

От 21 Декабря 2009

АТФ Капитал Б.В

-и-

АО «АТФБанк»

-и-

Банк Нью-Йорка Меллон

ПЕРВЫЙ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ДОГОВОР О ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЕНИИ

Касательно
9,25% нот стоимостью 450 000 000 долларов США
К выплате в 2014 году

Bracewell & Giuliani (UK) LLP
15 Old Bailey
London EC4M 7 EF
Tel: 44 20 3159 4220
Fax: 44 20 3159 4221

Настоящий Первый дополнительный договор о доверительном управлении составлен 21 декабря 2009 года между:

- (1) **АТФ КАПИТАЛ Б.В** по адресу : Schouwburgplein 30-34, 3012 C1, Роттердам, Нидерланды («Эмитент»);
- (2) **АО АТФБанк** по адресу Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, ул. Фурманова, 100 («АТФБанк»);
- (3) **Банк Нью-Йорка Меллон**, действующий через свой лондонский филиал, расположенный по адресу: One Canada Square, London, E14 5 AL, Соединенное Королевство («**Доверительное учреждение**», выражение, которое включает любое другое доверительное лицо, действующее в период действия настоящего Договора о доверительном управлении)

Поскольку:

(А) 21 февраля 2007г., Эмитент выпустил 9,25 процентов Нот на общую сумму 450 000 000 долларов США к погашению до 2014 года, гарантированные АТФБанком в соответствии с Договором о доверительном управлении, составленным 21 февраля 2007 года между Эмитентом, Доверительным учреждением и АТФБанком («Подлинный Договор о доверительном управлении», с периодическими корректировками и дополнениями, включает настоящий Первый дополнительный договор о доверительном управлении, «Договор о доверительном управлении») составляющие Ноты.

(В) Эмитент и АТФБанк желают заменить АТФБанк вместо Эмитента, в качестве основного должника на основании Договора о доверительном управлении и Нот.

(С) Настоящий Первый договор о доверительном управлении является дополнительным к Договору о доверительном управлении, который должен быть рассмотрен включительно.

Настоящий договор о доверительном управлении свидетельствует и объявляет следующее:

1. Толкование

За исключением изложенного в настоящем документе и в зависимости от контекста, все слова и выражения, определенные в Подлинном Договоре о доверительном управлении, имеют аналогичное значение при использовании в настоящем Дополнительном договоре о доверительном управлении и за исключением случаев, когда иное требуется по контексту, все ссылки на Пункты должны быть ссылками на Подлинный договор о доверительном управлении, ссылки на Условия быть ссылками на Условия, прикрепленные в качестве приложений к Подлинному договору о доверительном управлении, а также ссылки на Договор о доверительном управлении должны содержать Приложения к настоящему документу.

2. Замена

АТФБанк дает свое согласие на то, чтобы им заменили Эмитента в качестве основного должника в рамках Договора о доверительном управлении и обязуется соблюдать условия Договора о доверительном управлении и Нот, как если бы, он именовался в Подлинном договоре о доверительном управлении и Нотах в качестве основного должника вместо Эмитента.

В соответствии с Пунктом 13 Договора о доверительном управлении, Доверительное учреждение согласно на замену АТФБанком Эмитента в качестве основного должника на основании Договора о доверительном управлении и Нот.

3. Изменения

3.1. Все ссылки в Подлинном договоре о доверительном управлении и Нотах на Эмитента должны считаться ссылками на АТФБанка и Договор о доверительном управлении должен читаться и толковаться соответственно.

3.2. Согласно и без ущерба для положений Пункта 3.2(b) и Пунктов 3.3 – 3.9 (включительно) настоящего Первого договора о доверительном управлении,

(a) положения Договора о доверительном управлении и Нот, относящиеся к Гарантии и деятельности АТФБанка в качестве Гаранта в силу или в соответствии с Гарантией, должны считаться исключенными и прекратить свое действие;

(b) положения Договора о доверительном управлении и Нот, относящиеся к АТФБанке (в качестве Эмитента) в качестве Казахстанского юридического лица, должны продолжать применяться и связывать обязательством АТФБанк в качестве Эмитента, а положения Договора о доверительном управлении и Нот, относящиеся к Эмитенту в качестве Нидерландского юридического лица, не должны применяться и прекратить свое действие,

а Договор о доверительном управлении и Ноты впредь должны читаться и толковаться соответственно.

