соответствии с ними как подчиненная или младшая по сравнению с Облигациями Банка.

В силу такой субординации (i) платежи держателям Облигаций, в случае банкротства или ликвидации Банка или в случае Моратория в отношении Банка, произведены только после того, как все платежные обязательства Банка, обладающие преимуществом в отношении таких Облигаций, будут выполнены; (ii) любое право зачета со стороны какого-либо держателя Облигаций в отношении любой суммы, причитающейся такому держателю от Банка в соответствии или в связи с такими Облигациями, исключается; и (iii) считается, что каждый держатель Облигаций, в силу того, что он является держателем таких Облигаций, отказался от всех таких прав зачета.

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 1,000 Тенге и кратны 1,00 Тенге 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

КОПИЯ

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 передана в целом или частично путем сдачи соответствующего Сертификата держателей облигаций, с должным образом оформленной индоссированной формой передачи ("**Форма передачи**"), в Указанном офисе Агента, вместе с таким доказательством, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент 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) 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, кроме субботы или воскресенья, в который коммерческие банки открыты для осуществления 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

КОПИЯ

Держатели облигаций воспользуются определенными обязательствами, содержащимися в Договоре о доверительном управлении, в отношении, помимо прочего, ограничений на создание обеспечительных интересов, принятие задолженности, отчуждение активов и 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 2020 года («Дата погашения») по ставке 9,5 процентов годовых («Первоначальная процентная ставка»), а затем до 25 марта 2030 года - по ставке 12 процентов годовых («Повышенная процентная ставка»), подлежащей уплате по мере начисления 25 марта и 25 сентября каждого года в каждом году (по отдельности - «Дата выплаты процентов») при условии соблюдения порядка, предусмотренного в Условии 7 (*Платежи*), за исключением случая, когда конец каждого Процентного периода, длящегося в течение периода, начинающегося в День выпуска (или 1 марта 2010 года, в зависимости от обстоятельств) и заканчивающегося (но не включая) в День погашения, такая часть процентов, подлежащая уплате, равная Сумме капитализации за такой Процентный период, начисленных по Облигациям время от времени в течение такого Процентного периода, если только Банк не принимает решение о выплате таких начисленных процентов в наличной форме («Наличный платеж по выбору») в соответствующий День выплаты процентов, направив Основному агенту по платежам и уведомление не менее чем за три Рабочих дня о таком решении (и такое уведомление является безотзывным для такого Дня выплаты процентов), должна быть автоматически капитализирована и добавлена к основной сумме Облигаций, и для этих целей, «Сумма капитализации» в отношении любого Процентного периода составляет сумму, равняющуюся процентам, которые были бы начислены за такой Процентный период, если бы Первоначальная процентная ставка равнялась 5 процентам годовых. Любые такие начисленные проценты, после капитализации таким образом, являются (и истолковываются так) частью основной суммы в отношении Облигаций и приносят проценты в соответствии с настоящим Условием 6 (*Проценты*) и, кроме как в той мере, в которой они были ранее выплачены или уплачены заранее в соответствии с настоящими Условиями, подлежат уплате в соответствии с положениями настоящих Условий и Договора о доверительном управлении. Если вся или часть основной суммы Облигаций заранее выплачена до конца какого-либо Процентного периода, любые начисленные и невыплаченные проценты на такую основную сумму Облигаций, которые не были капитализированы таким образом, будут подлежать уплате в наличной форме в день такой досрочной выплаты. Любой Платеж по выбору не будет произведен, пока не произведен соответствующий платеж в отношении Облигаций, погашаемых по номиналу.

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

(b) *Прекращение начисления процентов*

Каждая Облигация прекращает приносить проценты с надлежащего дня окончательного погашения, если только при надлежащем предоставлении в уплате основной суммы ошибочно отказано или она удержана, и в таком случае она будет продолжать приносить проценты 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

КОПИЯ

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

Сумма процентов, подлежащих уплате в отношении каждой Облигации за любой Процентный период, рассчитывается посредством применения Процентной ставки к основной сумме такой Облигации, деления полученного результата на два и округления окончательного числа до ближайшего цента (половина цента округляется в большую сторону), при условии что, если День выпуска приходится на день, наступающий после 1 марта 2010 года, сумма процентов, подлежащая уплате за первый Процентный период, составляет 538,33 тенге за каждые 10,000 тенге основной суммы Облигации (при постоянном условии капитализации процентов согласно Условию 6(a) (*Начисление процентов*)).

(d) Расчет процентов для другого периода

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 какого-либо Процентного периода*), Основным агентом по платежам и передаче, при отсутствии явной ошибки, является связывающим все стороны.

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 суммы, 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 сделан посредством перевода на какой-либо счет в тенге, открытый получателем в каком-либо банке в Республике Казахстан.

(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 любые 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. Какой-либо держатель Облигации не имеет права на любые проценты или другую выплату в отношении любой 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 деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городах Лондон и Алматы 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 настоящем договоре о Доверительном управлении) Доверительного управляющего, и не принимают на себя любые 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 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 и регистратор. 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 2020 года и последней такой частью, подлежащей оплате 25 марта 2030 года. Непогашенная основная сумма каждой Облигации уменьшается на часть суммы платежа, начиная с соответствующей даты выплаты части платежа, 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.

(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 Условии 9 (*Налогообложение*), в любой большей мере, в которой они требовались бы, если бы какой-либо платеж должен был быть сделан 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.

КОПИЯ

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*).

(c) *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(d) (*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.

(d) *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.

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 произведен 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

КОПИЯ

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 Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или, если так было указано Чрезвычайным решением (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) Взаимное ускорение выполнения

(а) 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

(А) выше, и/или сумма, подлежащая выплате в соответствии с любой Гарантией задолженности, указанная в

(В) выше, по отдельности или в совокупности превышают 7,000,000 Долларов США (или их эквивалент в любой другой валюте или валютах (как определено Доверительным управляющим)); или

(с) **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 обязательства, или аналогичных соглашений в отношении Банка или любой Существенной дочерней компании, или всех, или в значительной степени всех его имущественных объектов, и такое разбирательство, постановление или приказ не были отменены или 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 аналогичным разбирательством против нее, или подает какое-либо заявление или ответ, или согласие, нацеленное на реорганизацию в соответствии с любым таким законом, или соглашается с подачей 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 своих кредиторов или иным образом неспособна или заявляет о своей неспособности в общем выплатить свои долги по наступлении срока платежа, или Банк начинает разбирательства с целью общей реорганизации своей Задолженности, кроме как в случае наступления и продолжения какого-либо случая, указанного в Условии 11(a)(ii) (*Взаимное ускорение выполнения*), при условии что такое разбирательство было начато (будь то Доверительным управляющим или Держателями дисконтных облигаций или Держателями облигаций по номиналу) для досрочного взыскания обязательств Банка в отношении всех непогашенных Задолженностей по заемным денежным средствам, которые не субординированы, Доверительный управляющий по своему усмотрению вправе, и если так затребовано в письменной форме держателями не менее одной пятой основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или если так указано в Внеочередном решении (в каждом случае с учетом получения возмещения и предоставления обеспечения или авансовых выплат для его удовлетворения), направить уведомление Банку о том, что Облигации являются и становятся причитающимися и подлежащими оплате по их основной сумме вместе с начисленными процентами.

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 доказательств, 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) *Собrania 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 обязательным для 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

КОПИЯ

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 связывающим 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 зарегистрированы на Казахстанской Фондовой Бирже и Казахстанская Фондовая Биржа требует, чтобы уведомления Держателям облигаций публиковались в популярных газетах, выходящих в популярных газетах 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

КОПИЯ

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

Любой 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

КОПИЯ

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 опубликовано одно уведомление в популярных газетах в Республике Казахстан.

(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**

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 Облигациям 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.

КОПИЯ

(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 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 Спорам 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 Спорам.

(h) *Отказ от иммунитета*

Настоящим Банк заявляет о своем согласии не требовать в связи с какими бы то ни было Спорам 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: XS0496645911

Единый код: 049664591

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 Тенге на сумму 21,307,394,519 тенге под 9,5 процентов, со сроком погашения в 2030 году, с процентной ставкой 12 процентов, начиная с 2020 года

НЕОГРАНИЧЕННАЯ ГЛОБАЛЬНАЯ ОБЛИГАЦИЯ

- Введение:** Данная Неограниченная глобальная облигация выпущена на сумму 21,307,394,519 тенге под 9,5 процентов, со сроком погашения в 2030 году, с процентной ставкой 12 процентов, начиная с 2020 год («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 сроки и условия Субординированных облигаций класса В в тенге, 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**") **21,307,394,519 тенге (ДВАДЦАТЬ ОДИН МИЛЛИАРД ТРИСТА СЕМЬ МИЛЛИОНОВ ТРИСТА ДЕВЯНОСТО ЧЕТЫРЕ ТЫСЯЧИ ПЯТЬСОТ ДЕВЯТНАДЦАТЬ ТЕНГЕ)** 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 2030 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), 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 каждой 1,000 Тенге 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):

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

КОПИЯ

Условия выпуска Субординированных Облигаций класса В в Тенге

Облигации на сумму 21,307,394,519 тенге под 9.5 процентов, причитающиеся к оплате в 2030 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 как доверительный управляющий для держателей Облигаций (**“Держатели облигаций”**) в соответствии с Договором о доверительном управлении) и (б) 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»** качестве Казахстанского платежного агента (**“Казахстанский платежный агент”**); и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных агентов по платежам, назначаемых время от времени в связи с Облигациями) и The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. 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.

Хотя Облигации в глобальной форме будут храниться у Клирстрим, Люксембург (**“Клирстрим”**), выплаты основной суммы и процентов Облигаций будут проводиться за пределами системы Клирстрим. В связи с этим Держатели облигаций должны иметь счет в АО **«Центральный Депозитарий ценных бумаг Республики Казахстан»** для возможности получения выплат основной суммы и процентов по Облигациям, и, путем принятия Облигации, каждый Держатель облигации обязуется сообщать любому получателю такой Облигации о таком требовании до проведения уступки. Клирстрим не несет ответственность перед любым Держателем облигаций за любой убыток или ущерб, который любой Держатель облигации может понести в случае несоблюдения такого обязательства.

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

С учетом исключений, предусмотренных в силу применимого законодательства, платежные обязательства в соответствии с Облигациям образуют прямые, безусловные, необеспеченные и субординированные обязательства Банка и в случае (i) банкротства Банка в Республике Казахстан; (ii) предоставления Банку (временной) приостановки платежей в Республике Казахстан (*мораторий на удовлетворение задолженности*) (такая

КОПИЯ

ситуация в дальнейшем именуется как “**Мораторий**”); или (iii) ликвидации Банка в Республике Казахстан (*ликвидация*) класс: (А) является подчиненным и младшим только в отношении текущих и будущих задолженностей Банка, которые по своему классу или в соответствии с условиями обладают преимуществом или не подчинены любой задолженности или другим обязательствам Банка; (В) рассматривается *наравне* между собой и с любыми другими текущими или будущими задолженностями, которые классифицируются в соответствии со своими условиями *наравне* с субординированной задолженностью или другими обязательствами Банка; и (С) являются старшими в сравнении с акционерными ценными бумагами Банка и в сравнении с любой другой текущей или будущей задолженностью, которая рассматривается в силу своих условий или иным образом или в соответствии с ними как подчиненная или младшая по сравнению с Облигациями Банка.

В силу такой субординации (i) платежи держателям Облигаций, в случае банкротства или ликвидации Банка или в случае Моратория в отношении Банка, произведены только после того, как все платежные обязательства Банка, обладающие преимуществом в отношении таких Облигаций, будут выполнены; (ii) любое право зачета со стороны какого-либо держателя Облигаций в отношении любой суммы, причитающейся такому держателю от Банка в соответствии или в связи с такими Облигациями, исключается; и (iii) считается, что каждый держатель Облигаций, в силу того, что он является держателем таких Облигаций, отказался от всех таких прав зачета.

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 1,000 Тенге и кратны 1,00 Тенге 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

КОПИЯ

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 передана в целом или частично путем сдачи соответствующего Сертификата держателей облигаций, с должным образом оформленной индоссированной формой передачи ("**Форма передачи**"), в Указанном офисе Агента, вместе с таким доказательством, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент 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) 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, кроме субботы или воскресенья, в который коммерческие банки открыты для осуществления 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

КОПИЯ

Держатели облигаций воспользуются определенными обязательствами, содержащимися в Договоре о доверительном управлении, в отношении, помимо прочего, ограничений на создание обеспечительных интересов, принятие задолженности, отчуждение активов и 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 2020 года («Дата погашения») по ставке 9,5 процентов годовых («Первоначальная процентная ставка»), а затем до 25 марта 2030 года - по ставке 12 процентов годовых («Повышенная процентная ставка»), подлежащей уплате по мере начисления 25 марта и 25 сентября каждого года в каждом году (по отдельности - «Дата выплаты процентов») при условии соблюдения порядка, предусмотренного в Условии 7 (*Платежи*), за исключением случая, когда конец каждого Процентного периода, длящегося в течение периода, начинающегося в День выпуска (или 1 марта 2010 года, в зависимости от обстоятельств) и заканчивающегося (но не включая) в День погашения, такая часть процентов, подлежащая уплате, равная Сумме капитализации за такой Процентный период, начисленных по Облигациям время от времени в течение такого Процентного периода, если только Банк не принимает решение о выплате таких начисленных процентов в наличной форме («Наличный платеж по выбору») в соответствующий День выплаты процентов, направив Основному агенту по платежам и уведомление не менее чем за три Рабочих дня о таком решении (и такое уведомление является безотзывным для такого Дня выплаты процентов), должна быть автоматически капитализирована и добавлена к основной сумме Облигаций, и для этих целей, «Сумма капитализации» в отношении любого Процентного периода составляет сумму, равняющуюся процентам, которые были бы начислены за такой Процентный период, если бы Первоначальная процентная ставка равнялась 5 процентам годовых. Любые такие начисленные проценты, после капитализации таким образом, являются (и истолковываются так) частью основной суммы в отношении Облигаций и приносят проценты в соответствии с настоящим Условием 6 (*Проценты*) и, кроме как в той мере, в которой они были ранее выплачены или уплачены заранее в соответствии с настоящими Условиями, подлежат уплате в соответствии с положениями настоящих Условий и Договора о доверительном управлении. Если вся или часть основной суммы Облигаций заранее выплачена до конца какого-либо Процентного периода, любые начисленные и невыплаченные проценты на такую основную сумму Облигаций, которые не были капитализированы таким образом, будут подлежать уплате в наличной форме в день такой досрочной выплаты. Любой Платеж по выбору не будет произведен, пока не произведен соответствующий платеж в отношении Облигаций, погашаемых по номиналу.

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

(b) *Прекращение начисления процентов*

Каждая Облигация прекращает приносить проценты с надлежащего дня окончательного погашения, если только при надлежащем предоставлении в уплате основной суммы ошибочно отказано или она удержана, и в таком случае она будет продолжать приносить проценты 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

Сумма процентов, подлежащих уплате в отношении каждой Облигации за любой Процентный период, рассчитывается посредством применения Процентной ставки к основной сумме такой Облигации, деления полученного результата на два и округления окончательного числа до ближайшего цента (половина цента округляется в большую сторону), при условии что, если День выпуска приходится на день, наступающий после 1 марта 2010 года, сумма процентов, подлежащая уплате за первый Процентный период, составляет 538,33 тенге за каждые 10,000 тенге основной суммы Облигации (при постоянном условии капитализации процентов согласно Условию 6(a) (*Начисление процентов*)).

(d) Расчет процентов для другого периода

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 какого-либо Процентного периода*), Основным агентом по платежам и передаче, при отсутствии явной ошибки, является связывающим все стороны.

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 суммы, 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 сделан посредством перевода на какой-либо счет в тенге, открытый получателем в каком-либо банке в Республике Казахстан.

(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 любые 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. Какой-либо держатель Облигации не имеет права на любые проценты или другую выплату в отношении любой 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 деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городах Лондон и Алматы 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 настоящем договоре о Доверительном управлении) Доверительного управляющего, и не принимают на себя любые 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 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 и регистратор. 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 2020 года и последней такой частью, подлежащей оплате 25 марта 2030 года. Непогашенная основная сумма каждой Облигации уменьшается на часть суммы платежа, начиная с соответствующей даты выплаты части платежа, 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.

(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 Условии 9 (*Налогообложение*), в любой большей мере, в которой они требовались бы, если бы какой-либо платеж должен был быть сделан 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.

КОПИЯ

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*).

(c) *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(d) (*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.

(d) *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.

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 произведен 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

КОПИЯ

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 Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или, если так было указано Чрезвычайным решением (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) Взаимное ускорение выполнения

(а) 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

(А) выше, и/или сумма, подлежащая выплате в соответствии с любой Гарантией задолженности, указанная в

(В) выше, по отдельности или в совокупности превышают 7,000,000 Долларов США (или их эквивалент в любой другой валюте или валютах (как определено Доверительным управляющим)); или

(с) **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 обязательства, или аналогичных соглашений в отношении Банка или любой Существенной дочерней компании, или всех, или в значительной степени всех его имущественных объектов, и такое разбирательство, постановление или приказ не были отменены или 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 аналогичным разбирательством против нее, или подает какое-либо заявление или ответ, или согласие, нацеленное на реорганизацию в соответствии с любым таким законом, или соглашается с подачей 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 своих кредиторов или иным образом неспособна или заявляет о своей неспособности в общем выплатить свои долги по наступлении срока платежа, или Банк начинает разбирательства с целью общей реорганизации своей Задолженности, кроме как в случае наступления и продолжения какого-либо случая, указанного в Условии 11(a)(ii) (*Взаимное ускорение выполнения*), при условии что такое разбирательство было начато (будь то Доверительным управляющим или Держателями дисконтных облигаций или Держателями облигаций по номиналу) для досрочного взыскания обязательств Банка в отношении всех непогашенных Задолженностей по заемным денежным средствам, которые не субординированы, Доверительный управляющий по своему усмотрению вправе, и если так затребовано в письменной форме держателями не менее одной пятой основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или если так указано в Внеочередном решении (в каждом случае с учетом получения возмещения и предоставления обеспечения или авансовых выплат для его удовлетворения), направить уведомление Банку о том, что Облигации являются и становятся причитающимися и подлежащими оплате по их основной сумме вместе с начисленными процентами.

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 доказательств, 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) *Собrania 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 обязательным для 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

КОПИЯ

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 связывающим 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 зарегистрированы на Казахстанской Фондовой Бирже и Казахстанская Фондовая Биржа требует, чтобы уведомления Держателям облигаций публиковались в популярных газетах, выходящих в популярных газетах 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

Любой 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

КОПИЯ

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 опубликовано одно уведомление в популярных газетах в Республике Казахстан.

(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**

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 Облигациям 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.

КОПИЯ

(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 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 Спорам 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 Спорам.

(h) *Отказ от иммунитета*

Настоящим Банк заявляет о своем согласии не требовать в связи с какими бы то ни было Спорам 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



Пронумеровано и
пронумеровано на
50 листов (листах)

Stein
Twarz