3.3 АТФБанк в качестве Эмитента будет продолжать быть связанным Пунктом 7.1, Пунктом 7.5, Пунктом 7.6 и Пунктом 7.19 Договора о доверительном управлении, и Условием 5(b), Условием 5(c), Условием 5(d), Условием 5(e), Условием 5(f), Условием 5(g), Условием 9(d), Условием 9(f) и Условием 9(g), которые применяются к нему, как Гаранту. Следовательно, ссылки на «Гаранта» во всех таких положениях, и в определении «Группа» в Договоре о доверительном управлении и в определениях «Справедливая рыночная стоимость», «Основная Дочерняя компания» и «Дозволенный обеспечительный интерес» в Условиях, впредь должны читаться и толковаться в качестве ссылок на «Эмитента».

3.4 Определение "**Уполномоченный представитель для подписания**" в Договоре о доверительном управлении после правки читается:

"Уполномоченный представитель для подписания" означает любое должностное лицо Эмитента, которое уполномочено подтверждать Эмитента на основании конституционных документов Эмитента или надлежащим образом заверенной доверенностью, оформленной таким должностным лицом от имени Эмитента.»

3.5 Определение «Аудитор» в Договоре о доверительном управлении после правки читается:

"Аудиторы" означает аудиторов на тот момент консолидированной финансовой отчетности Эмитента в соответствии со стандартами МСФО или, если они неспособны и не желают осуществлять действий, требуемых от них в рамках настоящего Договора о доверительном управлении, то другие признанные на международном уровне

бухгалтерские фирмы, назначенные или одобренные в письменном виде Доверительным учреждением в данных целях;

3.6 Пункт 17 Договора о доверительном управлении после правки читается:
«Любое сообщение должно быть оформлено в письменной форме на английском языке и должно быть отправлено письмом или по факсу:

В случае Эмитента, на его адрес:

АО АТФБанк
Республика Казахстан,
050000, г. Алматы,
ул. Фурманова, 100
Факс: +7 327 250 1995
Для: Международный Департамент

В случае Доверительного учреждения, на его адрес:

Банк Нью-Йорк Меллон
One Canada Square
London, E14 5 AL
Факс: +44 207 964 2536
Для: Администрация Доверительного учреждения

Сообщения вступят в силу, в случае доставки, при доставке, или, в случае факса, при получении. Сообщения, отправленные не в письме, должны быть подтверждены письмом, но невозможность получить или отправить это письмо не должно аннулировать исходное сообщение.

3.7. В целях исключения неясности, все ссылки в Настоящем Договоре о доверительном управлении и Нотах на «Эмитента и Гаранта, действующих вместе» или Эмитента и Гаранта выступающих «совместно и каждый порознь» или другие похожие термины и выражения впредь будут читаться и толковаться в качестве ссылок на Эмитента, выступающего от своего имени, и любые ссылки в Настоящем Договоре о доверительном управлении и Нотах на «Дочерние компании Гаранта», «любую Дочернюю компанию Гаранта», «любую Основную дочернюю компанию Гаранта», или любые другие похожие термины и выражения впредь должны читаться и толковаться в качестве ссылок на Дочерние компании или основные дочерние компании «Эмитента» при соответствующих условиях.

3.8 Пункт 5 (Гарантия и Возмещение убытков) Договора о доверительном управлении должен считаться исключенным и прекратить свое действие и все ссылки на данный Пункт должны считаться исключенными и прекратить свое действие. Вместо Пункта 5 в Договоре о доверительном управлении, должны быть включены следующие слова:
«Данный пункт намеренно оставлен незаполненным»

3.9 АТФБанк в соответствии с предыдущими положениями настоящего Пункта 3, настоящим освобождается от всех своих обязательств в качестве Гаранта по отношению к обязанностям Эмитента в рамках Договора о доверительном управлении и Нот, а все ссылки в Настоящем Договоре о доверительном управлении и Нотах на «Гарантию», «Гарант» и все связанные выражения должны считаться исключенными, а Договор о

доверительном управлении должен читаться и толковаться соответственно. За исключением предусмотренного в Первом Договоре о доверительном управлении, АТФ Капитал Б.В. настоящим освобождается от своих обязательств в качестве Эмитента согласно Договору о доверительном управлении и Нотам.

4. Подтверждение Договора о доверительном управлении

За исключением условий, в прямой форме измененных настоящим Первым Дополнительным Договором о доверительном управлении, Подлинный Договор о доверительном управлении, по отношению к Нотам, сохраняет полную силу и действие и впредь должен читаться и толковаться как один инструмент вместе с Первым Дополнительным договором о доверительном управлении.

5. Заверения и гарантии.

АТФБанк настоящим заверяет и гарантирует Доверительному учреждению, что он получил все государственные и регулятивные одобрения и разрешения, необходимое для принятия на себя вышеизложенной ответственности и, что такие государственные и регулятивные одобрения и разрешения будут действовать в полную силу в день выпуска Первого Дополнительного договора о доверительном управлении.

6. Уведомление Держателей нот

Эмитент, как только будет осуществимо и в любом случае в соответствии с Пунктом 13.2(b)(Замена) Договора о доверительном управлении должен направить уведомление Держателю Нот в соответствии с Условием 15 (Уведомления) Нот.

7. Дополнительное заверение

АТФБанк и Эмитент настоящим совместно и порознь обязуются перед Доверительным учреждением исполнить все документы и соблюдать все эти требования для осуществления замены АТФБанка и освобождения Эмитента, и любые требования, возникающие после осуществления замены и освобождения в соответствии с указаниями Доверительного учреждения или как может быть необходимым для выполнения любых правовых, регуляторных или критерий котировки, которым он может подчиняться.

8. Вознаграждение и компенсация Доверительного учреждения

В целях исключения неясности, Пункт 8 Договора о доверительном управлении будет применяться для данного Первого договора о доверительном управлении.

9. Права третьих сторон

Ни одно Лицо, не являющееся стороной Первого дополнительного договора о доверительном управлении, не имеет прав, в рамках Закона о договорах (Права третьих сторон) 1999г., приводить в исполнение положения Первого дополнительного договора о доверительном управлении.

10. Применимое право

Настоящий Первый Дополнительный договор о доверительном управлении и все внедоговорные обязательства, возникающие из или в связи с ним подчиняются и толкуются в соответствии с законодательством Англии.

11. Юрисдикция

В целях исключения неясности, Пункт 19 (Применимое право; Юрисдикция и Арбитраж) (за исключением Пункта 19.1) Настоящего Договора о доверительном управлении применяется, с учетом необходимых изменений, к настоящему Первому Договору о доверительном управлении и как если бы было тут изложено подробно и как если бы ссылки в настоящем документе к Договору о доверительном управлении были к настоящему Первому Дополнительному договору о доверительном управлении.

12. Агент для получения процессуальных документов.

АТФБанк согласен, чтобы процессуальные документы, с которых начинается любое судебное разбирательство, в Англии, могут быть вручены доставкой по адресу: Bracewell & Guiliani (UK) LLP at 15 Old Bailey, London EC4M 7EF или, если адрес другой, то на адрес зарегистрированного офиса на тот момент. Если по каким-либо причинам АТФБанк не имеет такого агента в Англии, он незамедлительно назначает заместителя агента для получения процессуальных документов и в письменной форме уведомляет Доверительное учреждение о таком назначении. Ни одно положение в настоящем документе не должно влиять на право вручения процессуальных документов в любой другой форме, разрешенной законом.

13. КОЛИЧЕСТВО ЭКЗЕМПЛЯРОВ

Настоящее Дополнительное Соглашение об агентских услугах может быть выполнено в любом количестве экземпляров одинаковой силы, как если бы подписи на копиях были на одной копии настоящего Первого Дополнительного договора о доверительном управлении.

В свидетельство чего настоящий Договор доверительного управления доставлен сторонами по настоящему документу в день и год, указанные выше.

Исполнен в качестве
документа доверительного управления:
АТФ КАПИТАЛ Б.В

Исполнитель:
Должность:

Исполнен в качестве
документа доверительного управления:
АО АТФБанк

Исполнитель:
Должность:

Исполнен в качестве
документа доверительного управления:
Банком Нью-Йорк Меллон
в качестве доверительного учреждения

Имя:

Уполномоченный представитель с
правом подписи: