

21 декабря 2012 года

Договор Доверительного Управления

**Облигации на сумму 750,000,000 долларов США с 5,50% с погашением в
2022 года**

между

АО «БТА Банк»

в качестве эмитента

BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited

в качестве Доверительного Собственника

и другими

White & Case LLP
5 Old Broad Street
London EC2N 1DW

Содержание

	Стр.
1. Толкование	1
2. Сумма Облигаций и обязательство об оплате.....	7
3. Форма Облигаций	9
4. Гербовые Сборы.....	11
5. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ СОБСТВЕННИКОМ	12
6. Правоприменение	13
7. Обязательства.....	14
8. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И КОМПЕНСАЦИИ ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ СОБСТВЕННИКУ	17
9. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ В ЗАКОН О ДОВЕРИТЕЛЬНОМ СОБСТВЕННИКЕ ОТ 1925 ГОДА И ЗАКОН О ДОВЕРИТЕЛЬНОМ СОБСТВЕННИКЕ ОТ 2000 ГОДА.....	19
10. Ответственность Доверительного собственника за халатное отношение.....	28
11. Доверительный Собственник имеет право на заключение контрактов.....	28
12. Отказ от прав и подтверждение дефолта.....	29
13. Изменения и замены	29
14. Назначение, увольнение и замещение Доверительного собственника.....	32
15. Приложение к Кредиту СК	34
16. Гарантии возмещения убытков по валютным операциям	37
17. Переписка	38
18. Последующая эмиссия	39
19. Облигации, хранящиеся в клиринговых системах	39
20. Применимое законодательство; арбитраж и юрисдикция	40
21. Независимость положений.....	41
22. Количество копий	42

Настоящий Договор Доверительного Управления заключен 21 декабря 2012 года

Между:

- (1) **АО «БТА Банк»**, акционерное общество, учрежденное в соответствии с законодательством Республики Казахстан, зарегистрированный номер 39031900 АО, зарегистрированный адрес: Республика Казахстан, Алматы, 050051, мкр. Самал-2, ул. Жолдасбекова, 97 (далее – «**Банк**»); и
- (2) **BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited**, расположенный по адресу: Соединенное Королевство, Лондон, E14 5AL, One Canada Square (далее – «**Доверительный Собственник**», причем данное выражение, когда позволяет контекст, включает любого другого доверительного собственника на время действия настоящего Договора Доверительного Управления).

Принимая во внимание:

- (A) Банк санкционировал выпуск облигаций на сумму 750 000 000 долларов США с погашением в 2022 году (далее – «**Облигации**») для формирования настоящим Договором Доверительного Управления.
- (B) Доверительный Собственник согласился действовать в качестве доверительного собственника по настоящему Договору Доверительного Управления на следующих условиях.

Настоящий договор свидетельствует и объявлен следующим образом:

1. Толкование

1.1 Определения

В настоящем Договоре Доверительного Управления следующие выражения имеют следующие значения:

“**Агентское Соглашение**” означает соглашение, указанное фактически в Условиях, с периодически вносимыми изменениями, и включает любые другие соглашения, утвержденные в письменной форме Доверительным Собственником, назначающим последующих платежных и трансфертных агентов или вносящим изменения в любые такие соглашения;

“**Агенты**” означает Основного Платежного и Трансфертного Агента, Платежных Агентов, Трансфертных Агентов и Регистратора или любого из них;

“**Рабочий День в Алматы**” означает любой день кроме субботы и воскресенья, в который банки открыты для осуществления деятельности (включая сделки в иностранных валютах) в Алматы;

“**Применимое законодательство**” означает любой закон, постановление, указ, приказ или решение любого органа, действительного время от времени, имеющего юрисдикцию над банком, его активами и/или его операциями;

“**Утвержденная Фондовая Биржа**” означает признанную фондовую биржу, учрежденную в любом государстве-члене Европейской Экономической Зоны;

“**Назначенное лицо**” имеет значение, данное ему в Пункте (*Агенты*);

“**Аудиторы**” означает аудиторов Банка на данный момент, или, если они не в состоянии или не желают выполнять какие-либо действия, запрашиваемые от них по настоящему договору доверительного управления, такую другую международно-

признанную бухгалтерскую фирму, которая может быть назначена или утверждена в письменной форме Банком и при отсутствии такого назначения, которая может быть назначена Доверительный собственником;

“**Лицо с правом подписи**” означает, в отношении физического лица, лицо, надлежащим образом уполномоченное таким лицом подписывать указанные документы от имени такого лица, в отношении любого юридического лица, физическое лицо, надлежащим образом имеющее полномочия налагать обязательства на такое юридическое лицо в отношении соответствующего документа(ов) и, в случае необходимости, в соответствии с законами страны регистрации такого юридического лица для обеспечения того, что такое лицо надлежащим образом уполномочено, полномочия которого засвидетельствованы решением или утверждением и разрешением директоров такого юридического лица;

“**Совет**” означает Совет директоров Банка периодически;

“**Рабочий День**” означает любой день, кроме субботы и воскресенья, в который банки открыты для осуществления операций (в том числе сделок в иностранных валютах) в Лондоне и Нью-Йорке;

“**Clearstream**” означает Clearstream Banking, *société anonyme*, Люксембург;

“**Условия**” означает положения и условия, установленные в Schedule 4 (*Положения и Условия Облигаций*), с периодическими вносимыми изменениями и дополнениями, в соответствии с настоящим договором доверительного управления, в отношении любых Облигаций, представленных Глобальной Облигацией, в соответствии с изменениями, внесенными положениями такой Глобальной Облигации, любая ссылка на Условие или Условия с определенным номером в общем, толкуются соответствующим образом;

“**Сертификат Определенных Облигаций**” означает Облигацию в определенной форме, преимущественно в форме, указанной в Schedule 1 (*Форма Сертификата Определенных Облигаций*) имеющую соответствующие подписанные Условия по ней или прикрепленные к ней, и “**Сертификат Ограниченных Облигаций**” означает Сертификат Определенных Облигаций, выпущенный после обмена интересом в Ограниченных Глобальных Облигациях для Сертификата Определенных Облигаций или после любой его передачи, имеющий такой же код ISIN и Обобщенный код, и “**Сертификат Неограниченных Облигаций**” означает Сертификат Определенных Облигаций, выпущенный после обмена интересом в Неограниченной Глобальной Облигации для Сертификата Определенных Облигаций или после любой его передачи и имеющий тот же код ISIN и Обобщенный Код;

“**Директор**” означает директора, назначенного в Совет;

“**Период Соблюдения Правил Размещения**” означает период, который истекает на, и включает сороковой день после начала предложения Облигаций и Даты Выпуска, в зависимости от того, что наступит позднее;

“**Euroclear**” означает Euroclear Bank SA/NV;

“**Событие Дефолта**” означает событие дефолта, как описано в Условиях;

“**Чрезвычайное Решение**” имеет значение, представленное в Приложении 3 (*Положения собраний держателей облигаций*);

“**Дополнительная Облигация**” означает любую облигацию, выпущенную в соответствии с Условием 16 (*Дополнительные выпуски*);

“**Глобальная Облигация**” означает Ограниченную Глобальную облигацию или Неограниченную Глобальную Облигацию, и “**Глобальные Облигации**” должны толковаться соответствующим образом

“**Группа**” означает Банк и каждую из его Дочерних компаний, время от времени;

“**МСФО**” означает Международные стандарты финансовой отчетности, объявленные Советом по международным стандартам отчетности, действующие периодически;

“**Задолженность**” означает любое обязательство (независимо от того, понесено ли в качестве основной стороны или в качестве поручителя) по выплате или возврату денежных средств, нынешнее или будущее, фактическое или условное;

“**Информационный Меморандум**” означает информационный меморандум, опубликованный Банком от 8 ноября 2012 года (в соответствии с периодическими дополнениями до Даты Выпуска);

“**KASE**” означает Казахстанскую фондовую биржу;

“**Обозначение**” означает обозначение ограничения передачи, указанную в каждой Глобальной Облигации и любом Сертификате Определенных Облигаций, выпущенном в данном отношении;

“**Правление**” означает правление Банка, периодически;

“**Держатель Облигаций**” означает Лицо, на имя которого зарегистрирована Облигация или Дополнительная облигация в Реестре (или, в случае совместных держателей, на первого указанного держателя), и слова “**держатель**” и “**держатели**” и аналогичные выражения должны (при необходимости) толковаться соответствующим образом;

“**Сертификат облигаций**” означает Сертификат Глобальной Облигации и Сертификат Определенной Облигаций;

“**непогашенные**” означает, в отношении Облигаций, все выпущенные Облигации, за исключением (I) тех, которые были погашены в соответствии с Условиями и настоящим Договором Доверительного Управления (II), тех, в отношении которых возникла дата погашения и денежные средства погашения (включая все проценты, начисленные на такие Облигации на дату такого погашения, и любые проценты, подлежащие оплате по Условиям и настоящему Договору Доверительного Управления после такой даты), были должным образом выплачены Доверительному собственнику или Основному Платежному и Трансфертному Агенту, как это предусмотрено в пункте 0 (сумма Облигаций и Обязательство об оплате) и остаются в наличии для оплаты в соответствии с Условиями, (III) тех, которые стали недействительными, (IV), тех, которые были куплены и аннулированы, как это предусмотрено в Условиях, (V) тех испорченных или поврежденных Облигаций, которые были предъявлены для обмена на заменяющие Облигации, (VI) (только для целей определения количества непогашенных Облигаций и без ущерба для их статуса для любых других целей) тех Облигаций, которые, как утверждается, были потеряны, украдены или уничтожены и в отношении которых были выпущены заменяющие Облигации (VII) любой Глобальной Облигации в части, в которой она была обменена на другую Глобальную облигацию в соответствии с ее положениями и любая Глобальная Облигация в той части, в которой она была обменена на Сертификат Определенной Облигации в соответствии с ее положениями, при условии, что для целей (а) установления права принимать участие и голосовать на любом собрании Держателей облигаций, (б) определения того, сколько и какие Облигации являются непогашенными для целей Условия 11 (События дефолта) и 13 (Собрания Держателей Облигаций, изменение и отказ от права) и Приложения 3 (Положения по собраниям Держателей Облигаций) и (с) использование любого суждения, права или полномочия, которое от Доверительного собственника требуется,

прямо или косвенно, осуществлять для или путем ссылки на интересы Держателей облигаций и (г) сертификация (в соответствующих случаях) Доверительным собственником в отношении того, является ли Потенциальное Событие Дефолта, по его мнению, наносящим существенный ущерб интересам держателей облигаций, Облигации которых находятся в бенефициарном владении Банка или любой из его Дочерних компаний и не аннулированы, будут (если только больше не находятся на хранении) считаться не остаются непогашенными;

“**Лицо**” означает любое физическое лицо, компанию (включая коммерческий траст), корпорацию, фирму, партнерство, совместное предприятие, объединение, организацию, траст (в том числе их бенефициаров), государство или государственный орган или другую компанию, которое является или не является отдельным юридическим лицом;

“**Потенциальное событие дефолта**” означает событие или обстоятельство, которое может с любым одним или более из: предоставлением уведомления, истечением времени, выдачей сертификата или исполнением любого другого требования, предусмотренного в Условиях, стать Событием дефолта;

“**Основной Платежный и Трансфертный Агент**” означает The Bank of New York Mellon, филиал в Лондоне, или любого Последующего Основного Платежного и Трансфертного Агента;

“**Рейтинговое Агентство**” означает Standard & Poors Rating Services, подразделение компании McGraw Hill Companies, Inc, Moody's Investors Service Limited или Fitch Ratings Limited или их аффилированных лиц или преемников или любое рейтинговое агентство, заменяющее любого из них с письменного утверждения Доверительного Собственника.

“**Регистратор**” означает The Bank of New York Mellon (Luxembourg) SA или любого Последующего Регистратора, назначенного в соответствии с Агентским Соглашением;

“**Ограниченная Глобальная Облигация**” означает зарегистрированную постоянную глобальную облигацию, представляющую бенефициарные интересы в таких Облигациях, первоначально выпущенных Приемлемыми Инвесторами (как определено в Агентском Соглашении), каждая в форме или в значительной степени в форме, установленной в соответствии с Частью 2 Приложения 2 (Форма Ограниченной Глобальной Облигации);

“**Самрук-Казына**” означает акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»;

“**Закон о ценных бумагах**” означает Закон США о ценных бумагах 1933 года с внесенными изменениями;

“**Облигации СК**” означает 4% облигации, выпущенные Самрук-Казына на общую основную сумму в размере 645 млрд. тенге, каждая номиналом в 1 000 тенге, а также выпущенные Самрук-Казына в марте 2009 года и проданные Банку за выпуск Банком и реализацию в сторону Самрук-Казына Облигаций Банка с идентификационными номерами KZP01Y16D391, KZP02Y16D399, KZP03Y16D397, KZP04Y16D395, KZP05Y16D392, KZP06Y16D390, KZP07Y16D398, KZP08Y16D396, KZP09Y16D394, KZP10Y16D392, KZP11Y16D390, KZP12Y16D398, KZP13Y16D396, KZP14Y16D394, KZP15Y16D391, KZP16Y16D399, KZP17Y16D397, KZP18Y16D395, KZP19Y16D393, KZP20Y16D391;

“**Кредит СК**” означает кредит на сумму 1 592 000 000 долларов США с 4% с погашением в 2024 году, который будет предоставлен Банку Самрук-Казына на или приблизительно на дату настоящего Договора, деноминированный в тенге;

“Кредитное Соглашение СК” означает соглашение, заключенное между Банком и Самрук-Казына, с указанием условий Кредита СК от или до Даты Выпуска;

“Приложение к Кредиту СК” означает приложение к Кредитному Соглашению СК;

“Фондовая Биржа” означает фондовую биржу Люксембурга или Казахстанскую фондовую биржу;

“Дочерняя Компания” означает:

- (a) предприятие, в котором лицо обладает прямым или косвенным контролем или владеет прямо или косвенно более чем 50 процентами от голосующего капитала или подобным правом собственности (и "контроль" в данном случае означает полномочия управлять руководством и политикой предприятия либо на основании владения капиталом с правом голоса, по договору или иначе), либо
- (b) предприятие, финансовые отчеты которого в соответствии с действующим законодательством и МСФО консолидированы с отчетностью другого лица,

и в данном случае, при определении того, является ли предприятие "Дочерней компанией" другого лица, регистрация любых акций в такой "Дочерней компании" на имя номинального владельца или любого другого лица, обладающего обеспечением таких акций, не принимается во внимание, с тем чтобы такое предприятие считалось Дочерней компанией лица, которое создало обеспечение или от имени которого номинальный собственник владеет соответствующими акциями (в зависимости от конкретного случая);

“Преемник” означает, в отношении Агентов, такое другое или дополнительное лицо, которое может периодически назначаться Банком в качестве Агента, с письменного утверждения и на условиях, одобренных в письменном виде Доверительным собственником, и уведомление о назначении которого предоставляется Держателям Облигаций Пункту (iv) (Изменение Агентов);

“Налог” означает любой налог, сбор, пошлину или другие виды начислений или удержаний подобного рода (включая любой штраф или процент, подлежащий оплате в связи с любой неоплатой или задержкой в их оплате);

“Дата Прекращения” означает одну из следующих дат, в зависимости от того, которая наступит ранее: (i) дату, на которую Банк больше не имеет никаких обязательств в отношении любых Облигаций, или (ii) дату, на которую Облигации получают рейтинг не менее ВВВ- или его эквивалент от двух или более следующих агентств: Standard & Poor's, Moody's Investor Service и Fitch Ratings, после прекращения;

“Корпорация, выступающая в качестве доверительного собственника” означает корпорацию, выступающую в качестве доверительного собственника (как это определено в Законе о собственности 1925 года) или корпорацию, имеющую право действовать в качестве доверительного собственника в соответствии с применимым иностранным законодательством, относящимся к доверительным собственникам;

“Договор доверительного управления” означает настоящий Договор доверительного Управления (с периодическими изменениями в соответствии с настоящим Договором Доверительного Управления) и любой другой документ, оформленный в соответствии с настоящим Договором Доверительного Управления (в периодическими вносимыми поправками), и выраженный как дополнение к настоящему Договору Доверительного Управления;

“Соединенные Штаты” имеет значение, приписанное этому сочетанию в Положении S Закона о ценных бумагах; и

“Неограниченная Глобальная Облигация” означает зарегистрированные постоянные глобальные облигации, представляющие бенефициарные интересы в Облигациях, первоначально выданные Лицам, которые не являются резидентами США, согласно Реструктуризации, каждая в форме или в основном в форме, установленной в (*Форма Неограниченной Глобальной Облигации*).

1.2 Термины, определенные в Условиях, использованы в настоящем Договоре Доверительного Управления в соответствующих значениях.

1.3 **Толкование некоторых ссылок**

Ссылки на:

- (a) расходы, сборы, вознаграждения или издержки включают в себя любой налог на добавленную стоимость, оборот или аналогичный налог, налагаемый в их отношении;
- (b) **"доллары"** и **"доллары США"** являются ссылками на законную в настоящее время валюту Соединенных Штатов Америки;
- (c) действия, средства или способы судебных или иных процедур по обеспечению соблюдения прав кредиторов включают ссылки на действия, средства или способы судебного разбирательства в других юрисдикциях, отличных от Англии, как в наибольшей степени приближенно к ней;
- (d) мужской род должен включать женский род и ссылки на единственное число должны включать множественные числа, за исключением случаев, где контекст позволяет иное; и
- (e) сделку на условиях **“принципа незаинтересованности”** являются ссылкой на сделку на условиях, которые будут согласованы между двумя сторонами, которые не связаны, или не находятся на близких условиях, и имеют схожую рыночную позицию.

1.4 **Заголовки**

Заголовки не принимаются во внимание при толковании настоящего Договора доверительного управления.

1.5 **Приложения**

Приложения являются неотъемлемой частью настоящего Договора доверительного управления.

1.6 **Нормативные положения**

Любая ссылка в настоящем Договоре доверительного управления на нормативные положения, если иное не указано, будет толковаться как ссылка на такой закон или нормативное положение в их настоящем виде, с возможными изменениями или после повторного принятия.

1.7 **Контракты**

Ссылки в настоящем Договоре доверительного управления на настоящий Договор доверительного управления или другой документ являются ссылками на настоящий Договор доверительного управления или эти документы с периодически вносимыми поправками, дополнениями или изменениями.

1.8 **Закон о Договорах (Права третьих сторон) 1999 года**

Лицо, которое не является стороной настоящего Договора доверительного управления, не имеет права, в соответствии с Законом о договорах (права третьих сторон) 1999 года, на принудительное исполнение любого из условий настоящего Договора доверительного управления, за исключением указания в настоящем документе.

1.9 **Альтернативные клиринговые системы**

Ссылки в настоящем Договоре доверительного управления на Euroclear, и/или Clearstream, во всех случаях, когда позволяет контекст, считаются включающими ссылки на любую дополнительную или альтернативную клиринговую систему, утвержденную Банком, Доверительным собственником и Основным Платежным и Трансфертным Агентом. Amount of the Notes and covenant to pay

2. **Сумма Облигаций и обязательство об оплате**

2.1 **Сумма Облигаций**

Первоначальная совокупная основная сумма Облигаций составляет 750 000 000 долларов США. Облигации составляются настоящим Договором доверительного управления.

2.2 **Обязательство об оплате**

(a) Банк:

- (i) на любую дату, когда любые суммы, в отношении основной суммы Облигаций должны быть погашены, безоговорочно оплачивает или обеспечивает оплату на имя либо по приказу Доверительного собственника в пользу Держателей Облигаций (не позднее 10:00 по времени Лондона) в долларах США в тот же день в непосредственно доступных, оборотоспособных и свободных средствах такие суммы в отношении основной суммы Облигаций, которые становятся подлежащими погашению, для погашения и без использования какого-либо встречного требования, обременения, права зачета или аналогичного требования в их отношении; и
- (ii) (с учетом Условий) до такого платежа (до и после вынесения решения или другого постановления компетентного суда) безоговорочно оплатит или обеспечит оплату на имя или по указанию Доверительного собственника (и если иное не указано Доверительным собственником, произведет такой платеж Основному Платежному и Трансфертному Агенту) процентов на основную сумму непогашенных Облигаций, как установлено в Условиях;

При условии, что:

- (A) оплата любой суммы, подлежащей оплате в отношении Облигаций произведенная Основному Платежному и Трансфертному Агенту, как предусмотрено в Агентском Соглашении, удовлетворит, в этой части, такие обязательства, за исключением в той части, где имеется неоплата им последующего платежа соответствующим Держателям Облигаций согласно Условиям; и
- (B) оплата, произведенная после срока погашения или в соответствии с Условием 11 (*События Дефолта*) считается

произведенной, когда полная сумма, подлежащая оплате, получена Основным Платежным и Трансфертным Агентом или Доверительным собственником, и уведомление об этом было предоставлено Держателям Облигаций, за исключением в части, в которой имеется невыполнение им последующего платежа соответствующему Держателю Облигаций по Условиям.

Доверительный собственник будет иметь выгоду настоящего обязательства по доверительному управлению для себя и Держателей облигаций. Обязательство, содержащееся в настоящем Пункте (а), имеет силу, только когда Облигации выпущены и не погашены по настоящему Договору доверительного управления.

- (b) В любом случае, когда:
- (i) выплата основной суммы не произведена Доверительному собственнику или Основному Платежному и Трансфертному Агенту на или до срока погашения, продолжится начисление процента на основную сумму или, в случае со Специальными долговыми инструментами, на основную сумму по процентной ставке (в соответствии с указанием в Условиях) до и включая дату, которую, Доверительный собственник определяет как дату, на и после которой платеж по Облигациям должен быть произведен их держателям, как указано в уведомлении, предоставленном Держателям облигаций в соответствии с Условиями;
 - (ii) происходит ненадлежащая отмена или отказ от выплаты всей или любой части основной суммы любой Облигации после ее надлежащего представления (кроме обстоятельств, предусмотренных выше), проценты начисляются на эту основную сумму платежа, который был отменен или отказан (до и после любого судебного решения или другого постановления, решения суда или арбитража компетентной юрисдикции) по процентной ставке, начиная и включительно, с даты такой отмены или отказа, до даты, включительно, когда, после дальнейшего предоставления соответствующей Облигации, производится платеж полной суммы (включая проценты, как указано выше) в долларах США, подлежащий оплате в отношении таких Облигаций, либо (если раньше) на следующий день после предоставления уведомления соответствующему держателю Облигаций;

2.3 **Исполнение и аннулирование**

С учетом положений Пункта (Оплата после дефолта), любой платеж, который должен быть произведен по Облигациям Банком или Доверительным собственником, может быть произведен, как это предусмотрено в Условиях, и любой платеж, произведенный таким образом, должен (с учетом Пункта (Оплата после дефолта)) в этой части быть надлежащим исполнением для Банка или Доверительного собственника, в зависимости от конкретного случая.

2.4 Оплата после События Дефолта

В любое время после возникновения События Дефолта или Потенциального События Дефолта или после того, как Облигации всех или любой серии иным образом стали подлежащими оплате, или Доверительный собственник получил любые денежные средства, которые он предлагает оплатить в соответствии с Пунктом («Применение Денежных средств, полученных Доверительным Собственником») соответствующим держателям облигаций, Доверительный собственник имеет право:

- (a) уведомлением в письменной форме на имя банка и агентов, требовать от Агентов, до того как Доверительный собственник не уведомит об ином, насколько это допускается применимым законодательством:
 - (i) действовать в качестве агентов Доверительного собственника в соответствии с настоящим Договором доверительного управления и Облигациями на условиях Агентского Соглашения (с последующими поправками по мере необходимости, и кроме того, ответственности Доверительного собственника по возмещению, компенсации и расходам агентов и управляющего денежными средствами будет ограничена суммами, на тот момент хранящимися у Доверительного собственника в связи с Облигациями на условиях настоящего Договора доверительного управления, которые имеются в наличии для этой цели) и впоследствии хранить все Облигации и денежные средства, документы и записи, которые они ведут по Облигациям по приказу Доверительного собственника; или
 - (ii) доставить все Облигации и все денежные средства, документы и записи, которые они ведут в отношении Облигаций, Доверительному собственнику или на имя, указанное Доверительным собственником в таком уведомлении; и
- (b) уведомлением в письменной форме на имя Банка, затребовать от него произвести все последующие платежи в отношении Облигаций на имя или по указанию Доверительного собственника, а не на имя Основного Платежного и Трансфертного Агента.

2.5 Обязательство о соблюдении Договора доверительного управления и Приложений

Банк обязуется перед Доверительным собственником соблюдать положения настоящего Договора доверительного управления и Условий, которые выражены как обязательные для него, и исполнять и соблюдать их. Облигации подлежат положениям, содержащимся в настоящем Договоре доверительного управления, все из которых будут обязательными для исполнения для Банка и Держателей облигаций.

3. Форма Облигаций

3.1 Глобальные Облигации

Облигации первоначально будут представлены Неограниченными Глобальными Облигациями и Ограниченными Глобальными Облигациями. Интерес в Неограниченных Глобальных Облигациях и Ограниченных Глобальных Облигациях будет заменяемым, но только согласно их соответствующим условиям, для Сертификатов Определенных Облигаций.

3.2 Сертификаты Определенных Облигаций

Сертификаты Определенных Облигаций печатаются в соответствии с применимыми законными требованиями и требованиями Фондовой биржи в основном в форме, указанной в Приложении 1 (форма Сертификатов Определенных Облигаций). Сертификаты Определенных Облигаций имеют прилагаемые к нему или указанные на нем Условия и форму передачи. Если иное не определено Банком, Сертификаты Определенных Облигаций, выпущенные в обмен на интерес в Ограниченной Глобальной Облигации, будут иметь Обозначение, а Сертификаты Определенных Облигаций, выпущенные в обмен на интерес в Неограниченной Глобальной Облигации, в течение Периода соблюдения правил размещения также будут иметь Обозначение.

3.3 Подписи

Каждая Глобальная Облигация и Сертификат Определенных Облигаций (в случае его выпуска) должен быть подписан вручную или факсимиле Лицом с правом подписи от Банка и заверяется Регистратором или от его имени. Банк может использовать факсимильную подпись Лица с правом подписи от Банка на Глобальной Облигации или Сертификате Определенных Облигаций, несмотря на тот факт, что на момент доставки Глобальной Облигации или Сертификата Определенных Облигаций, если он применяется, любое такое лицо перестает занимать свою должность, при условии что такое лицо занимало эту должность на дату, когда такие Глобальные Облигации или Сертификаты Определенных Облигаций считались выпущенными. Глобальная Облигация или Сертификат Определенных Облигаций, если применимо, оформленные таким образом, будут обязывающим и действительным обязательством банка.

3.4 Обозначения

Банк может потребовать размещения на Глобальных Облигациях и Сертификатах Определенных Облигаций (при наличии) таких обозначений, которые он периодически будет определять как уместные.

3.5 Право собственности

Право собственности на Глобальные облигации и, если они выпущены, Сертификаты Определенных Облигаций, переходит посредством регистрации передачи в соответствующем Реестре. Все Сертификаты Определенных Облигаций и любые соответствующие Глобальные облигации, выпущенные после любой регистрацией передачи или обмена Сертификатов Определенных Облигаций или соответствующей Глобальной Облигации (в зависимости от обстоятельств) будут действительными обязательствами банка, подтверждающими такое обязательство, и имеющими право на те же выгоды в соответствии с настоящим Договором доверительного управления, что и Сертификаты Определенных Облигаций или соответствующая Глобальная Облигация (в зависимости от обстоятельств), предоставленная после такой регистрации для передачи или обмена.

3.6 Передача

Каждый Сертификат Определенных Облигаций или соответствующая Глобальная Облигация, представленные или предъявленные для регистрации передачи или обмена, должны быть (если этого требует Банк или Доверительный собственник) надлежащим образом индоссированы или сопровождаемы письменным документом о передаче в форме, удовлетворяющей Доверительного собственника и Регистратора, надлежащим образом оформленными, любым их держателем или его поверенным, надлежащим образом уполномоченным в письменной форме.

3.7 Уведомление об условиях

Держатели облигаций считаются уведомленными и принявшими Условия.

3.8 Держатели облигаций

В наибольшей степени, допустимой действующим законодательством, Банк, Доверительный собственник и каждый Агент могут рассматривать лицо или лица, на имя или имена которых зарегистрирована любая Облигация в соответствующем Реестре для осуществления платежей и всех других целей, как абсолютного их собственника (независимо от того являются ли данные Облигации непогашенными и невзирая на любое уведомление, которое может быть у любого лица о праве, собственности, интересе или требовании любого другого лица к ним).

3.9 Статус

Облигации классифицируются на равных условиях и без каких-либо преимуществ или приоритета между собой, но платежные обязательства Банка по отношению к ним являются исключительно такими, как определено в настоящем документе и в соответствующих Условиях.

4. Гербовые Сборы

Банк оплачивает любые гербовые сборы, сборы за выпуск, документирование, регистрацию и другие налоги и пошлины, включая проценты и штрафы, подлежащие выплате в Республике Казахстан, Великобритании, Бельгии, Люксембурге или Соединенных Штатах в отношении создания, выпуска и предложения Облигаций, любого действия, предпринимаемого Доверительным Собственником (или любыми Держателями Облигаций, в случаях, разрешения или требования по настоящему Договору доверительного управления на такие действия), чтобы обеспечить исполнение положений Облигаций или настоящего Договора доверительного управления, и оформления или исполнения настоящего Договора доверительного управления. Банк также возместит Доверительному собственнику и Держателям облигаций (i) гербовые сборы, сборы за выпуск, документирование и другие налоги, включая проценты и штрафы, оплаченные или подлежащие оплате любым из них в любой юрисдикции в связи с любым действием, предпринятым Доверительным собственником или от его имени, в зависимости от конкретного случая, Держателями облигаций для принудительного исполнения обязательств Банка по настоящему Договору доверительного управления или Облигациям и (ii) любые претензии, требования, иски, обязательства, убытки, расходы, затраты или издержки (включая, без ограничения, судебные издержки Доверительного собственника и любой применимый налог на добавленную стоимость), который они могут понести в результате, в связи или в отношении любой неоплаты Банком или задержки со стороны Банка в оплате любого из них.

4.1 Изменение юрисдикции налогообложения

Если Банк станет в целом подлежать налоговой юрисдикции территории или налогового органа территории с полномочиями обложения налогом, отличными или дополнительными по отношению к Казахстану или любому такому органу этой территории, тогда Банк (если иное не согласовано Доверительным собственником) предоставит Доверительному собственнику гарантию, удовлетворяющую Доверительного собственника на условиях, соответствующих положениям Условия 9 (Налогообложение) с заменой - или (в зависимости от обстоятельств) дополнением - ссылок на Республику Казахстан в этом Условии на ссылки на эту другую или дополнительную территорию, налоговой юрисдикции которой Банк таким образом стал

подлежать. В таком случае настоящий Договор доверительного управления и Облигации будут толковаться соответствующим образом.

5. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ СОБСТВЕННИКОМ

5.1 Порядок оплаты

Доверительный собственник использует все денежные средства (данные денежные средства хранятся Доверительным собственником в доверительном управлении), полученные им в соответствии с Пунктом (Оплата после дефолта) или Пунктом (Правоприменение) настоящего Договора доверительного управления или по Пункту 5 (Оборот) Приложения к Кредитному Договору СК, в каждом случае в отношении Облигаций (в соответствии с Пунктом (Накопление)), несмотря на любые попытки при приобретении всех или их части Банком:

- (a) *во-первых*, в оплату или возмещение всех расходов, издержек, затрат и обязательств, которые несет Доверительный собственник при подготовке, оформлении, выполнении и/или применении доверенностей настоящего Договора доверительного управления (в том числе вознаграждение Доверительного собственника и любого назначенного лица по настоящему Договору) и Агентского соглашения;
- (b) *во-вторых*, пропорционально оплате или удовлетворению всех расходов, комиссий, издержек и обязательств, надлежащим образом понесенных Агентами при выполнении Агентского Соглашения (включая вознаграждение Агентов);
- (c) *в-третьих*, в или в отношении пропорциональной оплаты всего непогашенного интереса с просрочкой в отношении Облигаций;
- (d) *в-четвертых*, в или в отношении пропорциональной оплаты сумм, подлежащих оплате на тот момент, если основная сумма не подлежит оплате, для осуществления частичного погашения непогашенных Облигаций Банком в соответствии с Условием 8(c) (*Погашение по выбору Банка*) и Пунктом 7(g) (*Уведомление о погашении*).
- (e) *В-пятых*, при оплате любого остатка Банку за себя.

Если Доверительный собственник хранит какие-либо денежные средства в отношении Облигаций, которые стали недействительными, или в отношении которых назначены иски, Доверительный собственник использует их в соответствии с порядком оплаты, изложенным выше.

5.2 Накопление

Если сумма денежных средств, которые в любое время доступны для оплаты в отношении Облигаций по пункту (Порядок оплаты) меньше, чем сумма, достаточная для оплаты, по крайней мере, одной двадцатой основной суммы непогашенных на тот момент Облигаций, Доверительный собственник может, по своему усмотрению, инвестировать такие денежные средства на основе, изложенной в п. (Разрешенные инвестиции) ниже. Доверительный собственник может сохранять такие инвестиции и накапливать возникающий в результате доход до того, пока накопления, вместе с любыми другими средствами, которые на это время находятся под контролем Доверительного собственника и применимых для этой цели, не будут составлять сумму, достаточную для выплаты по крайней мере одной десятой основной суммы (или, в случае Специальных долговых инструментов, Полностью наращенной суммы)

непогашенных на тот момент Облигаций. Такие инвестиции, накопления и средства (за вычетом, или резервом на, любых налогов и других применимые к ним вычетов) используются, как указано в п. (Порядок оплаты).

5.3 Разрешенные инвестиции

Денежные средства, хранимые Доверительным собственником, которые могут быть инвестированы Доверительным собственником в соответствии с пунктом 4.2 (Накопления), могут быть вложены на его имя или под его контролем в любые инвестиции или другие активы (хотя Доверительный собственник не несет никаких обязательств производить такие действия) в любом месте, независимо от того, приносят ли они прибыль, или размещены на его имя или под его контролем в том банке (включая себя) или другом финансовом учреждении в той валюте, которые Доверительный собственник может, по своему усмотрению, счесть уместными. Если таким банком или учреждением является Доверительный собственник или дочерняя компания, холдинг или ассоциированная компания Доверительного собственника, ему необходимо отчитываться только за сумму процентов по той ставке, которая указана в Условиях.

Любые такие денежные средства могут быть инвестированы в валюту, которую определяет Доверительный собственник по своему усмотрению. Кроме того Доверительный собственник может в любое время изменять или переводить любые из таких инвестиций в другие подобные инвестиции или конвертировать любые денежные средства, размещенные таким образом, в любую другую валюту и не несет ответственности за какой-либо убыток, причиненный по причине любых таких инвестиций или такого вклада, будь то путем обесценивания, изменения валютных курсов или иным образом.

6. Правоприменение

6.1 Процессы, возбужденные Доверительным собственником

В любой момент после возникновения и продолжения События дефолта, Доверительный собственник вправе по своему усмотрению и без дополнительных уведомлений предпринять уместные по его мнению процессуальные действия против Банка, чтобы взыскать с него выплату и вознаграждение (при наличии), а также накопленный процент и все прочие денежные средства, подлежащие выплате по Договору доверительного управления, а также может, для принудительного исполнения обязательств Банка по настоящему Договору доверительного управления, по своему усмотрению и без предварительного уведомления начинать разбирательства, которые сочтет нужными, в отношении Банка в целях исполнения или сохранения каких-либо прав или средств правовой защиты, находящихся в его распоряжении по настоящему Договору доверительного управления в отношении Облигаций, но Доверительный собственник не обязан предпринимать любые действия в соответствии с настоящим Пунктом 5.1, если только не произойдет следующее:

- (a) об этом его в письменной форме было запрошено держателями не менее одной пятой части от основной непогашенной суммы или так было предусмотрено Чрезвычайным решением Держателей Облигаций таких непогашенных Облигаций; и
- (b) ему было предоставлено возмещение и/или предварительное финансирование и/или обеспечение, удовлетворяющим его образом,

и *при условии*, что Доверительный собственник не несет ответственность за последствия принятия любого такого действия и может предпринять такие

действия, не принимая во внимание результат такого действия в отношении отдельных Держателей облигаций.

Только Доверительный собственник может принудительно исполнить положения Облигаций или настоящего Договора доверительного управления и никакой Держатель облигаций не имеет права осуществлять процессуальные действия непосредственно против Банка для исполнения положений Облигаций или настоящего Договора доверительного управления, если только Доверительный собственник, которого обязали осуществлять процессуальные действия от имени Держателей облигаций, не сделает этого в течение разумного периода времени и такое неисполнение продолжается.

Доверительный собственник не считается ответственным за последствия добросовестных действий по любым запросам или направлениям, изложенным в пункте (а) в настоящем документе.

7. Обязательства

До тех пор пока любые Облигации являются непогашенными, Банк будет соблюдать каждое из следующих обязательств:

(а) Информационные обязательства

Банк должен:

- (i) **Уведомление о Дефолте:** незамедлительно после того, как о них становится известно, сообщить Доверительному собственнику о любом событии Дефолта или потенциальном событии Дефолта (и мерах, если таковые имеются, принимаемые для их устранения), и, после получения письменного запроса на этот счет от Доверительного собственника, подтвердить Доверительному собственнику, что не возникло никакое событие Дефолта или потенциальное событие Дефолта, помимо тех, о которых уже сообщено Доверительному собственнику ранее или в данном подтверждении;
- (ii) **Уведомление о неоплате:** прилагать достаточные усилия для обеспечения того, чтобы Основной Платежный Агент незамедлительно уведомлял Доверительного собственника в случае, когда он, на дату платежа или до нее, не получил безоговорочно всю сумму денежных средств в соответствующей валюте, подлежащих оплате в срок погашения;
- (iii) **Уведомление о задержке оплаты:** немедленно по запросу Доверительного собственника уведомлять Держателей Облигаций о любой безусловной выплате Основному Платежному Агенту или Доверительному собственнику любой суммы, причитающейся оплате в отношении Облигаций, произведенной после срока выплаты такой оплаты;
- (iv) **Изменение агентов:** уведомить по крайней мере за 14 дней Держателей Облигаций в отношении любого будущего назначения, отставки или отстранения любого агента или каких-либо изменений специализированного офиса агентом и не производить такие назначения и отставки без письменного согласия Доверительного собственника;
- (v) **Облигации, хранящиеся в банке и т.д.:** отправить Доверительному собственнику в течение 10 рабочих дней в Алматы после

соответствующего запроса Доверительным собственником, сертификат Банка подписанный членом Правления Банка с указанием основной суммы Облигаций, хранящихся на дату такого сертификата Банком или от имени Банка или любого из его Дочерних предприятий;

- (vi) **Дополнительная Информация:** незамедлительно по требованию, если разрешается применимым законодательством, предоставить Доверительному Собственнику такую разумно необходимую информацию:
 - (A) Касательно финансового состояния, бизнеса и операций любого члена Группы; и
 - (B) Для осуществления любых его функций и обязательств, доверенных обязанностей, полномочий, и свободы действий, которыми он наделен по Договору доверительного управления или в соответствии с действием законодательства;
- (vii) **Уведомления к рассылке Держателям Облигаций:** выслать Доверительному Собственнику на утверждение на английском языке как минимум за семь дней (или другой период по определению Доверительного Собственника) до опубликования формы каждого уведомления, выдаваемого Держателям Облигаций и Специальных в целом, и, после предоставления, двух копий каждого уведомления, по форме, утвержденной Доверительным Собственником. Во избежание сомнений, данный пункт не должен применяться к какой-либо документации, предоставленной в соответствии с Условием (*Финансовая отчетность*);
- (viii) **Сайт Банка:** разместить на своем сайте копии финансовой отчетности, представленной Доверительному Собственнику в соответствии с Условием 5(j) (*Финансовая Отчетность*), как только представится возможность, и, в любом случае, в течение пяти Рабочих Дней со дня отправки такой информации Доверительному собственнику;
- (ix) **Предоставление копий:** направить Доверительному Собственнику такое количество копий документов, на которые присутствует ссылка в Условиях 5(j) (*Финансовая Отчетность*), которое Доверительный Собственник может целесообразно запросить; и
- (x) **Язык:** обеспечивать, чтобы вся предоставляемая им или от его имени информация в связи с настоящим пунктом 7(a), предоставлялась на английском языке, или, если невозможно, с заверенным переводом на английский язык.

(b) **Обязательства касательно субординирования Кредита СК**

До Даты прекращения, Банк не должен (и должен убедиться, что ни одна Дочерняя компания не будет):

- (i) **Отсутствие оплаты вознаграждения, кроме разрешенной:** оплачивать вознаграждение о Кредиту СК, за исключением осуществления Разрешенных платежей (в соответствии с определением в Приложении к Кредиту СК);
- (ii) **Отсутствие зачета:** исполнять, или соглашаться с, любой зачет в отношении Кредита СК;

- (iii) **Отсутствие Кредитной поддержки:** создать или иметь непогашенным любое обеспечение по любому из его активов для, или гарантии для, или в отношении, Кредита СК; и
- (iv) **Отсутствие внесения поправок:** соглашаться поправлять, изменять, отказываться, освобождать или дополнять любое положение Кредитного Соглашения СК, за исключением ясного разрешения условиями Кредитного Соглашения СК (включая Приложение к Кредиту СК),

При условии, тем не менее, что для цели (i) и (iv), Банк имеет право допускать, что условия Приложения к Кредиту СК выполнены в форме, прикрепленной к версии Кредитного Соглашения СК, подписанного на или приблизительно на 19 декабря 2012 года.

(c) **Обязательства касательно Бондов СК**

До одного из следующих событий, в зависимости от того, которое произойдет ранее: Дата прекращения и дата, на которую Банк больше не держит интерес в Бондах СК (или любую из них), Банк не должен соглашаться с любой поправкой, изменением, отказом, освобождением или дополнением любого положения Бондов СК, которые могут оказать существенное негативное воздействие на Банк.

(d) **Кредитный рейтинг**

Банк должен приложить все целесообразные коммерческие усилия для получения и сохранения рейтинга его Облигаций как минимум от одного Рейтингового агентства.

(e) **Равный приоритет**

Обеспечить, чтобы его платежные обязательства по Облигациям имели как минимум равный приоритет с требованиями всех его других необеспеченных и несубординированных кредиторов, за исключением тех кредиторов, чьи требования в обязательном порядке являются преимущественными по закону общего применения.

(f) **Ведение соответствующих книг и записей**

Вести и обеспечивать ведение каждым его членом Группы (А) соответствующих книг учета и учетных данных (включая, во избежание сомнений, годовые и полугодовые финансовые отчеты и квартальные management accounts управленческие отчеты, необходимые в соответствии с Пунктом 7(a) (*Финансовые и другие информационные обязательства*) в соответствии с применимым законодательством; и (В) насколько разрешено применимым законодательством, предоставить Доверительному Собственнику и любому лицу, назначенному им, к которому у Банка нет целесообразного возражения, иметь доступ к книгам учета в целесообразное время в течение обычных банковских часов.

(g) **Уведомление о погашении**

Если Доверительный Собственник получает суммы в соответствии с Пунктом 5 (*Оборот*) Приложения к Кредиту СК, который согласно подпункту (d) Пункта (*Порядок оплаты*) будет применяться для погашения непоплаченных Облигаций, Доверительный Собственник должен предоставить уведомление об этом (включая сумму для применения) Банку, и Банк должен, как можно скорее

после этого, направить уведомление Держателям Облигаций о погашении в соответствии с Условием 8(с) (*Погашение по выбору Банка*), и своевременно предоставить инструкции Доверительному собственнику в отношении применения таких средств к Держателям Облигаций, на которые Доверительный Собственник может полностью полагаться без возложения ответственности на любое лицо за подобной действие.

(h) **Дальнейшие действия**

В случаях, разрешенных законом, предпринять такие действия, включая, но не ограничиваясь, подписание любых дальнейших документов, которые могут быть необходимы по мнению Доверительного Собственника для приведения в действие настоящего Договора Доверительного Управления в отношении Облигаций.

8. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И КОМПЕНСАЦИИ ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ СОБСТВЕННИКУ

8.1 Обычное вознаграждение

До тех пор, пока любая Облигация остается непогашенной, Банк выплачивает Доверительному собственнику в качестве вознаграждения за его услуги в качестве Доверительного собственника такие суммы на такие даты, в каждом конкретном случае, как указано в Объединенном Предложении на Услуги доверительного собственника и Услуги Агента от 1 ноября 2012 года. Такое вознаграждение начисляется ежедневно с даты настоящего Договора Доверительного управления. Однако, если какой-либо платеж Держателю Облигаций денежных средств, причитающихся в отношении любой Облигации ненадлежащим образом задержан или отказан, такое вознаграждение начисляется вновь с даты такой задержки или отказа до тех пор, пока платеж такому Держателю Облигаций не будет произведен должным образом.

8.2 Дополнительное вознаграждение

Если возникло Событие дефолта или Потенциальное Событие дефолта, или если Доверительный собственник считает целесообразным и необходимым, или Банк запросил его принять обязанности, которые как они оба считают, имеют исключительный характер или иным образом выходят за рамки обычных обязанностей Доверительного собственника, вытекающих из настоящего Договора доверительного управления, Банк выплачивает такие дополнительные вознаграждения, которые они могут согласовать, или, при отсутствии согласия в отношении любых вопросов, в настоящем пункте 8.2 (Дополнительное вознаграждение), или в отношении сумм, указанных в п. 8.1 (Обычное вознаграждение), как определяется инвестиционным банком (действующим в качестве эксперта), назначенным Доверительным собственником и одобренным банком, а при отсутствии такого одобрения, назначенного Президентом на тот момент Юридического общества Англии и Уэльса. Расходы, связанные с таким назначением и вознаграждением такого инвестиционного банка выплачиваются Банком. Решение такого инвестиционного банка является окончательным и обязательным для Банка, Доверительного собственника и Держателей облигаций.

8.3 Расходы

Банк в течение 15 рабочих дней в Алматы после получения какого-либо требования Доверительного собственника, оплатит или погасит все затраты, издержки, обязательства и расходы, которые по существу несет Доверительный собственник по

подготовке и оформлению настоящего Договора доверительного управления, включая, помимо прочего, судебные и командировочные расходы и любой гербовый сбор, сбор за документирование и другие налоги или сборы, выплачиваемые Доверительным собственником в связи с любыми юридическими разбирательствами, предъявленными или планируемыми Доверительным собственником в отношении Банка для исполнения любых из положений настоящего договора доверительного управления или Облигаций. Такие расходы, затраты, обязательства и издержки подлежат уплате или возмещению Банком по предъявлении Доверительным собственником счета-фактуры и таких дополнительных документов, как Банк может запросить (с учетом доступности таких счетов или документов) в целях соблюдения внутренних процедур банка и:

- (a) в случае платежей, произведенных Доверительным собственником до такого требования начисляются проценты после 15 Рабочих дней в Алматы после даты требования в размере 2 процентов годовых сверх базовой ставки Barclays Bank Plc на дату, на которую Доверительный собственник произвел такие платежи, и
- (b) в других случаях начисляются проценты по такой ставке после 30 дней после даты требования, в котором указано, что этот платеж должен быть произведен на наиболее раннюю дату такой ранней даты по ставке 2% годовых по базовой ставке Barclays Bank Plc на дату, на которую Доверительный Собственник осуществил такие платежи.

8.4 Возмещение

Без ущерба для права возмещения, предоставленного законом доверительным собственникам, Банк по требованию Доверительного собственника возместит ему в отношении Сумм или Требований, которые оплачены или понесены им в качестве доверительного собственника в соответствии с настоящим Договором доверительного управления, в том числе (i) любые обязательства Агента/Представителя и (ii) в отношении спора или защиты, любые Суммы или Требования, произведенные против Доверительного собственника или Обязательств Агента/Представителя. Банк по требованию такого агента или представителя возместит ему в отношении таких обязательств Агента/Представителя. **"Суммы или Требования"** означает убытки, обязательства, затраты, претензии, иски, требования или расходы, и **"Обязательства Агента/Представителя"** означает Суммы или Требования, которые Доверительный собственник обязан или будет обязан оплатить или возместить любому из его агентов или представителей, назначенных в соответствии с настоящим Договором доверительного управления.

8.5 Постоянное действие

Пункты 8.3 (Расходы) и 8.4 (Возмещение) остаются в полной силе и действии, в отношении Доверительного собственника, даже если он больше не является Доверительным собственником, и несмотря на исполнение настоящего Договора доверительного управления.

8.6 Платежи

Все платежи, произведенные Банком Доверительному собственнику на его собственный счет в соответствии с настоящим Договором доверительного управления, должны быть свободными от и без удержаний и вычетов на любые налоги, пошлины, оценки или государственные сборы, независимо от характера, взимаемых, наложенных, собранных, удержанных или оцененных в соответствии с любым действующим законодательством любой соответствующей юрисдикции или в ней или ее любым органом, который имеет полномочия налогообложения, если только такое удержание или вычет не требуется по законодательству. В этом случае, при условии предоставления Доверительным собственником сертификата резидентства в

соответствии с пунктом 8.7 (*Сертификат резидентства*), Банк увеличит сумму к выплате до суммы, которая приведет к получению Доверительным собственником суммы, которую бы он получил, если бы не потребовалось делать таких вычетов и удержаний.

8.7 Сертификат резидентства

Для целей применения любого применимого соглашения об избежании дополнительного налогообложения, заключенного между Республикой Казахстан и страной, в которой Доверительный собственник является резидентом, Доверительный Собственник предоставит Банку до даты первого платежа Банком Доверительному Собственнику в любом календарном году сертификат резидентства, выпущенный соответствующим органом страны, в которой Доверительный Собственник является резидентом (с заверением и апостилем), подтверждающий, что Доверительный Собственник является резидентом в той стране в течение периода предоставления соответствующих услуг. Форма такого сертификата должна быть преимущественно составлена в форме, приведенной в Приложении 7 (*Форма сертификата резидентства*) к настоящему документу или любой такой форме, которая может быть согласована периодически между Банком и Доверительным Собственником.

В случае если Доверительный Собственник предоставляет любые услуги касательно настоящего Договора доверительного управления на территории Республики Казахстан, в дополнение к сертификату резидентства, Доверительный Собственник должен, по требованию, предоставить Банку нотариально заверенные копии уставных документов.

Если Доверительный Собственник не предоставит Банку вышеуказанные документы до даты первой платежа Банка в любом календарном году, или в отсутствие договора о двойном налогообложении, заключенного между Республикой Казахстан и страной, в которой Доверительный Собственник является резидентом, Банк должен осуществить любой платеж по настоящему договору, за минусом любых вычетов из налога, в соответствии с требованием по законодательству.

8.8 Налог на добавленную стоимость

Банк выплачивает Доверительному собственнику сумму, равную сумме налога на добавленную стоимость или аналогичного налога, начисляемого в отношении его возмещения своих издержек, затрат, обязательств или расходов по или в отношении настоящего Договора доверительного управления или в отношении любых сумм, подлежащих оплате по возмещению в пункте 8.4 (Возмещение) или любых процентов, подлежащих уплате по пункту 8.3 (Расходы).

9. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ В ЗАКОН О ДОВЕРИТЕЛЬНОМ СОБСТВЕННИКЕ ОТ 1925 ГОДА И ЗАКОН О ДОВЕРИТЕЛЬНОМ СОБСТВЕННИКЕ ОТ 2000 ГОДА

Внесенные дополнительные условия в Закон о доверительном собственнике от 1925 года и Закон о доверительном собственнике от 2000 года заявляют о ниже следующем.

9.1 Рекомендация

Доверительный собственник может в отношении настоящего Договора доверительного управления действовать (или бездействовать), руководствуясь мнением или рекомендацией, сертификатом или информацией, полученными от какого бы то ни было эксперта, аудитора, адвоката, банкира, оценщика, сюрвейера, брокера, аукциониста или хозяйствующего объекта, и не должен нести ответственности ни

перед кем за какие бы то ни было убытки, причиненные в результате подобного действия (или бездействия). Подобное мнение, рекомендация или информация могут быть отправлены или получены в письме, электронном или факсимильном сообщении, и Доверительный собственник не несет ответственности ни перед кем за действие (или бездействие), основанное на мнении, рекомендации или информации, полученных подобными способами, даже если они содержат ошибки или не являются достоверными. Доверительный собственник может рассчитывать, без возложения на него ответственности перед держателями облигаций, на сертификат или отчет, подготовленный любыми из выше перечисленных экспертов. В особенной степени это относится к аудиторам, или любому аудитору, согласно Условиям или настоящему договору доверительного управления, вне зависимости от того ограничивается или нет ответственность эксперта или аудитора денежным верхним пределом или иным способом, или же не признается вся ответственность.

9.2 Доверительный собственник предполагает исполнение обязательств

Доверительному собственнику не требуется оповещать всех об исполнении обязательств согласно настоящему Доверительному соглашению или предпринимать какие-либо действия, чтобы выяснить, не имеет ли место Событие дефолта или возникло ли Потенциальное событие дефолта. До тех пор, пока у Доверительного собственника не имеется точной информации или однозначного уведомления об обратном, он может предполагать, что никакого подобного случая не произошло и что Банк выполняет все свои обязательства и следует всем своим соглашениям и условиям в соответствии с настоящим договором доверительного управления и Облигациям, а также что не имеет место событие в результате которого Облигации могут приобрести статус облигаций, подлежащих возмещению.

9.3 Резолюции держателей облигаций

Доверительный собственник не несет ответственности за выполнение действий на основании какой бы то ни было резолюции, принятой на собрании держателей облигаций, протокол которого был составлен и подписан, или на основании письменной резолюции, составленной на основании пункта 31 (*Письменные резолюции*) Приложения 3 (*Условия для собрания держателей облигаций*), или любого направления или требования Держателя облигаций, даже если позднее было обнаружено, что в учреждении собрания или в принятии резолюции имелся недостаток, или что резолюция была недействительна или не имела обязательной силы на Держателей облигаций, или в предоставлении направления или требования.

9.4 Сертификаты, подписанные уполномоченными лицами

Если Доверительный собственник при осуществлении своих функций требует удовлетворения или предоставления информации касательно какого бы то ни было факта или целесообразности какого бы то ни было действия, он может потребовать, положиться на и принять в качестве соответствующего доказательства подобного факта или целесообразности подобного действия сертификат, подписанный двумя любыми Уполномоченными лицами с правом подписи от Банка или любым другим лицом, уполномоченным от их имени, касательно данного факта или с содержанием, которое, по их мнению, доказывает целесообразность данного действия, и для Доверительного собственника нет необходимости требовать предоставления других доказательств, а также он не несет ответственности за невыполнение описанного в пункте или какие бы то ни было убытки на основании подобного сертификата.

9.5 Доверие сертификату клиринговой системы

Доверительный собственник может потребовать предоставления сертификата или иного документа, выданного клиринговыми системами Euroclear, Clearstream или

любой другой соответствующей клиринговой системой. Подобный сертификат или иной документ, при отсутствии явной ошибки, является окончательным и связывающим во всех отношениях. Подобный сертификат или иной документ может содержать любой формы отчет или распечатку электронных записей, предоставленных соответствующей клиринговой системой (включая клиринговую систему EUCLID от Euroclear или систему Cedcom от Clearstream) согласно принятым процедурам данной клиринговой системы, а также наряду с суммой вклада указывать на держателя определенной основной суммы или номинальной суммы Облигаций. Ни перед кем Доверительный собственник не несет ответственности по причине принятия в качестве действительного или не отказа от сертификата или иного документа подобного действия, предположительно выданного Euroclear или Clearstream, или другой соответствующей клиринговой системой и впоследствии признанного поддельным или не подлинным.

9.6 Держатели облигаций как единый класс

Если настоящим договором доверительного управления требуется, чтобы Доверительный собственник считался с интересами Держателей облигаций по одной Серии или держателей облигаций в целом, связанных с использованием его возможностей, доверительной собственности, полномочий и свободы действий, он должен учитывать интересы соответствующих Держателей облигаций как целого класса и в частности, но без ущерба для общего характера вышеупомянутого, не обязан считаться с последствиями подобных действий для отдельного Держателя облигаций, которые возникли в результате того, что последний по какой-либо причине имеет место домицилия или является резидентом, или иначе связан с, или подчиняется юрисдикции, в какой-либо определенной территории или какой-либо административно-территориальной единице данной территории. Также Доверительный собственник не имеет права требовать, как и держатель облигации не имеет права предъявлять требования, от Банка, Доверительного собственника или иного лица возмещения или выплат, относящихся к налоговым последствиям любого подобного исполнения касательно держателя облигации за исключением суммы уже предусмотренной в Условии 9 (*Налогообложение*), и/или иным обязательствам, обусловленным в дополнение к ним или взамен согласно настоящему договору доверительного управления, и без ущерба праву Доверительного собственника на возмещение от Банка по п. 8.4 (Возмещение) настоящего Договора.

9.7 Доверительный собственник не несет ответственности за изучение вопросов

Доверительный собственник не несет ответственности за исследование какого бы то ни было вопроса, который является предметом изложения, отчета, представления, гарантии или соглашения какого-либо лица, упомянутого в настоящем договоре доверительного управления, Облигациях, или ином договоре или документе, имеющем отношение к операциям, рассматриваемым в документах вышеуказанных, или для их исполнения, законности, эффективности, точности, подлинности, действительности, исполнимости или допустимости доказательств. Без оговорок к большей части выше указанных документов, каждый держатель облигаций несет ответственность за проведение своей собственной независимой экспертизы и исследование финансового положения, кредитоспособности, состояния, дел, статуса и типа Банка. Доверительный собственник никогда не несет ответственности за исследование выше указанных вопросов, а также ни один Держатель облигации не должен полагаться на Доверительного собственника в этом отношении.

9.8 Отсутствие обязательств по контролю

Доверительный собственник не несет ответственности за мониторинг или контроль функций какого бы то ни было лица, участвующего в настоящем договоре

доверительного управления, действиях с Облигациями или ином соглашении или документе, имеющих отношение к операциям в них рассматриваемых, и наделяется правом, при отсутствии известия о нарушении обязательств, предполагать, что каждое лицо должным образом исполняет и соблюдает свои обязательства.

9.9 Сдача документов на хранение

Доверительный собственник может назначить в качестве депозитария, на любых условиях, какой-либо банк или юридическое лицо, в деятельность которого включена услуга по безопасному хранению документов, или любого адвоката или адвокатскую фирму, которые, по мнению Доверительного собственника, обладают хорошей репутацией, и может передать назначенному депозитарию на хранение настоящий договор доверительного управления и иные документы, и проводит в связи с этим все соответствующие выплаты. Доверительный собственник не обязан назначать кастодиана ценных бумаг на предъявителя. Доверительный собственник не несет ответственности и от него не требуется обеспечения страхования от каких бы то ни было убытков, понесенных в связи с этим. Если гонорар такого кастодиана превысит 10 000 долларов США в год, Доверительный Собственник должен получить предварительное письменное согласие Банка.

9.10 Свобода действий

Доверительный собственник обладает абсолютной и не поднадзорной свободой действий в отношении исполнения своих функций и всей доверительной собственности, полномочий и свободы действий, которые на него возложены настоящим договором доверительного управления или действием закона, и не несет ответственности за убытки, обязательства, стоимость, претензии, действия, ущерб, требования, расходы или неудобства, которые могут иметь место в результате исполнения или неисполнения. Но когда Доверительный собственник согласно положениям настоящего договора доверительного управления обязан выполнять действия, руководствуясь требованиями или указаниями держателей облигаций, он не обязан исполнять действия по требованию или указанию держателей облигаций согласно какому бы то ни было положению настоящего договора доверительного управления, если сначала ему не было гарантировано, он не был застрахован или не было проведено его предварительное финансирование на случай возможных денежных обязательств, к возмещению которых он может обязать или подвергнуть себя, исполняя данное условие.

9.11 Агенты

- (a) В случае, когда Доверительный собственник считает это целесообразным в интересах Держателей облигаций, он может, при осуществлении своих трастовых операций, вместо того, чтобы действовать лично, привлечь к выполнению действий и оплатить агента, выбранного им самим, (и, если это целесообразно, уведомить Банка о личности нанятого агента), будь то юрист или другое профессиональное лицо, для ведения дел или управления, или содействия в ведении дел или управлении какой-либо деятельностью и исполнения или содействия в исполнении всех действий, исполнения которых требует Доверительный собственник (включая получение и выплату денежных средств).
- (b) При условии, что Доверительный собственник должным образом подходит к выбору конкурсного управляющего, адвоката, менеджера, кастодиана, агента, представителя, партнера по доверенности или номинального собственника согласно настоящему Пункту 9.11 (“**Назначенное лицо**”), Доверительный собственник не несет никаких обязательств по выполнению контроля за Назначенным лицом или не является ответственным за какие-либо убытки,

денежные обязательства, расходы, претензии, иски, требования или затраты, которые явились следствием неверных действий Назначенного лица или невыполненных обязательств или неверных действий или невыполненных обязательств со стороны представителя, определенного Назначенным лицом.

9.12 Передача полномочий

Всякий раз, когда Доверительный собственник считает это целесообразным в интересах держателей облигаций, он может делегировать любому лицу на любых условиях (включая право на субделегирование) все или какие-либо из его функций, прав, доверительной собственности, полномочий или свободы действий, которыми наделен Доверительный собственник, и любое делегирование полномочий подобного рода может быть оформлено через доверенность или иным способом, который Доверительный собственник сочтет подходящим и соответствующим нормам, подходящим по мнению Доверительного собственника. Выбор Доверительного собственника при назначении полномочного представителя в соответствии с настоящим пунктом 9.12 должен быть обоснованным. Использование Доверительным собственником своих прав по настоящему пункту 9.12 не исключает последующего использования этих полномочий и свободы действий впоследствии, отзыва передачи полномочий или последующей передачи любых из этих полномочий и свободы действий. В обязанности Доверительного собственника не входит оповещение кого бы то ни было о назначении или контроле настоящего делегата. Также он не несет ответственность за убытки, денежные обязательства, стоимость, претензии, иски, требования или расходы, по причине неверных действий или невыполнения обязательств со стороны данного уполномоченного или помощника уполномоченного. При обоснованном назначении Доверительный собственник не несет ответственности за какие бы то ни было неверные действия или невыполнения обязательств со стороны любого лица им назначенного, а также Доверительный собственник не обязуется контролировать дела или действия такого лица и, без ущерба для большинства из вышеуказанного, Доверительный собственник в любое время после наступления События дефолта имеет право назначить агента (в соответствии с положениями применяемого закона) от имени и по поручению Банка.

9.13 Номинальные собственники

В отношении любого актива, владельцем которого по настоящему договору доверительного управления является Доверительный собственник, он может назначить любое лицо для выполнения им действий в качестве номинанта Доверительного собственника на любых условиях, при условии соблюдения Доверительным собственником разумной степени осторожности при этом.

9.14 Фальшивые облигации

Доверительный собственник не несет никаких денежных обязательств перед Банком или любым из держателей облигаций в случае, если он акцептовал в качестве действительной или не отказался от облигации, претендующей таковой являться, а позднее выяснилось, что документ был фальшивым или не подлинным.

9.15 Конфиденциальность

До тех пор, пока Доверительному собственнику не дано указание суда компетентной юрисдикции или соответствующего уполномоченного государственного органа, он не обязан предоставлять держателю облигаций какую-либо конфиденциальную финансовую или иную информацию, которая была предоставлена ему Банком в связи с настоящим договором доверительного управления, а также ни один из держателей облигаций не обладает правом предпринимать какие-либо действия для получения от Доверительного собственника подобного рода информации.

9.16 **Окончателность принятых решений**

В равной степени, как между Доверительным собственником и держателями облигаций, так и в отношении любого условия настоящего договора доверительного управления Доверительный собственник может разрешить все вопросы и неясности. Подобного рода решения, независимо от того были ли они приняты в отношении возникших вопросов или подразумевались ли он при выполнении действий или процедур Доверительного собственника, являются окончательными и связывают Доверительного собственника и держателей облигаций обязательствами.

9.17 **Конвертация валюты**

В том случае, если необходимо или желательно произвести конвертацию какой-либо суммы денег из одной валюты в другую, то сумма (если иное не предусмотрено настоящим документом или не является требованием законодательства) должна быть конвертирована по курсу или курсам, согласно методу и на соответствующую дату, которые могут быть корректно установлены Доверительным собственником на его собственное усмотрение, но с учетом действующих ставок обмена валют, если таковые имеются. Какими бы ни были установленные таким образом ставка, метод и дата, они связывают обязательствами Банк и держателей облигаций. В отношении любой суммы, полученной по Пункту 5 (*Оборот*) Приложения к Займу СК в казахстанских тенге, Доверительный собственник конвертирует такую сумму в доллары США в то время и таким образом, как целесообразно указано Доверительным собственником в отношении настоящего Пункта.

9.18 **Событие дефолта**

Доверительный собственник может определить, возможно ли, по его мнению, исправление ситуации и/или нанесение материального ущерба интересам держателей облигаций при Событии дефолта или Потенциальном событии дефолта. Какое бы ни было дано определение, оно связывает обязательствами Банк и держателей облигаций.

9.19 **Оплата облигаций и их выдача**

Доверительный собственник не несет ответственности за получение или использование Банком поступлений от эмиссии облигаций, обмена облигаций или выдачу определенных зарегистрированных облигаций лицам, имеющим на них право.

9.20 **Облигации, держателем которых является Банк и т.д.**

При отсутствии информации или однозначного уведомления об обратном, Доверительный собственник, без наведения справок (исключением является запрос сертификата от Банка по данному вопросу), может предполагать, что ни Банк, ни его соответствующие дочерние организации, а также лица от их имени, на данный момент не являются держателями облигаций.

9.21 **Доверие**

Доверительный собственник может полагаться на любое уведомление, сертификат или иную полученную информацию, которая, по его разумному мнению, является подлинной, и была отправлена или подписана надлежащими сторонами, за что он не может нести никакой ответственности.

9.22 **Внесение в реестр**

Доверительный собственник не несет ответственности перед Банком или держателем облигаций по причине того, что он акцептовал в качестве действительной и не отказался от внесения в Реестр записи, которая позднее была признана фальшивой или

не подлинной, и может предполагать, что любое занесение в Реестр является корректным.

9.23 Гарантия от убытков

Несмотря на информацию, содержащуюся в данном документе, Доверительный собственник может воздержаться от принятия мер и использования своих прав, возможностей, полномочий или свободы действий, возложенных на него настоящим договором доверительного управления или каким-либо другим соглашением, которое имеет отношение к операциям, рассматриваемым в данном документе (независимо от того является ли это требованием или указанием Банка или держателей облигаций), если и до тех пор, пока ему не были предоставлены гарантии от убытков и/или он не был застрахован и/или не было проведено его предварительное финансирование против каких бы то ни было затрат, расходов, издержек или других денежных обязательств, которые он мог бы на себя возложить, совершить или понести или от которых он мог бы пострадать в результате выполнения любого действия или использования своего права, возможностей, полномочий и свободы действий.

9.24 Противозаконные действия

Несмотря на информацию, содержащуюся в данном документе, Доверительный собственник может воздержаться от выполнения действия, которое (а) может быть, по его мнению, противозаконным в рамках любой юрисдикции или директивы или нормы любого учреждения государства или которое могло бы возложить на него обязательства перед другим лицом и послужить причиной вести дела таким образом, что могло бы нанести ущерб его интересам, а также делать все, что, по его разумному мнению, необходимо для соблюдения данного закона, директивы или нормы, или (b) которое, по его мнению, он не смог бы выполнить в любой юрисдикции на основании любого применяемого законодательства в данной юрисдикции или если суд или любое другое компетентное лицо любой юрисдикции постановил, что Доверительный собственник не имеет такого права.

9.25 Определение «существенного»

Если Доверительному собственнику необходимо по какой-либо причине определить значение «существенно неблагоприятное последствие» или дать определение аналогичному вопросу в соответствии с условиями Облигаций или настоящего договора доверительного управления, он может, на свое собственное усмотрение, запросить указания от держателей облигаций при помощи Чрезвычайного решения или обратиться за рекомендацией (за счет Банка) к эксперту, и то и другое в соответствии с настоящим договором доверительного управления, и Доверительный собственник не несет ответственности, если предпринятые им действия привели к неизбежной задержке.

9.26 Профессиональные издержки

Любой доверительный собственник, будь то банкир, юрист, брокер или другое лицо, занятое в любой профессиональной сфере или предпринимательской деятельности, наделяется правом назначать цену и требовать оплату за все стандартные или другие издержки по деловым операциям и действиям, выполненным им или его партнером или фирмой, в отношении вопросов, возникших в связи с доверенной собственностью по настоящему договору доверительного управления, а также понесенные им издержки в дополнение к расходам за другую выполненную работу и деятельность, а также использованное им самим или его партнером или фирмой время для решения вопросов, связанных с настоящим договором доверительного управления, включая вопросы, за решением которых доверительный собственник, а не банкир, юрист, брокер или другое профессиональное лицо, должен следить лично.

9.27 **Расходы Доверительного собственника**

Ничего из содержащегося в Договоре доверительного управления не требует от Доверительного собственника расходовать или подвергать риску свои собственные фонды или иным способом нести финансовую ответственность при выполнении своих обязанностей или исполнении своих прав, возможностей, полномочий и свободы действий в соответствии с настоящим договором, а также это относится к каким-либо удержаниям из взысканных поступлений в связи с производством о неплатежеспособности, которое следует за Событием дефолта, если имеются все основания думать, что выплата таких фондов или соответствующая гарантия, или предварительное финансирование, от подобного риска или денежного обязательства не обеспечены.

9.28 **Согласие Доверительного собственника**

Согласие Доверительного собственника в отношении настоящего договора доверительного управления может быть дано на таких условиях (если таковые имеются), какие Доверительный собственник может потребовать, и которые могут ему быть предоставлены ретроспективно.

9.29 **Действия Доверительного собственника**

Разрешающие права Доверительного собственника для выполнения действий, допускаемых настоящим договором доверительного управления, не должны истолковываться как его обязательство или обязанность.

9.30 **Косвенный ущерб**

Ни при каких обстоятельствах Доверительный собственник не несет ответственности перед Банком, любой дочерней организацией Банка или любым другим лицом за какой бы то ни было специально причиненный, совокупный, разрушающий или косвенный ущерб или убытки, какими бы они были (включая потерю бизнеса, деловой репутации, возможностей или прибыли любого рода), независимо от того прогнозировались ли они или нет, даже если о возможных убытках или ущербе было сообщено и в независимости от того, было ли требование о возмещении убытка или ущерба предъявлено по неосмотрительности или по иной причине.

9.31 **Информация и другие отчеты**

Отчеты, информация и документы согласно пунктам 7(a)(vi) (*Дополнительная информация*) предоставляются Доверительному собственнику только для информации и не возлагают на Доверительного собственника никаких обязательств, в связи с которыми он должен предпринимать какие-либо действия. Получение же Доверительным собственником выше указанных документов не является фактическим или предполагаемым уведомлением о любого рода информации, содержащейся в них, или уведомлением, вытекающим из информации, содержащейся в них, включая соблюдение Банком или его дочерней организацией своих соглашений в силу настоящего договора (согласно которому Доверительный собственник имеет право полагаться на сертификат, подписанный двумя уполномоченными представителями Банка).

9.32 **Закон о доверительном собственнике от 2000 года**

Использование Доверительным собственником согласно настоящему договору доверительного управления своих прав или возможностей, которые аналогичны тем или схожи с теми правами или возможностями, которые возлагаются на доверительного собственника в соответствии с Законом о доверительном собственнике от 2000 года, истолковывается исключительно как использование соответствующих

прав или возможностей согласно настоящему договору доверительного управления, а не использование аналогичных или похожих прав или возможностей согласно Закону о доверительном собственнике от 2000 года. Изъятие определенных частей или разделов Закона о доверительном собственнике от 2000 года, как указано в настоящем документе, обозначает исключение соответствующих частей Закона о доверительном собственнике от 2000 года для реализации Закона.

9.33 **Юридическое заключение**

Доверительный собственник не несет ответственности перед каким бы то ни было лицом за то, что последнему не удалось запросить, затребовать или получить юридическое заключение в отношении какой-либо облигации или проверить или дать свои комментарии на предмет содержания подобного юридического заключения, за что Доверительный собственник не несет никаких денежных обязательств.

9.34 **Право проводить удержания**

Несмотря на содержимое настоящего Договора доверительного управления, в рамках применяемого законодательства, если Доверительному собственнику необходимо или если у него будет затребовано произвести какие-либо удержания или вычеты из распределения или выплат, которые им произведены, в соответствии с данным документом, или же, если с Доверительного собственника взыскивается или будет взыскан, или же на него наложено или может быть наложено денежное обязательство, налог, как результат выполнения его обязанностей в соответствии с настоящим документом, независимо от исполнения им обязательств в качестве основного агента, агента или иного, а также независимо от причины: будь то какая-либо оценка, потенциальная оценка или иная денежная обязанность, выражающаяся налогообложением какого-либо характера, или которая когда-либо была возложена на Доверительного собственника, и произошло ли это в связи с суммами или исходит из сумм, полученных или распределенных им, или на которые он может иметь право согласно настоящему договору доверительного управления (кроме случаев, когда это связано с возмещением Доверительному собственнику, установленным настоящим соглашением) или какие-либо инвестиции или депозиты периодически предъявляющие то же самое, включая какой бы то ни было доход или прибыль, исходящие из них или любое действие Доверительного собственника в связи с доверительными фондами настоящего договора доверительного управления (за исключением возмещения, установленного в настоящем соглашении) или иное, тогда Доверительный собственник наделяется правом производить подобного рода вычеты или удержания или, в зависимости от обстоятельств, производить удержания из сумм, им полученных, в сумме достаточной для погашения задолженности по налогу, которая относится к суммам таким образом полученным или распределенным, или для погашения любой другой подобной задолженности Доверительного собственника по налогу на фонды, держателем которых является Доверительный собственник в соответствии с доверительными фондами настоящего договора о доверительном управлении.

9.35 **Ошибочная оценка**

Доверительный собственник не несет ответственности за ошибочную оценку, допущенную каким-либо служащим или работником Доверительного собственника, назначенного им самим ведения вопросов касательно его доверительного фонда.

9.36 **Отсутствие обязательства об осуществлении действия**

Доверительный Собственник не имеет обязательства предпринимать какие-либо шаги или действия в связи с настоящим Договором доверительного управления или Облигаций или обязательств, вытекающим в его отношении, включая, но не ограничиваясь, формирование заключения или назначение любого финансового

консультанта, где он не удовлетворен возмещением и/или обеспечением и/или авансом в отношении своих обязательств и расходов, понесенных, которые могут потребоваться до осуществления такого шага или действия, для оплаты ему в предварительном порядке таких сумм, которые он посчитает (без ущерба любому будущему требованию) достаточными для возмещения и/или обеспечения и/или аванса.

9.37 Подтверждение Рейтингового агентства

Доверительный собственник имеет право допускать, без последующего расследования или запроса, для исполнения любого права, траста, полномочия, обязанности или дискреционного усмотрения по или в отношении Договора доверительного управления (включая, без ограничений, любое согласие, утверждение, изменение, отказ, санкционирование или определение), что такое исполнение не будет в значительной степени являться ущербным для интересов Держателей облигаций, если каждое Рейтинговое агентство, выставляющее оценку непогашенным Облигациям, в письменной форме подтвердило (независимо от того указывает или предусматривает, что Доверительный собственник может на него опираться, и независимо от метода, посредством которого такое подтверждение передается), что текущий на тот момент рейтинг, присвоенный им непогашенным Облигациям, не окажет значительное негативное воздействие или не будет снят в его отношении.

9.38 Отчеты Рейтингового агентства

Доверительный собственник имеет право требовать и полагаться на любую информацию или отчет, предоставленные Рейтинговым агентством, независимо от того, адресована ли та информация или отчет Доверительному собственнику или иному лицу.

10. Ответственность Доверительного собственника за халатное отношение

Раздел 1 Закона о доверительном собственнике от 2000 года не применяется к каким-либо функциям Доверительного собственника, если только Доверительному собственнику не удастся продемонстрировать должную степень заботы и внимательности, какие должен проявлять доверительный собственник, никакое положение, содержащееся в настоящем договоре доверительного управления, не снимет с него и не обеспечит ему гарантии от денежных обязательств, которые будут на него возложены в связи с халатным отношением, умышленным неисполнением обязанностей или мошенничеством, в которых он может быть признан виновным.

11. Доверительный Собственник имеет право на заключение контрактов

Доверительный собственник и любое другое лицо, независимо от того, действуют ли они для своего блага, может приобрести, стать держателем или распорядиться по своему усмотрению любой облигацией или иной ценной бумагой (или любым процентом, в них содержащимся) Банка или любого другого лица, может заключить или проявить интерес к любому контракту или операции с любым лицом и может предпринимать определенные действия, или быть в качестве доверенного лица или агента, в любом комитете или органе держателей ценных бумаг любого подобного лица и всегда быть наделенным таким же правами, как и в том случае, если бы Доверительный собственник не выступал в качестве Доверительного собственника и ему бы не было необходимости нести ответственность за какую бы то ни было прибыль..

12. Отказ от прав и подтверждение дефолта

12.1 Отказ от прав

Доверительный собственник может, без согласия на то или санкции держателей облигаций и без ущерба для своих прав касательно последующего нарушения обязательств, положения, события или действия, периодически и всегда, но только в том случае, если, и поскольку по его мнению, интересам держателей облигаций этим не будет нанесен материальный ущерб, отказаться от прав или санкционировать, на таких условиях, которые покажутся ему целесообразными, но зависящими от того, что указано в Условиях, любое нарушение или предполагаемое нарушение со стороны Банка любого обязательства или положения, которые содержатся в настоящем договоре доверительного управления, облигациях или агентском договоре, или определить, что любому Событию дефолта или потенциальному Событию дефолта не придается значение. Любое подобного рода санкционирование, отказ от прав или определение возлагает обязательства не держателей облигаций и, если, но только в этом случае, Доверительный собственник этого потребует, Банк должен уведомить держателей облигаций о подобном санкционировании, отказе от прав или определении как только это становится практически осуществимым, в соответствии с Условиями, при условии что Доверительный собственник не воспользуется своими правами, которые на него возлагаются настоящим пунктом 12.1 (*Отказ от прав*), в противоречии с любым прямым указанием Чрезвычайного решения или письменным требованием тех держателей, которые владеют не менее 20 процентами в совокупной сумме Облигаций. Никакое подобное указание или требование не могут оказать влияния на ранее заявленное или осуществленное санкционирование, отказ от прав или определение. Доверительный собственник не может санкционировать или отказаться от нарушения или предполагаемого нарушения, которое имеет отношение к какому-либо вопросу, предметом которого является резолюция специального кворума, как установлено и определено Приложением 3 (*Условия для собрания держателей облигаций*).

12.2 Подтверждение дефолта

Если Доверительный собственник предъявляет иск в отношении, или предъявляет доказательство в выведенном сальдо в отношении, Банка или возбуждает дело для взыскания какого бы то ни было обязательства по настоящему договору доверительного управления или в отношении Облигаций, с имеющимся доказательством, касательно любой определенной Облигации, что невыполнение обязательств наблюдалось в не выплате какой-либо суммы в отношении основной суммы или причитающихся процентов соответствующему держателю облигаций, что (если не доказано противоположное) является существенным подтверждением, что обязательства не были выполнены и в отношении всех других Облигаций, в связи с чем должна быть произведена соответствующая оплата.

13. Изменения и замены

13.1 Изменения

Доверительный собственник может периодически или в любое время, без согласия или санкции на то держателей облигаций, согласиться с Банком о внесении (а) изменений в настоящий договор доверительного управления или Облигации (за исключением вопросов, предметом которых является резолюция специального кворума, как указано в Приложении 3 (*Условия для собрания держателей облигаций*)), что, по мнению Доверительного собственника, может быть правильным при условии, что Доверительный собственник считает, что подобные изменения не нанесут материального ущерба интересам держателей облигаций, или (b) каких-либо изменений в настоящий договор доверительного управления или Облигации если, по

мнению Доверительного собственника, подобные изменения представляют собой формальный, несущественный или технический характер или выполнены для того, чтобы исправить явный недочет. Любые изменения подобного рода налагают обязательства на держателей облигаций и, если Доверительный собственник не договаривается об ином, Банк обязывает уведомить держателей облигаций сразу, как только подобные изменения были внесены, согласно Условиям.

13.2 Замена

- (a) Доверительный собственник может без соглашения с Держателями облигаций, согласовать Замену правопреемника Банка в бизнесе или любую другую Дочернюю компанию Банка (“Замещенный заемщик”) вместо Банка (или любая предыдущая замена согласно пункту 13.2) в качестве главного должника по Договору о доверительном управлении, Агентскому Соглашению и Облигациям, если:
- (i) Договор о доверительном управлении выполнен или Замещенный заемщик передал любую другую письменную форму предприятия Доверительному собственнику по форме и в манере, удовлетворительными для Доверительного собственника, в согласии на связующие обязательства по данному Договору о доверительном управлении, Договору о посредничестве и Облигациям с любыми последующими или другими дополнениями, которые Доверительный собственник может присваивать в полной мере как и Замещенный заемщик, названный в данном Договоре о доверительном управлении, Агентском Соглашении и в облигациях в качестве главного должника вместо Банка или любого другого заместителя согласно данному Пункту;
 - (ii) обязательства Замещенного заемщика в качестве главного должника по отношению Облигаций безоговорочно и безвозвратно гарантированы Банком и Доверительный собственник удовлетворен, что Банк получил все государственные и регулирующие одобрения и соглашения, необходимые для такого гарантирования и такие одобрения и соглашения происходят на время Замены и действуют в полную силу;
 - (iii) принимаются меры по удовлетворению Доверительного собственника для того, чтобы Держатели облигаций и Доверительный собственник имели или могли иметь подобные или эквивалентные права против Замещенного заемщика, какие они имеют против Банка (или любого такого предыдущего заместителя);
 - (iv) Доверительный собственник удовлетворен, что Замещенный заемщик получил все государственные и регулирующие одобрения и соглашения, необходимые для принятия на себя всех гарантий и обязательств в качестве главного должника по Договору о доверительном управлении и Агентскому соглашению и по отношению к Облигациям вместо Банка (или любого такого предыдущего заместителя, обозначенного выше) и такие одобрения и соглашения происходят на время замены и действуют в полную силу;
 - (v) без предубеждений по отношению к обобщенности предыдущих пунктов с (i) по (iv), где Замещенный заемщик имеет статус акционерного общества, проживающий постоянно или являющийся резидентом другой страны, отличной от Республики Казахстан, гарантии или Договорные обязательства представлены в условиях, соответствующих положениям данного Договора о доверительном

управлении и Условию 9 (*Налогообложение*), если применимо с Заменой или дополнением к ссылкам о *Республике Казахстан* касательно замены Банка;

- (vi) Замещенный заемщик и Банк должны довести до сведения Доверительного собственника мнение независимого советника относительно того, что любые и все документы, зарегистрированные и поданные Банком, Замещенным заемщиком и Доверительным собственником являются действительными, имеют связующую силу и обеспечены правовой санкцией против Замещенного заемщика и Банка; и
 - (vii) Доверительный собственник удовлетворен касательно каждой Облигации, что упомянутый Заместитель не наносит материальный ущерб интересам Держателей облигаций как классу.
- (b) Доверительный собственник должен быть наделен правами отказать в утверждении любого Замещенного заемщика, если в соответствии с законом страны регистрации корпорации, постоянно проживающий или резидент, будучи Замещенным заемщиком, принятие на себя обязательства Замещенного заемщика в силу настоящего закона налагает принятие ответственности на Доверительного собственника больше и выше тех обязательств, которые подразумеваются по настоящему Договору о доверительном управлении и Агентскому Соглашению.
 - (c) Банк и Замещенный заемщик должны соответствовать всем другим требованиям, которые Доверительный собственник может разумно представлять в интересах Держателей облигаций.
 - (d) В связи с любой предложенной Заменой, Доверительный собственник не должен иметь отношение к или каким-либо образом нести обязательства за последствия такой Замены по отдельным держателям Облигаций, ставших результатом того, что они постоянно проживают или являются резидентами в, или иначе связаны с или подчиняются юрисдикции какой-либо отдельной территории.
 - (e) Банк или Замещенный заемщик должны застраховать каждого Держателя Облигации на любой доход, прибыль или убыток в целях налогообложения, признанные такими Держателями облигаций в результате такой Замены.
 - (f) При условии со статьями 13.2 (a)(ii), любое такое соглашение Доверительного собственника в соответствии со статьей 13.2 (*Замена*) должно, если таково выражено, освободить Банк (или любого такого предыдущего заместителя, обозначенного выше) от любых или всех его обязательств в качестве главного должника согласно данному Договору о доверительном управлении, Агентскому Соглашению и Облигациям. Не позднее, чем 14 дней после исполнения любого из таких документов по осуществлению Замены как было указано выше и, после соответствия со всеми вышеуказанными требованиями Доверительного собственника, Замещенный заемщик должен обеспечить отправку уведомления о Замене Держателям облигаций.
 - (g) По исполнению таких документов и соответствии с вышеуказанными требованиями, Замещенный заемщик должен называться в данном Договоре о доверительном управлении, Агентском Соглашении и Облигациям в качестве главного должника вместо Банка (или любого такого предыдущего заместителя согласно статье 13.2) и вслед за этим Договор о доверительном управлении, Агентское Соглашение и Облигациям должны быть дополнены так, чтобы они

несли действующую силу Замене и без предубеждений к обобщенности вышеупомянутых ссылок в данном Договоре о доверительном управлении, Агентском Соглашении или в Облигациях к Банку должны быть ссылки на Замещенного заемщика.

- (h) Замещенный заемщик и Банк должны использовать все разумные попытки гарантировать, что Облигации будут продолжать входить в список на утвержденных фондовых биржах и на Казахстанской фондовой бирже (KASE) или, если поддержание занесения в такие или любые списки на биржах неоправданно затруднительно, что согласовано Доверительным собственником и Доверительный собственник удовлетворен, что проценты Держателей облигаций не понесут тем самым материальный ущерб, вместо принятия всех возможных разумных мер и попыток получить и сохранить списки Облигаций на другой фондовой бирже или биржах, что должно быть утверждено письменно Доверительным собственником и о чем Держатели облигаций должны получить уведомление с обозначением такой другой фондовой биржи или биржей или рынке (рынках) ценных бумаг.

14. Назначение, увольнение и замещение Доверительного собственника

14.1 Назначение

Банк имеет полномочие назначения нового Доверительного собственника, но не может исполнить таковое, пока его решение предварительно не одобрено Чрезвычайным Решением. Тростовая компания должна всегда представлять собой Доверительного собственника и может быть также единоличным Доверительным собственником. Банк должен уведомлять о любом назначении нового Доверительного собственника Держателей облигаций, как только возможно.

14.2 Отставка и снятие с должности

Любой Доверительный собственник может уйти в отставку, на пенсию в любое время по предъявлению письменного уведомления за два месяца заранее Банку без объяснения на то причины или ответственности за убытки, случившиеся по причине такого ухода. Отставка любого из Доверительных собственников не должна вступать в силу, пока не останется Доверительный собственник (будучи тростовой компанией) в офисе после такой отставки. Держатели облигаций могут снять с поста любого Доверительного собственника Чрезвычайным Решением. Если единоличная тростовая компания дает уведомление об отставке или издается Чрезвычайное Решение о такой отставке, Банк должен предпринять любые меры по обеспечению назначения другой тростовой компании в качестве Доверительного собственника. Если Банк не может назначить нового Доверительного собственника в течение 30 дней после такого уведомления или Чрезвычайного Решения, упомянутого в пункте 14.2, тогда это может сделать Доверительный собственник.

14.3 Содоверительные собственники

Доверительный собственник может, несмотря на пункт 14.1 (*Назначение*), письменным уведомлением в адрес Банка назначить любое лицо выступать в качестве дополнительного Доверительного собственника совместно с Доверительным собственником:

- (a) если Доверительный собственник полагает, что такое Назначение находится в интересах Держателей облигаций;
- (b) для соответствия юридическим требованиям, ограничениям или условиям в законодательстве, в котором выполняется отдельный акт; или

- (с) для получения решения или для приведения приговора или любого другого положения данного Договора о доверительном управлении в любой юрисдикции.

В соответствии с условиями положений данного Договора о доверительном управлении, Доверительный собственник может возлагать на любое другое назначенное таковым лицо любые функции, которые он считает подходящими, и на таких условиях назначения, которые считает соответствующими. Доверительный собственник может сообщить письменным уведомлением Банку, и то лицо снимает с поста другое лицо. По запросу Доверительного собственника, Банк должен незамедлительно выполнить все требуемые дела для завершения такого назначения или снятия. Такое лицо должно (всегда в соответствии с условиями настоящего Договора доверительного управления) иметь полномочия (не превышающие предоставленные Доверительному собственнику в силу настоящего Договора доверительного управления) и такие обязательства, которые будут представлены такому лицу или наложены в силу документа о назначении. Доверительный собственник имеет подобное полномочие об удалении такого лица. Такое соответствующее вознаграждение, которое Доверительный собственник может оплатить любому такому лицу, вместе с применимыми расходами и издержками, понесенными им при выполнении своей функции в качестве такого отдельного доверительного собственника или содоверительного собственника, должны быть расценены как расходы и издержки, понесенные Доверительным собственником, для целей настоящего Договора доверительного управления.

14.4 Компетентность большинства Доверительных собственников

При наличии более двух Доверительных собственников, большинство из них должно быть компетентным для выполнения функций Доверительных собственников при условии, что большинство включает трастовую компанию.

14.5 Дополнительные полномочия

Полномочия, переданные данным Договором о доверительном управлении на Доверительного собственника, должны идти в дополнение к любым полномочиям, которые могут время от времени переходить по праву согласно общему закону или в качестве держателя любой из Облигаций.

14.6 Слияние

Любая корпорация, с которой Доверительный собственник может произвести слияние, либо реконструирование, или любая корпорация, произошедшая в результате такого слияния или реконструирования или консолидации, в которой Доверительный собственник выступает стороной или любая корпорация, наследующая весь или значительную часть бизнеса трастовой компании Доверительного собственника, должна выступать правопреемником Доверительного собственника по данному Договору о доверительном управлении при условии, что такая корпорация должна иначе квалифицироваться и иначе обуславливаться по данному пункту 14.7, без выполнения или заполнения каких-либо бумаг или последующих актов по части других сторон к данному Договору о доверительном управлении.

14.7 Банк назначает нового Доверительного собственника

При условии других подстатей в данной статье 14, Банк может назначить нового Доверительного собственника, если Соединённое Королевство прекращает быть юрисдикцией, в которой Доверительный собственник постоянно проживает и действует в целях налогообложения.

15. Приложение к Кредиту СК

15.1 Уведомления

Если в любое время Банк получает уведомление от Самрук-Казына в соответствии с Приложением к Кредиту СК, он должен предоставить копию такого уведомления Доверительному собственнику для утверждения в соответствии с Пунктом 7(a)(vii) и, после утверждения, направить такое уведомление Держателям облигаций в соответствии с Условием 14.

15.2 Сертификат в отношении задолженных сумм

В случае получения запроса от Самрук-Казына в соответствии с Приложением к Кредиту СК, Банк, после такого запроса, должен незамедлительно доставить сертификат Банка (далее – «Сертификат Банка») в Самрук-Казына (или лицу, указанному Самрук-Казына), с направлением копий Агенту по ВКЛТФ (в соответствии с определением в Приложении к Кредиту СК) и Доверительному собственнику, который должен:

- (a) быть подписан сотрудником Банка;
- (b) указывать общую сумму Старших Облигаций (в соответствии с определением в Приложении к Кредиту СК), задолженную Банком Доверительному Собственнику и Держателям Облигаций в соответствии с Облигациями и Договором доверительного управления по состоянию на дату не более чем за 10 Рабочих дней до даты Сертификата Банка (далее – «Дата указания»);
- (c) указывать общую сумму Старших Облигаций, задолженных Банком в сторону Агента ВКЛТФ, Кредиторов ВКЛТФ (в соответствии с определением в Приложении к Кредиту СК) и других финансовых сторон по Соглашению ВКЛТФ (в соответствии с определением в Приложении к Кредиту СК) по состоянию на Дату указания; и
- (d) в отсутствие явной ошибки, быть обязательным для исполнения Доверительным собственником, Держателем Облигаций, Агентом ВКЛТФ и Кредиторами ВКЛТФ и другими финансовыми сторонами в соответствии с Соглашением ВКЛТФ.

При определении суммы, задолженной по ВКЛТФ, Банк может полагаться на один или более сертификатов Агента ВКЛТФ и информацию, предоставленную другими Агентами.

Банк должен доставить копии любого такого сертификата или любой иной документации, на которые он опирался при подготовке Сертификата Банка, Самрук-Казына (с предоставлением копий Агенту ВКЛТФ и Доверительному собственнику), с Сертификатом Банка.

Банк не несет ответственности за или в отношении Сертификата Банка или распределение между Доверительным собственником и Агентом ВКЛТФ любых сумм к оплате Самрук-Казына в сторону Доверительного собственника и/или Агента ВКЛТФ по Приложению к Кредиту СК, при условии, что он действовал целесообразно и в духе добросовестного сотрудничества.

15.3 **Исполнение**

В любое время после того, как Самрук-Казына не исполнит или иначе нарушит любой ковенант, обязательство или иное соглашение, в отношении которого Доверительному собственнику было предоставлено преимущество по Приложению к Кредиту СК, и такое неисполнение или нарушение имеет продолжение, Доверительный собственник должен без дальнейшего уведомления предпринять такие шаги, действия и процессы против Самрук-Казына для исполнения такого ковенанта, обязательства или иного соглашения, при условии, что Доверительный собственник не предпримет никаких действий по настоящему Пункту 15.3 (исполнение), за исключением случаев:

(а) когда он получил такое требование в письменной форме от держателей не менее одной пятой основной суммы, или получил указание в силу Чрезвычайного решения Держателей облигаций таких непогашенных Облигаций; и

(b) когда он получил возмещение и/или предварительное финансирование и/или обеспечение к своему удовлетворению,

и при условии, что Доверительный Собственник не должен нести ответственность за последствия осуществления такого действия, включая целесообразную задержку в данном отношении, и может исполнить такое действие безотносительно воздействия такого действия на отдельных Держателей облигаций.

Только Доверительный собственник может исполнить положения Приложения к Кредиту СК, и ни один Держатель облигации не имеет права непосредственно возбуждать процесс против Самрук-Казына во исполнение положений Приложения к Кредиту СК, за исключением случаев, когда Доверительный собственник, после связывания обязательством о возбуждении такого процесса от имени Держателей облигаций, не сделает это в течение разумного срока, и такое бездействие будет продолжаться.

Доверительный собственник не должен считаться ответственным за последствия действий, произведенных в духе добросовестного сотрудничества, после такого запроса или направления, как указано выше.

Доверительный собственник не имеет необходимости уведомлять кого-либо об исполнении настоящего Договора доверительного управления или Приложения к Кредиту СК или предпринимать действия для мониторинга или расследования вопроса о том, имело ли место неисполнение или нарушение в соответствии с Приложением к Кредиту СК. До тех пор, пока у него нет точных данных или уведомления об обратном, Доверительный собственник может допускать, что такое событие не происходило, и что Самрук-Казына исполняет и выполняет все свои обязательства, ковенанты и положения по Кредитному Соглашению СК и Приложению к Кредиту СК, и что не имели места никакие события, в результате которых любые Облигации могли стать подлежащими погашению.

15.4 **Доверительный собственник не несет ответственность за расследования**

Доверительный собственник не несет ответственность за расследование любых вопросов, которые являются предметом любого описания, заявления, утверждения, гарантии или ковенанта любого лица, указанного в Приложении к Кредиту СК или любом другом соглашении или документе касательно сделок, предусмотренных в этих документах, или за исполнение, законность, достаточность, подлинность, действительность, исполнимость или допустимость в качестве их доказательства.

15.5 **Отсутствие обязательства о проведении мониторинга**

Доверительный собственник не имеет обязательства проводить мониторинг или контролировать функции других лиц в соответствии с Приложением к Кредиту СК или любым другим соглашением или документом касательно этого или предусмотренного в нем, и имеет право, в отсутствие фактических данных о нарушении обязательства, допустить, что каждое такое лицо соответствующим образом исполняет и выполняет свои обязательства.

15.6 **Заключительное определение**

Доверительный собственник может определить все вопросы и сомнения между ним и Держателями облигаций, возникающие в отношении любого положения Приложения к Кредиту СК, по которым у него имеется преимущество. Такие определения, выполненные после фактического возникновения определенного вопроса или подразумеваемые в действиях или процессах Доверительного собственника, являются заключительными и обязательными для исполнения Доверительным собственником и Держателями облигаций.

15.7 **Возмещение**

Несмотря на любые положения в настоящем документе, Доверительный собственник может воздержаться от осуществления любого действия или исполнения любого права, полномочия или дискреционного усмотрения, данного ему в соответствии с настоящим Договором доверительного управления, Приложением к Кредиту СК или любым другим соглашением касательно этого или предусмотренного в них, только после того, как он получит возмещение и/или обеспечение и/или предварительное финансирование к своему удовлетворению в отношении всех и любых расходов, издержек и иных обязательств, которые могут быть принесены, выполнены или представлены или понесены им в результате осуществления любого действия или исполнения любого права, полномочия или дискреционного усмотрения.

15.8 **Согласие Доверительного собственника**

Любое согласие, данное Доверительным Собственником для целей Приложения к Кредиту СК, может быть предоставлено на таких условиях и в соответствии с такими положениями (при наличии таковых), которые Доверительный собственник может потребовать или получить ретроспективно.

15.9 **Отсутствие обязательства о выполнении действия**

Доверительный собственник не связан обязательством предпринимать любые шаги или действия в связи с Приложением к Кредиту СК или обязательствами или правами, возникающими в соответствии с ним, включая, но не ограничиваясь, формирование мнения или привлечение любого финансового консультанта, когда он не удовлетворен компенсацией и/или обеспечением и/или предварительным финансированием в отношении всех своих обязательств и расходов, понесенных в связи с таким шагом или действием, которое любое лицо может потребовать до осуществления такого шага или действия об оплате ему в предварительном порядке таким сумм, которые он считает (без ущерба будущему требованию) достаточными для компенсации и/или обеспечения и/или предварительного финансирования ему.

15.10 **Отсутствия обязательств о представлении запросов**

Доверительный собственник не несет ответственности в отношении любых сумм, полученных в соответствии с Пунктом 5 Приложения к Кредиту СК, и не имеет

никакого обязательства о требовании в отношении распределения, доли, возврата любого избытка или в отношении любой задержки или неисполнения любой стороной передачи в рамках Приложения к Кредиту СК.

15.11 Отсутствие обязательств

Доверительный собственник не несет ответственности в отношении Приложения к Кредиту СК и не имеет никаких обязательств в данном отношении, за исключением получения средств в соответствии с Пунктом 5 Приложения к Кредиту СК.

15.12 Изменение

Доверительный собственник может периодически и в любое время без согласия или разрешения Держателей облигаций разделять мнение Самрук-Казына относительно внесения изменений в Кредит СК или Приложение к Кредиту СК, если, по мнению Доверительного собственника, такое изменение несет формальный, незначительный или технический характер или выполняется с целью исправления явной ошибки. Любое изменение является обязательным для исполнения Держателями облигаций и, если Доверительный собственник не согласовывает иначе, Банк должен организовать уведомление Держателей облигаций о таком изменении как можно раньше после этого в соответствии с Условиями.

16. Гарантии возмещения убытков по валютным операциям

16.1 Валюта счета и оплата

Доллары США являются единственной валютой счетов и оплаты за все суммы, подлежащие оплате Банком согласно или в связи с данным Договором о доверительном управлении и Облигациями, включая убытки.

16.2 Размеры погашений

Сумма, полученная или возмещенная в другой валюте кроме Долларов США (либо в результате, или при правоприменении приговора или распоряжения суда любой юрисдикции, в ликвидации или роспуске Банка или в других обстоятельствах), Доверительным собственником или любым Держателем Облигаций относительно любой суммы, подлежащей оплате Банком, будет погашена в пределах суммы в Долларах США, что составит сумму, которую получатель способен купить с суммой, также полученной и возмещенной в той другой валюте в день этого получения или восстановления (или, если не реально сделать ту покупку в ту дату, в первую дату, в которую реально выполнить данную процедуру).

16.3 Возмещение

Если сумма в Долларах США составляет меньше суммы в Долларах США, которая подлежит оплате получателю согласно Договору о доверительном управлении, или Облигациям, Банк должен возместить получателю любой убыток, понесенный им в результате. В любом случае, Банк должен возместить получателю стоимость выполнения любой такой покупки.

16.4 Разделение возмещения

Компенсации в данной Статье 16.4 и в Статье 8.4 (*Компенсация*) составляют отдельные и независимые обязательства из других обязательств в данном Договоре о доверительном управлении, должны вызывать отдельную и независимую причину действия, должны применяться независимо от любой льготы, предоставленной Доверительным собственником и/или любым Держателем Облигаций и должны

действовать в полную силу, несмотря на любые распоряжения, приказы, требования или доказательства для ликвидированной суммы относительно любого количества, подлежащего оплате согласно данного Договора о доверительном управлении и Облигациям или любым другим распоряжениям или приказам.

17. Переписка

Любая переписка должна осуществляться в письменной форме и на английском языке и должна отправляться почтой, по электронной почте или факсом:

в случае Банка, на следующий адрес:

АО ВТА Банк
ул. Жолдасбекова 97,
мкрн. Самал-2, Алматы,
050051, Казахстан

Факс: +7 727 250 0224
Вниманию: Департамент по работе с инвесторами и рынками капитала

в случае Доверительного собственника на следующий адрес:

BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited
One Canada Square
London E14 5AL
United Kingdom

Факс: +40 20 7964 2536
Вниманию: Административный Менеджер Доверительного собственника
Email: Trustee.Admin@bnymellon.com

Переписка вступает в действие при получении, если получена (и, в случае Доверительного собственника, когда получена ответственным сотрудником) или, в случае факса, после подтверждения получения получателем. Любая переписка, которая будет направляться любой стороне по данному Договору о доверительном управлении, которую следует посылать факсимиле, будет написана с доказательствами, принимаемыми судом. В случае с Доверительным собственником, представленная информация вступит в силу при ее получении.

Ни при каких обстоятельствах Доверительный собственник или любое другое предприятие The Bank of New York Mellon Group не несет ответственности за любые Убытки, вытекающие для Доверительного собственника или любого другого предприятия The Bank of New York Mellon Group при получении или передаче любых данных от любого Банка, Уполномоченного лица или стороны сделки небезопасным способом передачи информации, например, но не ограничиваясь, посредством факсимиле или электронной почты.

Стороны настоящего документа согласны с тем, что некоторые способы передачи информации не являются безопасными, и Доверительный собственник или любое другое предприятие The Bank of New York Mellon Group не несет никакой ответственности за получение Инструкций посредством такого небезопасного способа. Доверительный собственник или любое другое предприятие The Bank of New York Mellon Group уполномочено соблюдать и полагаться на любое такое уведомление, Инструкцию или иную передачу информации, которая, по их предположению, была направлена или предоставлена Уполномоченным лицом или соответствующей стороной сделки (или ее уполномоченным правителем). Банк или уполномоченный сотрудник Банка используют все усилия для обеспечения того, что Инструкции,

передаваемые Доверительному собственнику или любому другому предприятию The Bank of New York Mellon Group в соответствии с настоящим Договором доверительного управления, являются полными и корректными. Любые Инструкции должны быть окончательно расценены как действительные Инструкции от Банка или уполномоченного представителя Банка для Доверительного собственника или любого другого предприятия The Bank of New York Mellon Group для целей настоящего Договора доверительного управления.

В настоящем пункте:

“**Уполномоченное лицо**” означает любое лицо, периодически определяемое в письменной форме Банком для предоставления Инструкций Доверительному собственнику в соответствии с условиями настоящего Договора доверительного управления .

“**Инструкции**” означает любые письменные уведомления, указания или инструкции, полученные Доверительным собственником от Уполномоченного лица или от лица, которое целесообразно предполагается Доверительным собственником как Уполномоченное лицо.

“**Убытки**” означает любые требования, убытки, обязательства, ущерб, расходы, издержки и решения (включая судебные издержки и расходы), принятые любой стороной.

“**The Bank of New York Mellon Group**” означает The Bank of New York Mellon и любую компанию или иное предприятие, чьим прямым или косвенным акционером или владельцем является The Bank of New York Mellon. Для целей настоящего Договора доверительного управления, каждый филиал The Bank of New York Mellon должен являться отдельным членом Группы The Bank of New York Mellon.

18. Последующая эмиссия

18.1 Дополнительный Договор о доверительном управлении

Если Банк выпускает Последующие Облигации, Банк должен, перед их выпуском, осуществить и доставить Доверительному собственнику дополнительный договор к данному Договору о доверительном управлении, который должен содержать такие условия (соответствующие любым условиям этого Договора о доверительном управлении), какие Доверительный собственник может потребовать.

18.2 Собрания держателей Облигаций

Если Доверительный собственник так распоряжается, Приложение 3 (*Условия для собрания Держателей Облигаций*) должно быть одинаково применимо к Держателям Облигаций и держателям любых Последующих Облигаций, как будто бы ссылки об этом в «Облигации» и «Держатель Облигаций» были также отнесены и к таким ценным бумагам и их держателям соответственно.

19. Облигации, хранящиеся в клиринговых системах

Пока любые Облигации, представленные Глобальными Облигациями проведены от имени клиринговой системы, в рассмотрении интересов Держателей Облигаций, Доверительный собственник может иметь отношение к любой информации, обеспеченной ему такой клиринговой системой или ее оператором относительно идентичности (или индивидуально или по категориям) ее владельцев счетов или участников с правами на любые такие Облигации, и может рассматривать такие

интересы на основании того, что такой владелец счета или участники были держателем(ями) вышеупомянутого.

20. Применимое законодательство; арбитраж и юрисдикция

20.1 Применимое законодательство

Данный Договор о доверительном управлении и любые внедоговорные обязательства, проистекающие из или в связи с настоящим управляются, и должны истолковываться в соответствии с английским правом.

20.2 Арбитраж

Любое требование, спор или разногласие любого характера, возникающего по причине, из-за или в связи с Облигациями или по Договору о доверительном управлении (включая требования, споры или различия относительно его существования, завершения или законности или любые недоговорные обязательства, проистекающие от или в связи с данным Договором о доверительном управлении) («Спор»), должны быть отнесены и окончательно решены в Арбитраже в соответствии с правилами Лондонского Суда международного Арбитража (“**LCIA**”) («**Правила**»), действующими так в настоящее время и как изменено в статье, какие Правила должны считаться включенными в данную статью. Число арбитров должно составлять три человека, один из которых должен быть выдвинут Банком, один Доверительным собственником и третий, который должен действовать в качестве Председателя, должен быть назначен двумя сторонами назначенных арбитров, при условии, что, если третий арбитр не был назначен в течение 30 дней после назначения назначенного арбитра второй стороны, такой третий арбитр должен быть назначен LCIA. Стороны могут выдвигать, и LCIA может назначать арбитров из числа подданных любой страны, независимо от того является ли сторона гражданином той страны или нет. Местом Арбитража выступает Лондон, Англия, и языком Арбитража должен быть английский язык. Разделы 45 и 69 Арбитражного Акта 1996 не должны применяться.

20.3 Выбор Доверительного собственника

В любое время, перед тем как Доверительный собственник назначил арбитра, чтобы разрешить Спор (Споры) в соответствии со статьей 20.2 (*Арбитраж*), Доверительный собственник, по собственному выбору, может выбрать в соответствии с уведомлением в письменной форме в Банк, что такой Спор (Споры) вместо этого должны слушаться в судах Англии, как более подробно описано в статье 20.4 (*Юрисдикция*). После любого такого выбора, никакой арбитражный трибунал не должен иметь Юрисдикции относительно такого Спора (Споров).

20.4 Юрисдикция

Когда Доверительный собственник направляет письменное уведомление о выборе относительно любого Спора (Споров) в соответствии со статьей 20.3 (*Выбор Доверительного собственника*), Доверительный собственник соглашается для своей выгоды и Держателей облигаций, что суды Англии имеют Юрисдикцию для слушания и решения любого такого Спора (Споров) и, для таких целей, безвозвратно подчиняются Юрисдикции таких судов. При условии статьи 20.2 (*Арбитраж*), ничто, указанное в данной статье, не должно (или должно быть так истолковано для этого) ограничивать право Доверительного собственника проводить слушания («*Слушания*») для определения любого Спора (Споров) в любом другом суде компетентной Юрисдикции, и обеспечение таких Слушаний не должно мешать проведению Слушаний в любой или большем количестве Юрисдикций от Доверительного

собственника в любой другой Юрисдикции (независимо одновременно или нет), если и до такой степени, какой разрешено законом.

20.5 Соответствующий Форум

Банк безвозвратно отказывается от любого возражения, которое он мог бы иметь в настоящий момент или после этого в будущем к судам Англии, назначаемым в качестве судебного форума для слушаний и решений любых Слушаний, и соглашается не подавать исков на любых Слушаниях, чтобы любой такой суд не выступал неудобным или несоответствующим судом.

20.6 Вручение судебного документа

Банк соглашается, что процесс, которым начинаются любые Слушания в Англии, может исполняться при передаче его TOO Law Debenture Corporate Services Limited, пятый этаж, 100 Вуд Стрит, Лондон EC2V 7EX или, если отличное от него, его зарегистрированному офису на то время. Если по любой причине Банк не имеет такого агента в Англии, он должен незамедлительно назначить замещающего агента по процессу и уведомить в письменной форме Доверительного собственника о таком Назначении. Если такой человек не назначается или прекращает быть фактически назначенным для принятия оказания услуг по вручению судебного документа от имени Банка, Банк, по письменному требованию Доверительного собственника, должен назначить нового человека в Англии для принятия услуг вручения судебных документов от своего лица и, при неспособности такого назначения в течение 15 дней, Доверительный собственник должен иметь право назначить такого человека в соответствии с письменным уведомлением Банку. Ничто изложенное не должно затронуть право обслуживать процесс в любой другой манере, разрешенной по закону.

20.7 Согласие на принудительное применение

Банк соглашается в целом относительно любых Споров (или Слушаний в соответствии со статьей 20.4 (*Юрисдикция*)) на предоставление любого освобождения или издание приказа суда в связи с такими Слушаниями или Спорам, включая (без ограничения) осуществление, производство или выполнение в отношении любой собственности любого рода (независимо от ее использования или использования по назначению) любого приказа или решения суда, которые можно выдать на таких Слушаниях или в связи с такими Спорам.

20.8 Отказ от иммунитета

До степени того, что Банк может в любой юрисдикции требовать для себя или для его соответствующих активов или устойчивости доходов от иска, выполнения, наложения ареста (независимо от того, в помощь ли выполнения, перед приговором или как-либо иначе) или другим юридическим процессом и до такой степени, что такой иммунитет (независимо от его затребования) может быть приписан к любой такой юрисдикции Банку, или его активам или доходам, Банк соглашается в связи с любыми Спорам или Слушаниями, не требовать и безвозвратно отклоняет такой иммунитет по полной степени, разрешенной согласно законам таких юрисдикций.

21. Независимость положений

В случае если любое условие или обязательство по данному Договору о доверительном управлении будет недействительно, незаконно или неосуществимо в любой Юрисдикции, законность и законная сила остающихся условий или обязательств, или такого условия или обязательства в любой другой Юрисдикции, ни в коем случае не должно затрагиваться или таким образом ослабляться.

22. Количество копий

Данный Договор о доверительном управлении может быть выполнен в любом количестве копий, каждая из которых должна рассматриваться как оригинал.

Schedule 1

Форма Сертификата определенной облигации

Серийный номер: _____

Рег. номер S ISIN: XS0867478124/144A ISIN: XS0867573890

Рег. общий код: 086747812/144A Common Code 086757389

[ДАННАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА НЕ ЗАРЕГИСТРИРОВАНА И НЕ БУДЕТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНА ПО ЗАКОНУ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, 1933 Г., С ВНЕСЕННЫМИ ПОПРАВКАМИ (“ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ”) ИЛИ ЛЮБЫМ РАСПОРЯДИТЕЛЬНЫМ ОРГАНОМ ЦЕННЫХ БУМАГ ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ЛЮБОЙ ДРУГОЙ ЮРИСДИКЦИИ США. ПРИНЯТИЕМ ЦЕННОЙ БУМАГИ ПРЕДСТАВЛЕННОЙ НАСТОЯЩИМ ДОКУМЕНТОМ, КАЖДЫЙ СОБСТВЕННИК-БЕНЕФИЦИАРИЙ ЭТОЙ БУМАГИ ЗАЯВЛЯЕТ И СОГЛАШАЕТСЯ В ПОЛЬЗУ БАНКА С ТЕМ, ЧТО (А) ОН (I) НЕ ЯВЛЯЕТСЯ НИ СУБЪЕКТОМ США И НАХОДИТСЯ ВНЕ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ, КАК ОПРЕДЕЛЕНО В ПОСТАНОВЛЕНИИ S НА ОСНОВАНИИ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, (II) НИ АККРЕДИТОВАННЫМ ИНВЕСТОРОМ, СОГЛАСНО ПРАВИЛУ 501(A) ПОСТАНОВЛЕНИЯ D НА ОСНОВАНИИ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (“АККРЕДИТОВАННЫЙ ИНВЕТОР”), (III) НИ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ, СОГЛАСНО ПРАВИЛУ 144А НА ОСНОВАНИИ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (“КИП”), И (В) ЧТО ЦЕННАЯ БУМАГА НЕ МОЖЕТ БЫТЬ ПЕРЕДАНА В РАСПОРЯЖЕНИЕ, ПРОДАНА, ЗАЛОЖЕНА ИЛИ ПЕРЕДАНА КАКИМ-ЛИБО ДРУГИМ СПОСОБОМ КРОМЕ ТЕХ СЛУЧАЕВ, КОГДА (I) ПЕРЕДАЧА ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ ЗА ПРЕДЕЛАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ЛИЦАМ, КОТОРЫЕ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ СУБЪЕКТАМИ США, КАК ОПРЕДЕЛЕНО, И В СООТВЕТСТВИИ С, ПОСТАНОВЛЕНИЕМ S ИЛИ (II) В ПРЕДЕЛАХ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ВО ВРЕМЯ СДЕЛКИ, УДОВЛЕТВОРЯЮЩЕЙ ТРЕБОВАНИЯМ ПРАВИЛА 144А ЛИЦУ, КОТОРОЕ ПРОДАВЕЦ РАЗУМНО СЧИТАЕТ КИП, КОТОРЫЙ СОВЕРШАЕТ ПОКУПКУ ЗА СВОЙ СОБСТВЕННЫЙ СЧЕТ ИЛИ ЗА СЧЕТ ДРУГОГО КИП, ИЛИ (IV) В СООТВЕТСТВИИ С ОСВОБОЖДЕНИЕМ ОТ ТРЕБОВАНИЯ ЗАКОНА О РЕГИСТРАЦИИ ЦЕННЫХ БУМАГ, ПРЕДУСМОТРЕННОГО В ПРАВИЛЕ 144, ЕСЛИ ДОСТУПНО; И В КАЖДОМ СЛУЧАЕ, В СООТВЕТСТВИИ С ЛЮБЫМ ПРИМЕНЯЕМЫМ ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА США, И (С) БЕНЕФИЦИАРНЫЙ ВЛАДЕЛЕЦ БУДЕТ, И КАЖДЫЙ ПОСЛЕДУЮЩИЙ БЕНЕФИЦИАРНЫЙ ВЛАДЕЛЕЦ БУДЕТ ДОЛЖЕН, УВЕДОМЛЯТЬ ЛЮБОГО ПОКУПАТЕЛЯ У НЕГО ДАННОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ (ИЛИ ПРОЦЕНТОВ ПО НЕЙ) ОБ ОГРАНИЧЕНИЯХ, УКАЗАННЫХ В (А) И (В) ВЫШЕ. ПЕРЕДАЧА С НАРУШЕНИЕМ ВЫШЕИЗЛОЖЕННОГО НЕ БУДЕТ ИМЕТЬ СИЛУ, И С САМОГО НАЧАЛА БУДЕТ ЛИШЕНА ЮРИДИЧЕСКОЙ СИЛЫ, НЕ БУДЕТ ИМЕТЬ ЮРИДИЧЕСКОЙ СИЛЫ ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ ЛЮБЫХ ПРАВ ПРАВОПРЕЕМНИКУ.

КАК ПРАВИЛО, ВРЕМЯ ОТ ВРЕМЕНИ В ДАННУЮ ЦЕННУЮ БУМАГУ И ВО ВСЕ ДОКУМЕНТЫ, ИМЕЮЩИЕ ОТНОШЕНИЯ К НЕЙ, МОЖНО ВНОСИТЬ ПОПРАВКИ ИЛИ ДОПОЛНЕНИЯ ДЛЯ ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕДУР И ОГРАНИЧЕНИЙ ПО ПЕРЕПРОДАЖАМ ИЛИ ДРУГИМ ПЕРЕДАЧАМ ДАННОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ДЛЯ ОТРАЖЕНИЯ ЛЮБЫХ ИЗМЕНЕНИЙ В ПРИМЕНЯЕМОМ ЗАКОНЕ ИЛИ ПОСТАНОВЛЕНИИ (ИЛИ ЕГО ТОЛКОВАНИИ) ИЛИ В ПРАКТИКАХ СВЯЗАННЫХ С ПЕРЕПРОДАЖЕЙ ИЛИ ПЕРЕДАЧАМИ БЛОКИРОВАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ. ДОЛЖНО СЧИТАТЬСЯ, ЧТО ПРИНЯТИЕМ ДАННОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ЕЕ ДЕРЖАТЕЛЬ СОГЛАСЕН С ЛЮБЫМИ ТАКИМИ ПОПРАВКАМИ И ДОПОЛНЕНИЯМИ.]*

*укажите данное обозначение, если Свидетельство определенной облигации выпущено после обмена первоначальной Ограниченной глобальной облигации.

[ЦЕННАЯ БУМАГА, ПРЕДСТАВЛЕННАЯ НАСТОЯЩИМ СВИДЕТЕЛЬСТВОМ, НЕ БЫЛА ЗАРЕГИСТРИРОВАНА В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА, С ПОПРАВКАМИ (ДАЛЕЕ – «ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ»), И НЕ МОЖЕТ ПРЕДЛАГАТЬСЯ И ПРОДАВАТЬСЯ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ИЛИ В СТОРОНУ ИЛИ ДЛЯ УЧЕТА ИЛИ В ИНТЕРЕСАХ ЛИЦ США (I) В РАМКАХ ИХ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ В ЛЮБОЕ ВРЕМЯ, ИЛИ (II) ИНАЧЕ ДО 40 ДНЕЙ ПОСЛЕ ОДНОГО ИЗ СЛЕДУЮЩИХ СОБЫТИЙ, В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ТОГО, КАКОЕ НАСТУПИТ ПОЗЖЕ: НАЧАЛО ПРЕДЛОЖЕНИЯ И ДАТА ЗАКРЫТИЯ, КРОМЕ, В КАЖДОМ СЛУЧАЕ, СЛУЧАЕВ В СООТВЕТСТВИИ ПОСТАНОВЛЕНИЕМ S ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ. ТЕРМИНЫ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ВЫШЕ, ИМЕЮТ ЗНАЧЕНИЯ, ДАННЫЕ ИМ ПОСТАНОВЛЕНИЕМ S.]**

**включите данную информацию, только если Облигация была передана с учетом Постановления S по Закону о ценных бумагах Периода соблюдения распределения или была выпущена в течение Периода соблюдения распределения после обмена Неограниченной глобальной облигации.

АО “БТА БАНК”

(зарегистрировано как юридическое лицо с ограниченной ответственностью по законам Республики Казахстан)

(“Банк”)

Облигации на сумму 750 000 000 долларов США с 5.50% с погашением в 2022 году

Сертификат определенных облигаций

Введение: Данный Сертификат определенных облигаций выдан в отношении Облигаций Банка на сумму 750 000 000 долларов США с 5.50% с погашением в 2022 году (“Облигации”). Облигации учреждены, подлежат условиям, и имеют привилегии договора о доверительном управлении от 21 декабря 2012 г. (с периодическими поправками и дополнениями, “Договор о доверительном управлении”), заключенного между Банком и BNY Corporate Trustee Services Limited в качестве доверительного собственника (“Доверительный собственник”, формулировка, включающая всех лиц, назначенных на определенное время как доверительный собственник или доверительные собственники по Договору о доверительном управлении) и являются предметом агентского соглашения от 21 декабря 2012 г. (с периодическими поправками и дополнениями, “Агентское Соглашение”) и выпущены между Банком и Банком New York Mellon (Люксембург) S.A., в качестве Регистратора (“Регистратор”, формулировка, включающая любого правопреемника Регистратора, периодически назначаемого в отношении Облигаций), Банком New York Mellon, в качестве основного платежного и трансфертного агента (“Основной платежный и трансфертный агент”, формулировка, включающая любого правопреемника Основного платежного и трансфертного агента, периодически назначаемого в отношении Облигаций) и Доверительного собственника.

- 1. Ссылки на условия:** Любая ссылка в данном документе на “Условия” является ссылкой на постановления и условия Облигаций, указанные в данном документе, и любая ссылка на пронумерованное “Условие” является ссылкой на соответствующее пронумерованное положение данного документа. Если Условия данного Окончательного сертификата облигаций отличаются от условий в Приложении к Договору о доверительном управлении, то Условия, принятые в данном Сертификате определенных облигаций, имеют преимущественную силу.
- 2. Зарегистрированный держатель:** Настоящим подтверждается, что ___ из ___, на момент составления данного документа, включено в реестр, который ведется Регистратором в отношении Облигаций (“Реестр”) в качестве зарегистрированного должным образом или, если таким образом регистрируется более чем одно лицо, то первое названное из этих лиц, держателя (“Держатель”) U.S.\$ ___ ([СУММА ПРОПИСЬЮ] долларов США) в совокупной основной сумме Облигаций.
- 3. Обещание произвести платеж:** Банк, за встречное удовлетворение, настоящим обещает выплатить данную основную сумму в отношении основной суммы Держателю 21 декабря 2022 года (или в более ранний срок или сроки выплаты в соответствии с Условиями), и выплатить проценты по этой сумме в отношении основной суммы в конце периода, в сроки и по ставкам, указанным в Условиях, вместе с дополнительными суммами, подлежащими выплате в соответствии с Условиями, с учетом и согласно Условиям.
- 4. Определение документа, предоставляющего права:** Настоящий Сертификат определенных облигаций является только доказательством о предоставлении права, а не документом права. Документы, дающие право, определены Реестром, и только Держатель имеет право производить платеж в отношении данного Окончательного Сертификата Облигаций.
- 5. Засвидетельствование:** Данный Сертификат определенных облигаций не должен иметь силы, ни в каких целях, до тех пор, пока его подлинность не засвидетельствована за и от имени Регистратора.

6. **Регулирующее Право:** Данный Сертификат определенных облигаций и любые внедоговорные обязательства, возникающие из или в связи с настоящим документом регулируются, и должны толковаться в соответствии с английским законодательством.
7. **Обозначения:** Формулировки, изложенные в вышеприведенных обозначениях, являются неотъемлемой частью Облигации или Облигаций, в отношении которой выдается данный сертификат и принятием, которого каждый Держатель согласен ограничиваться и быть связанным условиями и положениями, приведенными в таком обозначении.

В УДОСТОВЕРЕНИЕ ЧЕГО собственноручная или факсимильная подпись лица, снабжённого надлежащими полномочиями от имени Банка.

АО “БТА БАНК”

Подпись:

[*собственноручная или факсимильная
подпись*]
(должным образом уполномоченный)

Подпись:

[*собственноручная или факсимильная
подпись*]
(должным образом уполномоченный)

ВЫДАНО [•]

ЗАВЕРЕНО за и от имени

Банка New York Mellon (Luxembourg) S.A.

в качестве Регистратора без право регресса, гарантии
или обязательства

Подпись:

[*собственноручная или факсимильная подпись*]
(должным образом уполномоченный)

ФОРМА ПЕРЕДАЧИ

АО “БТА БАНК”

(зарегистрировано как юридическое лицо с ограниченной ответственностью по законам Республики Казахстан)
 (“Банк”)

Облигации на сумму 750 000 000 долларов США с 5.50% с погашением в 2022 году

ЗА ВСТРЕЧНОЕ УДОВЛЕТВОРЕНИЕ [введите имя индоссанта] (“Индоссант”), будучи зарегистрированным Держателем данного Сертификата определенных облигаций, настоящим переводит [введите имя индоссатора] [введите адрес (включая почтовый индекс или эквивалентный) индоссатора] (“Индоссатор”), U.S.\$ ____ основной суммы Облигаций на сумму 750 000 000 долларов США с 5.50% с погашением в 2022 году (Рег. номер S ISIN: XS0867478124 и 144A ISIN: XS0867573890, Рег. общий код 086747812 и 144A общий код 086757389) (“Облигации”) Банка и безвозвратно запрашивают и уполномочивают Банк New York Luxembourg S.A., в качестве Регистратора, в отношении Облигаций (или любого правопреемника Банка New York Luxembourg S.A., в качестве такового) осуществить соответствующую передачу посредством должного внесения записей в реестр, который он ведет.

[[ПРИМЕЧАНИЕ: ВВЕДИТЕ [А], ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ ОБЛИГАЦИЙ С ОДИНАКОВЫМ НОМЕРОМ ISIN И ЕДИНЫМ КОДОМ КАК ОГРАНИЧЕННЫЕ ГЛОБАЛЬНЫЕ ОБЛИГАЦИИ НА ИМЯ ИНДОССАТОРОВ, КОТОРЫЕ ПРИНИМАЮТ ОБЛИГАЦИИ, НЕ ИМЕЮЩИЕ ОДИНАКОВЫЙ НОМЕР ISIN И ЕДИНЫЙ КОД КАК ОГРАНИЧЕННЫЕ ГЛОБАЛЬНЫЕ ОБЛИГАЦИИ. ВВЕДИТЕ [В] ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ ОБЛИГАЦИЙ, НЕ ИМЕЮЩИХ ОДИНАКОВЫЙ НОМЕР ISIN И ЕДИНЫЙ КОД КАК ОГРАНИЧЕННЫЕ ГЛОБАЛЬНЫЕ ОБЛИГАЦИИ НА ИМЯ ИНДОССАТОРОВ, КОТОРЫЕ ПРИНИМАЮТ ОБЛИГАЦИИ С ОДИНАКОВЫМ НОМЕРОМ ISIN И ЕДИНЫМ КОДОМ КАК ОГРАНИЧЕННЫЕ ГЛОБАЛЬНЫЕ ОБЛИГАЦИИ ДО ИСТЕЧЕНИЯ ПЕРИОДА РАСПРЕДЕЛЕНИЯ]

[А] В связи с таким запросом и в отношении таких Облигаций, Индоссант настоящим удостоверяет, что (i) такая передача была осуществлена в соответствии с ограничениями по передаче, изложенными в Облигациях и в соответствии с любым применимыми законами о ценных бумагах любого штата Соединенных штатов или любой другой юрисдикции и (ii) либо:

- (А) Такая передача была осуществлена в соответствии с и согласно Правилу 903 или Правилу 904 Постановления S на основании Закона о ценных бумагах, и таким образом Индоссант настоящим удостоверяет, что:
1. предложение и продажа Облигаций не была выполнена лицу, находящемуся в Соединенных штатах или лицу или за счет, или в пользу субъекта США и такое предложение и продажа не были нацелены на идентифицируемую группу граждан США за границей;
 2. либо
 - (a) на момент заключения ордера на покупку, Индоссатор находился за пределами Соединенных штатов или нижеподписавшийся или любое лицо, действующее от его лица, разумно полагали, что Индоссатор находился за пределами Соединенных штатов, или
 - (b) сделка была совершена в, или через учреждения обозначенного внешнего рынка ценных бумаг (согласно Постановлению S) и ни Индоссант, ни любое

другое лицо, действующее от его лица не знает, что сделка была подготовлена покупателем в Соединенных Штатах;

3. не совершались попытки прямой продажи в противоречии с требованиями Правила 903(б) или 904(б) Постановления S, насколько это применимо;
 4. сделка не является частью плана или схемы уклонения от требований регистрации Закона о ценных бумагах; и
 5. если Индоссант является должностным лицом или Банка или распределителем, который является филиалом Банка или единоличным распределителем, занимаемым такую позицию, то такая продажа осуществляется в соответствии с применимыми положениями Правила 904(б)(2) Постановления S; или
- (В) перевод был выполнен в соответствии с освобождением от регистрации согласно Закону о ценных бумагах, предусмотренного Правилom 144.

[В] В связи с таким запросом и в отношении таких Облигаций, Индоссант настоящим удостоверяет, что такая передача была осуществлена в соответствии с и согласно Правилу 144А на основании Закона о ценных бумагах (“**Правило 144А**”), и таким образом, Индоссант настоящим дополнительно удостоверяет, что выгода, получаемая собственником-бенефициарием в таких Облигациях передается лицу, которое Индоссант разумно считает приобретателем Облигаций за свой счет, или за один или несколько счетов, в отношении которых такое лицо осуществляет исключительную осторожность при капиталовложении, и такое лицо, каждый такой счет является “**квалифицированным институциональным покупателем**” в пределах смысла Правила 144А, в каждом случае при сделке соответствующей требованиям Правила 144А и в соответствии с ограничениями передачи, изложенными в Облигациях, и любыми применимыми законами о ценных бумагах любого штата Соединенных Штатов или любой другой юрисдикции.]

Дата:

}
.....
(должным образом уполномоченный)
Имя: [введите имя Индоссанта]

}
.....
(должным образом уполномоченный)
Имя: [введите имя Индоссанта]

Примечания

- (a) Имя лица кем или от чьего лица подписана данная форма передачи, должно соответствовать имени зарегистрированного Держателя, которое фигурирует на лицевой стороне данного Сертификата определенных облигаций.
- (b) Представитель такого зарегистрированного Держателя должен указать должностное положение, на правах которого он ставит подпись, например, исполнитель.
- (c) Подпись лица, осуществляющего сделку должна соответствовать любому списку образцов подписей, должным образом утвержденных, предоставляемым зарегистрированным Держателем или заверенного официальным банком, нотариусом

или способом, который могут потребовать Регистратор или соответствующий Платежный и Трансфертный Агент.

- (d) Данная форма передачи должна сопровождаться документами, данными или информацией, которые могут быть затребованы Держателем реестра.
- (e) Если Индоссант является корпорацией, товариществом или фидуциаром, то необходимо указать правовой титул лица ставящего подпись от имени такого Индоссанта.
- (f) Любая передача Облигаций должна осуществляться на сумму равной U.S.\$1 или кратному целому от U.S.\$1 сверх этого.

[Приложено к каждому Сертификату определенных облигаций:]

Положения и условия соответствующей Облигации, согласно тому, что изложено в Приложении 4 (Положения и Условия Облигаций)

В конце Положений и Условий:]

Основной Платежный и Трансфертный

Агент

The Bank of New York Mellon, London

Branch

One Canada Square

Лондон E14 5AL

Великобритания

Registrar

The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.

Vertigo Building – Polaris

2-4 rue Eugène Ruppert

L-2453 Люксембург

Schedule 2

Формы Глобальных Облигаций

ЧАСТЬ 1

Форма неограниченных глобальных облигаций

Рег. Номер ISIN: XS0867478124/144A ISIN: XS0867573890

Рег. общий код 086747812/144A общий код 086757389

ЦЕННАЯ БУМАГА, ПРЕДСТАВЛЕННАЯ НСТОЯЩИМ СЕРТИФИКАТОМ, НЕ ЗАРЕГИСТРИРОВАНА ПО ЗАКОНУ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, 1933 Г., С ВНЕСЕННЫМИ ПОПРАВКАМИ (“ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ”) И НЕ МОЖЕТ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕНА ИЛИ ПРОДАНА НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ИЛИ В СЧЕТ ИЛИ В ПОЛЬЗУ, ЛИЦ США (I) В РАМКАХ ИХ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ В ЛЮБОЕ ВРЕМЯ, ИЛИ (II) ИНАЧЕ ДО 40 ДНЕЙ ПОСЛЕ ОДНОГО ИЗ СЛЕДУЮЩИХ СОБЫТИЙ, В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ТОГО, КАКОЕ НАСТУПИТ ПОЗЖЕ: НАЧАЛО ПРЕДЛОЖЕНИЯ И ДАТА ЗАКРЫТИЯ, КРОМЕ, В КАЖДОМ СЛУЧАЕ, СЛУЧАЕВ В СООТВЕТСТВИИ ПОСТАНОВЛЕНИЕМ S ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ. ТЕРМИНЫ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ВЫШЕ, ИМЕЮТ ЗНАЧЕНИЯ, ДАННЫЕ ИМ ПОСТАНОВЛЕНИЕМ S.

АО “БТА БАНК”

(зарегистрировано как юридическое лицо с ограниченной ответственностью по законам Республики Казахстан)
 (“Банк”)

Облигации на сумму 750 000 000 долларов США с 5.50% с погашением в 2022 году

Неограниченные глобальные облигации

- Введение:** Данная Неограниченная Глобальная облигация выдана в отношении Облигаций на сумму 750 000 000 долларов США с 5.50% с погашением в 2022 году (“Облигации”) Банка. Облигации учреждены, подлежат условиям, и имеют привилегии договора о доверительном управлении от 21 декабря 2012 (с периодическими поправками и дополнениями, “Договор о доверительном управлении”), заключенного между Банком и BNY Corporate Trustee Services Limited в качестве доверительного собственника (“Доверительный собственник”, формулировка, включающая всех лиц, назначенных на определенное время как доверительный собственник или доверительные собственники по Договору о доверительном управлении) и являются предметом агентского соглашения от 21 декабря 2012 (с периодическими поправками и дополнениями, “Агентское Соглашение”) и выпущены Банком и Банком New York Mellon (Люксембург) S.A., выступающего в качестве Регистратора (“Регистратор”, формулировка, включающая любого правопреемника регистратора, периодически назначаемого в отношении Облигаций), Банком New York Mellon, в качестве основного платежного и трансфертного агента (“Основной платежный и трансфертный агент”, формулировка, включающая любого правопреемника или дополнительного платежного и трансфертного агента, периодически назначаемого в отношении Облигаций), и Доверительного собственника.
- Ссылки на Условия:** Любая ссылка в данном документе на “Условия” является ссылкой на постановления и условия Облигаций, приложенных к данному документу, и любая ссылка на пронумерованное “Условие” является ссылкой на соответствующее пронумерованное положение данного документа. Если Условия указанные на данной Неограниченной глобальной облигации отличаются от условий в Приложении к Договору о доверительном управлении, то Условия указанные в данной Неограниченной глобальной облигации имеют преимущественную силу.
- Зарегистрированный Держатель:** Настоящим подтверждается, что Банк New York Depository (Номинальный собственник) Limited на момент составления данного документа, включен в реестр, который ведется Регистратором в отношении Облигаций (“Реестр”) в качестве зарегистрированного должным образом Держателя (“Держатель”) U.S.\$ _____ (СУММА ПРОПИСЬЮ) ДОЛЛАРОВ США) в совокупной основной сумме Облигаций, или другую такую сумму, которая указана в реестре Регистратора, отображенной данной Неограниченной Глобальной Облигацией и которая должным образом внесена (только для информации) в третью колонку Приложения А к данной Неограниченной Глобальной Облигации.
- Обещание произвести платеж:** Банк, за встречное удовлетворение, настоящим обещает выплатить сумму в отношении основной суммы Держателю 21 декабря 2022 года (или в более ранний срок или сроки выплаты в соответствии с Условиями), и выплатить проценты по основной сумме, в сроки и по ставкам, указанным в Условиях, вместе с дополнительными суммами, подлежащими выплате в соответствии с Условиями, с учетом и согласно Условиям.
- Переводы:** Передачи долей в Облигациях, представленных данной Неограниченной Глобальной Облигацией для выплаты процентов по Неограниченной Глобальной Облигации должны осуществляться согласно Агентскому Соглашению и порядку

действий соответствующей клиринговой системы, и любые такие переводы могут производиться только при предъявлении сертификата, как обусловлено в Агентском Соглашении.

6. **Обмен на Окончательные сертификаты облигаций:** Данная Неограниченная Глобальная Облигация должна быть обменена целиком (но не частями) бесплатно для Держателя на удостоверенный и оформленный надлежащим образом Сертификат определенных облигаций (“Сертификат определенных облигаций”) по форме (подлежит заполнению), приведенной в Приложении 1 (*Форма Сертификата определенных облигаций*) к Договору о доверительном управлении, если происходят следующие события:
- (a) Euroclear и/или Clearstream, Luxembourg закрыт на период в 14 дней (не по причине официальных праздников) или объявляет о намерении прекратить деятельность или фактически сделала это; или
 - (b) происходит случай невыполнения обязательств (согласно тому, что определено и изложено в Условиях на Облигациях).

Такой обмен должен выполняться в соответствии с пунктом 7 (*Передача Окончательных сертификатов Облигаций*). Банк должен уведомить Держателя о наступлении любого такого события указанного в пунктах (a) и (b), как можно быстрее после этих событий.

7. **Передача Сертификата определенных облигаций:** Всякий раз, когда необходимо обменять Неограниченную Глобальную облигацию на Сертификат определенных облигаций, то такой Сертификат определенных облигаций должен быть выпущен на совокупную основную сумму, равную основной сумме Неограниченных Глобальных облигаций в течение пяти рабочих дней со дня отправки, от или от имени Держателя, Euroclear и/или Clearstream, Luxembourg Регистратору с такой информацией, которая необходима для оформления и отправки Сертификата определенных облигаций (включая, но, не ограничиваясь этим, имена и адреса лиц на чье имя должен быть зарегистрирован Сертификат определенных облигаций (включая, без ограничений, имена и адреса лиц, на чьи имена Окончательные Сертификаты Облигаций должны быть зарегистрированы, а так же основную сумму от каждой доли участия лица) при передаче данного Неограниченной Глобальной облигации в специализированный офис (как определено в Агентском Соглашении) Регистратора. Такой обмен должен осуществляться в соответствии с положениями Агентского Соглашения и постановлениями касательно передачи и регистрации Облигаций, приложенных к данному документу, и, в частности, должен осуществляться бесплатно для любого Держателя или Доверительного собственника, но с возмещением тех убытков, которые Регистратор может понести в отношении любых налогов или других сборов, какого бы то ни было происхождения, которые могут быть взысканы или наложены в связи с таким обменом. В данном пункте “**рабочий день**” означает любой день, когда коммерческие банки открыты для деловых операций (включая коммерческие сделки в иностранной валюте) в городе, в котором Регистратор имеет свой Специализированный офис.
8. **Применение Условий:** Если иное не установлено в настоящем документе, Держатель Неограниченной Глобальной облигации должен извлекать пользу, и быть ограниченным Условиями и, в целях данной Неограниченной Глобальной облигации любая ссылка в Условиях на “**Сертификат облигации**” или “**Сертификаты Облигаций**” должна, кроме тех случаев, когда контекст подразумевает другое, толковаться так чтобы учитывать данную Неограниченную Глобальную облигацию.
9. **Извещения:** Несмотря на Условие 14 (*Извещения*), поскольку Держатель владеет данной Неограниченной Глобальной облигацией от лица Euroclear и/или Clearstream,

Luxembourg или любой другой клиринговой системы (“Альтернативная клиринговая система”), то извещения Держателям об облигациях, представляемых данной Неограниченной Глобальной Облигацией (“Держатели облигаций”), могут предоставляться путем выдачи соответствующего извещения в Euroclear и/или Clearstream, Luxembourg или (в зависимости от обстоятельств) такую Альтернативную клиринговую систему; тем не менее, при условии если Облигации разрешены к продаже на Фондовой бирже Люксембурга и ее правила требуют этого, то извещения так же будут публиковаться в ведущие газетах имеющих массовый тираж в Люксембурге и на интернет-сайте Фондовой биржи Люксембурга (www.bourse.lu).

10. **Собрания:** На любом собрании Держателей Облигаций, Держатель должен рассматриваться как лицо, имеющее один голос в отношении каждой основной суммы U.S.\$1 Облигаций, на которые данная Неограниченная Глобальная Облигация может быть обменена.
11. **Закон о Контрактах (Правах третьих лиц) 1999 года:** По Закону о Контрактах (Правах третьих лиц) 1999 года, ни одному лицу не дается право принуждать к выполнению любого постановления Неограниченной Глобальной Облигации, но это не влияет на любое другое право или средство защиты права третьей стороны, которые существуют или помимо этого Закона.
12. **Оплата:** Выплаты в счет погашения основной суммы и процентов по Облигациям, представляемым данной Неограниченной Глобальной Облигацией, должны производиться при предъявлении на согласование, и если не производится дальнейших платежей в отношении Облигаций, то происходит отказ от права на Неограниченную Глобальную Облигацию в пользу или согласно приказу Банка New York Mellon.
13. **Определение документа, предоставляющего права:** Данная Неограниченная Глобальная Облигация является только доказательством о предоставлении права, а не документом права. Документы, дающие право определены Реестром, и только Держатель имеет право производить платеж в отношении данной Неограниченной Глобальной Облигации.
14. **Полномочия Доверительного собственника:** Учитывая интересы Держателей Облигаций, тогда как владение данной Неограниченной Глобальной Облигацией осуществляется от имени клиринговой системы, Доверительный собственник может рассматривать любую информацию, предоставляемую ему такой клиринговой системой или ее оператором в отношении подлинности (индивидуально или по категории) ее владельцев счетов с правами на Неограниченную Глобальную Облигацию, и может рассматривать такие интересы, как если бы владельцы счетов являлись Держателями данной Неограниченной Глобальной Облигации.
15. **Предписание:** Данная Неограниченная Глобальная Облигация должна стать недействительной, если не предъявляется к оплате в течение 10 лет (в отношении основной суммы и вознаграждения) и пяти лет (в отношении процентов) начиная с Соответствующей даты (определенной в Условии 9 (*Налогообложение*)).
16. **Покупка и Аннулирование:** Аннулирование любой Облигации, необходимое по Условиям вслед за ее покупкой, должно осуществляться путем снижения основной суммы Неограниченной Глобальной Облигации.
17. **Засвидетельствование:** Данная Неограниченная Глобальная Облигация не должен иметь силы, ни в каких целях, до тех пор, пока его подлинность не засвидетельствована за и от имени Регистратора.

18. **Управляющий закон:** Данная Неограниченная Глобальная Облигация и любые внедоговорные обязательства, возникающие из или в связи с настоящим документом регулируются, и должны толковаться в соответствии с Английским законодательством.

В КАЧЕСТВЕ СВИДЕТЕЛЬСТВА собственноручная или факсимильная подпись лица, снабжённого надлежащими полномочиями от имени Банка.

АО “БТА БАНК”

}

.....
(должным образом уполномоченный)
[*собственноручная или факсимильная
подпись*]

}

.....
(должным образом уполномоченный)
[*собственноручная или факсимильная
подпись*]

ВЫДАНО [•]

ЗАВЕРЕНО за и от имени
Банка New York Mellon (Luxembourg) S.A.

}

.....
(должным образом уполномоченный)
[*собственноручная или факсимильная
подпись*]

ПРИЛОЖЕНИЕ А

ПРИЛОЖЕНИЕ ПО УВЕЛИЧЕНИЮ ИЛИ СНИЖЕНИЮ ОСНОВНОЙ СУММЫ ОБЛИГАЦИЙ, ПРЕДСТАВЛЕННЫХ ДАННОЙ НЕОГРАНИЧЕННОЙ ГЛОБАЛЬНОЙ ОБЛИГАЦИЕЙ

Следующие увеличения или снижения основной суммы Облигаций, представляемых данной Неограниченной Глобальной Облигацией, были сделаны в результате (i) погашения или покупки и аннулирования Облигаций или (ii) в результате передачи Облигаций (включая переводы процентов между Глобальными Облигациями):

Дата Погашения / Покупки и аннулирования (укажите нужное)	Размер увеличения или снижения основной суммы Облигаций, представляемых данной Неограниченной Глобальной Облигацией	Основная сумма Облигаций, представляемых данной Неограниченной Глобальной Облигацией после увеличения или снижения	Примечание от или от имени Основного Платежного и Трансфертного Агента
--	--	---	---

Часть 2 Форма неограниченных глобальных облигаций

Рег. номер ISIN: XS0867478124/144A ISIN: XS0867573890

Рег. общий код 086747812/144A общий код 086757389

ДАННАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА НЕ ЗАРЕГИСТРИРОВАНА И НЕ БУДЕТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНА ПО ЗАКОНУ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, 1933 Г., С ВНЕСЕННЫМИ ПОПРАВКАМИ (“ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ”) ИЛИ ЛЮБЫМ РАСПОРЯДИТЕЛЬНЫМ ОРГАНОМ ЦЕННЫХ БУМАГ ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ЛЮБОЙ ДРУГОЙ ЮРИСДИКЦИИ США. ПРИНЯТИЕМ ЦЕННОЙ БУМАГИ, ПРЕДСТАВЛЕННОЙ НАСТОЯЩИМ ДОКУМЕНТОМ, КАЖДЫЙ СОБСТВЕННИК-БЕНЕФИЦИАРИЙ ЭТОЙ БУМАГИ ЗАЯВЛЯЕТ, ЧТО (А) ОН (I) НЕ ЯВЛЯЕТСЯ СУБЪЕКТОМ США И НАХОДИТСЯ ВНЕ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ, КАК ОПРЕДЕЛЕНО В ПОСТАНОВЛЕНИИ S НА ОСНОВАНИИ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, (II) НИ АККРЕДИТОВАННЫМ ИНВЕСТОРОМ, СОГЛАСНО ПРАВИЛУ 501(A) ПОСТАНОВЛЕНИЯ D НА ОСНОВАНИИ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (“АККРЕДИТОВАННЫЙ ИНВЕСТОР”), ИЛИ (III) НИ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ, СОГЛАСНО ПРАВИЛУ 144А НА ОСНОВАНИИ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (“КИП”), И (В) ЧТО ЦЕННАЯ БУМАГА НЕ МОЖЕТ БЫТЬ ПЕРЕДАНА В РАСПОРЯЖЕНИЕ, ПРОДАНА, ЗАЛОЖЕНА ИЛИ ПЕРЕДАНА КАКИМ-ЛИБО ДРУГИМ СПОСОБОМ КРОМЕ ТЕХ СЛУЧАЕВ, КОГДА (I) ПЕРЕДАЕТСЯ ЭМИТЕНТУ, (II) ПЕРЕДАЧА ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ ЗА ПРЕДЕЛАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ЛИЦАМ, КОТОРЫЕ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ СУБЪЕКТАМИ США, КАК ОПРЕДЕЛЕНО, И В СООТВЕТСТВИИ С, ПОСТАНОВЛЕНИЕМ S ИЛИ (III) В ПРЕДЕЛАХ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ВО ВРЕМЯ СДЕЛКИ, УДОВЛЕТВОРЯЮЩЕЙ ТРЕБОВАНИЯМ ПРАВИЛА 144А, ЛИЦУ, КОТОРОЕ ПРОДАВЕЦ РАЗУМНО СЧИТАЕТ КИП, КОТОРЫЙ СОВЕРШАЕТ ПОКУПКУ ЗА СВОЙ СОБСТВЕННЫЙ СЧЕТ ИЛИ ЗА СЧЕТ ДРУГОГО КИП, ИЛИ (IV) В СООТВЕТСТВИИ С ОСВОБОЖДЕНИЕМ ОТ ТРЕБОВАНИЯ ЗАКОНА О РЕГИСТРАЦИИ ЦЕННЫХ БУМАГ, ПРЕДУСМОТРЕННОГО В ПРАВИЛЕ 144, ЕСЛИ ДОСТУПНО; И В КАЖДОМ СЛУЧАЕ, В СООТВЕТСТВИИ С ЛЮБЫМ ПРИМЕНЯЕМЫМ ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА США, И (С) БЕНЕФИЦИАРНЫЙ ВЛАДЕЛЕЦ БУДЕТ, И КАЖДЫЙ ПОСЛЕДУЮЩИЙ БЕНЕФИЦИАРНЫЙ ВЛАДЕЛЕЦ БУДЕТ ДОЛЖЕН, УВЕДОМЛЯТЬ ЛЮБОГО ПОКУПАТЕЛЯ У НЕГО ДАННОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ (ИЛИ ПРОЦЕНТОВ ПО НЕЙ) ОБ ОГРАНИЧЕНИЯХ, УКАЗАННЫХ В (А) И (В) ВЫШЕ. ПЕРЕДАЧА С НАРУШЕНИЕМ ВЫШЕИЗЛОЖЕННОГО НЕ БУДЕТ ИМЕТЬ СИЛУ, И С САМОГО НАЧАЛА БУДЕТ ЛИШЕНА ЮРИДИЧЕСКОЙ СИЛЫ, НЕ БУДЕТ ИМЕТЬ ЮРИДИЧЕСКОЙ СИЛЫ ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ ЛЮБЫХ ПРАВ ПРАВОПРЕЕМНИКУ.

ВРЕМЯ ОТ ВРЕМЕНИ В ДАННУЮ ЦЕННУЮ БУМАГУ И ВО ВСЕ ДОКУМЕНТЫ, ИМЕЮЩИЕ ОТНОШЕНИЯ К НЕЙ, МОЖНО ВНОСИТЬ ПОПРАВКИ ИЛИ ДОПОЛНЕНИЯ ДЛЯ ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕДУР И ОГРАНИЧЕНИЙ ПО ПЕРЕПРОДАЖАМ ИЛИ ДРУГИМ ПЕРЕДАЧАМ ДАННОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ДЛЯ ОТРАЖЕНИЯ ЛЮБЫХ ИЗМЕНЕНИЙ В ПРИМЕНЯЕМОМ ЗАКОНЕ ИЛИ ПОСТАНОВЛЕНИИ (ИЛИ ЕГО ТОЛКОВАНИИ) ИЛИ В ПРАКТИКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПЕРЕПРОДАЖЕЙ ИЛИ ПЕРЕДАЧАМИ БЛОКИРОВАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ. ДОЛЖНО СЧИТАТЬСЯ, ЧТО ПРИНЯТИЕМ ДАННОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ЕЕ ДЕРЖАТЕЛЬ СОГЛАСЕН С ЛЮБЫМИ ТАКИМИ ПОПРАВКАМИ И ДОПОЛНЕНИЯМИ.

АО “БТА БАНК”

(зарегистрировано как юридическое лицо с ограниченной ответственностью по законам Республики Казахстан)
 (“Банк”)

Облигации на сумму 750 000 000 долларов США с 5.50% с погашением в 2022 году

Ограниченная глобальная облигация

- Введение:** Данная Ограниченная Глобальная облигация выдана в отношении Облигаций на сумму 750 000 000 долларов США с 5.50% с погашением в 2022 году (“Облигации”) Банка. Облигации учреждены, подлежат условиям, и имеют привилегии договора о доверительном управлении от 21 декабря 2012 (с периодическими поправками и дополнениями, “Договор о доверительном управлении”), заключенного между Банком и BNY Corporate Trustee Services Limited в качестве доверительного собственника (“Доверительный собственник”, формулировка, включающая всех лиц, назначенных на определенное время как доверительный собственник или доверительные собственники по Договору о доверительном управлении) и являются предметом агентского соглашения от 21 декабря 2012 года (с периодическими поправками и дополнениями, “Агентское Соглашение”) и выпущены Банком и Банком New York Mellon (Люксембург) S.A., выступающего в качестве Регистратора (“Регистратор”, формулировка, включающая любого правопреемника Регистратора, периодически назначаемого в отношении Облигаций), Банком New York Mellon, в качестве основного платежного и трансфертного агента (“Основной платежный и трансфертный агент”, формулировка, включающая любого правопреемника или дополнительного платежного и трансфертного агента, периодически назначаемого в отношении Облигаций), и Доверительного собственника.
- Ссылки на Условия:** Любая ссылка в данном документе на “Условия” является ссылкой на постановления и условия Облигаций, указанных в Приложении 4 к Договору доверительного управления, и любая ссылка на пронумерованное “Условие” является ссылкой на соответствующее пронумерованное положение данного документа.
- Зарегистрированный Держатель:** Настоящим подтверждается, что Банк New York Depository (Номинальный собственник) Limited на момент составления данного документа, включен в реестр, который ведется Держателем реестра в отношении Облигаций (“Реестр”) в качестве зарегистрированного должным образом Держателя (“Держатель”) U.S.\$ ____ ([СУММА ПРОПИСЬЮ] ДОЛЛАРОВ США) в совокупной основной сумме Облигаций или такой другой суммы, которая указана в реестре Держателей облигаций, отображенной в данной Ограниченной Глобальной Облигацией, и которая должным образом внесена (только для информации) в третью колонку Приложения А к данной Ограниченной Глобальной Облигации.
- Обещание произвести платеж:** Банк, за встречное удовлетворение, настоящим обещает выплатить данную сумму в отношении основной суммы Держателю 21 декабря 2022 года (или в более ранний срок или сроки выплаты в соответствии с Условиями), и выплатить проценты по просрочке этой основной суммы, в сроки и по ставкам указанным в Условиях, вместе с дополнительными суммами, подлежащими выплате в соответствии с Условиями, с учетом и согласно Условиям.
- Переводы:** Передачи долей в Облигациях представленных данной Ограниченной Глобальной Облигацией для выплаты процентов по Ограниченной Глобальной Облигации должны осуществляться согласно Агентскому соглашению и порядку действий соответствующей клиринговой системы, и любые такие переводы могут производиться только при предъявлении сертификата, как обусловлено в Агентском Соглашении.

6. **Обмен на Окончательные сертификаты облигаций:** Данная Ограниченная Глобальная Облигация должна быть обменена целиком (но не частями) бесплатно для Держателя на удостоверенный и оформленный надлежащим образом Сертификат определенных облигаций (“**Сертификат определенных облигаций**”) по форме (подлежит заполнению), приведенной в Приложении 1 (*Форма Сертификата определенных облигаций*) к Договору о доверительном управлении, если наступают следующие события:
- (a) Euroclear и/или Clearstream, Luxembourg закрыт на период в 14 дней (не по причине официальных праздников) или объявляет о намерении прекратить деятельность или фактически сделала это; или
 - (b) происходит случай невыполнения обязательств (согласно тому, что определено и изложено в Условиях на Облигациях).

Такой обмен должен выполняться в соответствии с пунктом 7 (*Передача Окончательных сертификатов Облигаций*). Банк должен уведомить Держателя о наступлении любого такого события указанного в пунктах (a) и (b), как можно быстрее после этих событий.

7. **Передача Сертификата определенных облигаций:** Всякий раз, когда необходимо обменять Ограниченную Глобальную облигацию на Сертификат определенных облигаций, то такой Сертификат определенных облигаций должен быть выпущен на совокупную основную сумму, равную основной сумме Ограниченных Глобальных облигаций в течение пяти рабочих дней со дня отправки, от или от имени Держателя, Euroclear и/или Clearstream, Luxembourg Регистратору с такой информацией, которая необходима для оформления и отправки Сертификата определенных облигаций (включая, но, не ограничиваясь этим, имена и адреса лиц на чье имя должен быть зарегистрирован Сертификат определенных облигаций, а так же основную сумму от каждой доли участия лица) при передаче данной Ограниченной Глобальной Облигации в специализированный офис (как определено в Агентском Соглашении) Регистратора. Такой обмен должен осуществляться в соответствии с положениями Агентского Соглашения и постановлениями касательно передачи и регистрации Облигаций, приложенных к данному документу, и, в частности, должен осуществляться бесплатно для любого Держателя или Доверительного собственника, но с возмещением тех убытков, которые Регистратор может понести в отношении любых налогов или других сборов, какого бы то ни было происхождения, которые могут быть взысканы или наложены в связи с таким обменом. В данном пункте “рабочий день” означает любой день, когда коммерческие банки открыты для деловых операций (включая коммерческие сделки в иностранной валюте) в городе, в котором Регистратор имеет свой Специализированный офис.
8. **Применение Условий:** Если иное не установлено в настоящем документе, Держатель Ограниченной Глобальной облигации должен извлекать пользу, и быть ограниченным Условиями и, в целях данной Ограниченной Глобальной облигации, любая ссылка в Условиях на “**Сертификат облигации**” или “**Сертификаты Облигации**” должна, кроме тех случаев, когда контекст подразумевает другое, толковаться так, чтобы учитывать данную Ограниченную Глобальную облигацию.
9. **Уведомления:** Несмотря на Условие 14 (*Уведомления*), поскольку Держатель владеет данной Ограниченной Глобальной облигацией от лица Euroclear и/или Clearstream, Luxembourg или любой другой клиринговой системы (“**Альтернативная клиринговая система**”), то извещения Держателям об облигациях, представляемых данной Ограниченной Глобальной Облигацией (“**Держатели облигаций**”), могут предоставляться путем выдачи соответствующего извещения в Euroclear и/или Clearstream, Luxembourg или (в зависимости от обстоятельств) такую Альтернативную

клиринговую систему; тем не менее, при условии если Облигации разрешены к продаже на Фондовой бирже Люксембурга и ее правила требуют этого, то извещения так же будут публиковаться в ведущие газетам, имеющих массовый тираж в Люксембурге и на интернет-сайте Фондовой биржи Люксембурга (www.bourse.lu).

10. **Собрания:** На любом собрании Держателей Облигаций, Держатель должен рассматриваться как лицо, имеющее один голос в отношении каждой основной суммы U.S.\$1 Облигаций, на которые данная Ограниченная Глобальная Облигация может быть обменена.
11. **Закон о Контрактах (Правах третьих лиц) 1999 года:** По Закону о Контрактах (Правах третьих лиц) 1999 года, ни одному лицу не дается право принуждать к выполнению любого постановления Ограниченной Глобальной Облигации, но это не влияет на любое другое право или средство защиты права третьей стороны, которые существуют или помимо этого Закона.
12. **Оплата:** Выплаты в счет погашения основной суммы и процентов по Облигациям, представляемым данной Ограниченной Глобальной Облигацией, должны производиться при предъявлении на согласование, и если не производится дальнейших платежей в отношении Облигаций, то происходит отказ от права на Ограниченную Глобальную Облигацию в пользу или согласно приказу Банка New York Mellon, London Branch.
13. **Определение документа, предоставляющего права:** Данная Ограниченная Глобальная Облигация является только доказательством о предоставлении права, а не документом права. Документы, дающие право определены Реестром, и только Держатель имеет право производить платеж в отношении данной Ограниченной Глобальной Облигации.
14. **Полномочия Доверительного собственника:** Учитывая интересы Держателей Облигаций, тогда как владение данной Ограниченной Глобальной Облигацией осуществляется от имени клиринговой системы, Доверительный собственник может рассматривать любую информацию, предоставляемую ему такой клиринговой системой или ее оператором в отношении подлинности (индивидуально или по категории) ее владельцев счетов с правами на Ограниченную Глобальную Облигацию, и может рассматривать такие интересы, как если бы владельцы счетов являлись Держателями данной Ограниченной Глобальной Облигации.
15. **Предписание:** Данная Ограниченная Глобальная Облигация должна стать недействительной, если не предъявляется к оплате в течение 10 лет (в отношении основной суммы и вознаграждения) и пяти лет (в отношении процентов) начиная с Соответствующей даты (определенной в Условии _____ (Налогообложение)).
16. **Покупка и Аннулирование:** Аннулирование любой Облигации, необходимое по Условиям в след за ее покупкой, должно осуществляться путем снижения основной суммы Ограниченной Глобальной Облигации.
17. **Засвидетельствование:** Данная Ограниченная Глобальная Облигация не должен иметь силы, ни в каких целях, до тех пор, пока его подлинность не засвидетельствована за и от имени Регистратора.
18. **Применимое законодательство:** Данная Ограниченная Глобальная Облигация и любые внедоговорные обязательства, возникающие из или в связи с настоящим документом регулируются, и должны толковаться в соответствии с Английским законодательством.

В УДОСТОВЕРЕНИЕ ЧЕГО собственноручная или факсимильная подпись лица, снабжённого надлежащими полномочиями от имени Банка.

АО “БТА БАНК”

}

.....
(должным образом уполномоченный)
[*собственноручная или факсимильная
подпись*]

}

.....
(должным образом уполномоченный)
[*собственноручная или факсимильная
подпись*]

ВЫДАНО [●]

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

}

.....
(должным образом уполномоченный)
[*собственноручная или факсимильная
подпись*]

Приложение А

ПРИЛОЖЕНИЕ О ПОВЫШЕНИИ ИЛИ ПОНИЖЕНИИ ОСНОВНОЙ СУММЫ ОБЛИГАЦИЙ, ПРЕДСТАВЛЕННЫХ ДАННОЙ ОГРАНИЧЕННОЙ ГЛОБАЛЬНОЙ ОБЛИГАЦИЕЙ

Были осуществлены следующие повышения или понижения основной суммы Облигаций, представленных данной Ограниченной Глобальной Облигацией, как результат (i) погашения или покупки и отмены Облигаций или (ii) передачи Облигаций (включая передачу прав на получение процентов между Глобальными Облигациями):

Дата Передачи/ Погашение/ Покупка и отмена (определяющая)	Сумма повышения или понижения основной суммы Облигаций, представленных данной Ограниченной Глобальной Облигацией	Основная Сумма Облигаций, представленных данной Ограниченной Глобальной Облигацией, после такого повышения или понижения	Примечание от или от имени Основного Платежного и Трансфертного Агента
--	---	---	---

[Приложено к каждому Сертификату Конечной Облигации:

[Положения и Условия соответствующих Облигаций изложены в Приложении 4 (Положения и Условия Облигаций)]

[Внизу Положений и Условий:

**ОСНОВНОЙ ПЛАТЕЖНЫЙ И
ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ**
The Bank of New York Mellon, London Branch
One Canada Square
Лондон E14 5AL
Великобритания

РЕГИСТРАТОР
The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.
Vertigo Building – Polaris
2-4 rue Eugène Ruppert
L-2453 Люксембург

Schedule 3

Условия для собраний Держателей Облигаций

Толкование

1. В данном Приложении:
 - (a) “Агент” означает держателя сертификата голоса или голос, поданный по доверенности за Держателя Облигации;
 - (b) “предписание по голосованию блоком” означает предписание, выданное в соответствии с пунктами с 8 по 3;
 - (c) “Чрезвычайное Решение” означает решение, принятое на собрании, должным образом созванном и проведенным, в соответствии с данным Договором Доверительного Управления путем большинства поданных голосов, составляющего не менее 75 процентов;
 - (d) “сертификат голосования” означает сертификат, выпущенный в соответствии с пунктами 6 и 7;
 - (e) Ссылки на собрание включают в себя перенесенные собрания, за исключением случаев, когда контекст подразумевает иное; и
 - (f) ссылками на Лица, представляющие пропорцию Облигаций к Держателям Облигаций или Агентам, владеющим или представляющим в совокупности как минимум данную пропорцию в основной сумме Облигаций на данное время непогашенную;

Полномочия Собраний

2. Собрание должно согласно Условиям, а также без предубеждения по отношению к каким-либо полномочиям, возложенным на другие Лица по данному Договору Доверительного Управления, иметь полномочия по Чрезвычайному Решению:
 - (a) санкционировать любое предложение Банка или Доверительного Собственника по любой модификации, отмене, вариации или компромиссу, или разрешению в отношении прав Держателей Облигаций против Банка вне зависимости от того, вытекают ли эти права из данного Договора Доверительного Управления или нет;
 - (b) санкционировать обмен или замену Облигаций, или конвертацию Облигаций в акции, Облигации или другие обязательства или ценные бумаги Банка или любого другого экономического объекта;
 - (c) давать согласие на любую модификацию данного Договора Доверительного Управления или Облигаций, предложенную Банком или Доверительным Собственником;
 - (d) санкционировать любое предложение Самрук-Казына по любой модификации, отмене, вариации или компромиссу, или разрешению в отношении обязательств Самрук-Казына или прав Доверительного собственника в отношении Самрук-Казына по Приложению к Займу СК;
 - (e) давать согласие на любую модификацию Займа СК или Приложения к Займу СК, предлагаемую Банком или Самрук-Казына;

- (f) давать указание Доверительному собственнику предпринимать такие шаги, действия или процессы против Самрук-Казына для исполнения такого ковенанта, обязательства или иного соглашения, в отношении которого Доверительному собственнику было предоставлено преимущество по Приложению к Займу СК, и при условии, что ему было возмещено и/или предварительно профинансировано и/или предоставлено обеспечение к его удовлетворению.
- (g) наделять полномочиями какое-либо лицо согласовать и делать все возможное для приведения в исполнение Чрезвычайного Решения;
- (h) наделять любыми полномочиями, руководством или разрешением, требуемым по Чрезвычайному Решению;
- (i) назначать любое Лицо (будь то Держатели Облигаций или нет) в качестве комитета или комитетов для представления интересов Держателей Облигаций и возложить на них любые полномочия или свободу действий, которые могут применять сами Держатели Облигаций по Чрезвычайному Решению;
- (j) утверждать предложенную кандидатуру нового Доверительного Собственника и смещать Доверительного Собственника; и
- (k) реабилитировать или освободить Доверительного Собственника от любой ответственности в отношении любого действия или бездействия, за которое он может стать ответственным по данному Договору Доверительного Управления или по Облигациям;

при условии, что положения специального кворума, изложенные в пункте 18, должны применяться к любому Чрезвычайному Решению (“**резолуция специального кворума**”) в целях подпункта 2(b) выше или в целях осуществления модификации данного Договора Доверительного Управления или Облигации, которая будет иметь результатом:

- (i) изменение срока погашения Облигации или дат, на которые процент или основная сумма подлежат оплате; или
- (ii) уменьшение или аннулирование основной суммы любого вознаграждения, подлежащего к оплате по погашению, или процент, или изменение метода начисления процентной ставки по Облигации; или
- (iii) изменение валюты платежа по Облигации; или
- (iv) конвертация, обмен или замена Облигации любыми другими ценными бумагами Банка или любого другого Лица; или
- (v) модификация положений данного Приложения относительно кворума, требуемого на собрании или большинства, требуемого для принятия Чрезвычайного Решения; или
- (vi) утверждение замены любой организации за Банк (или любые предыдущие замены) в качестве основного должника по Договору Доверительного Управления, кроме ситуаций, изложенных в пункте 13.2 (*Замена*) Договора Доверительного Управления; или
- (vii) исправления данного условия.

Созыв собрания

3. Банк или Доверительный Собственник могут в любое время созвать собрание.
 - (a) Если Доверительный Собственник получает письменное требование на созыв собрания от Держателей Облигаций, владеющих, по меньшей мере 20 процентами от общей суммы соответствующей Облигации на данное время являющейся неоплаченной, и компенсирует свое возмещение в отношении всех расходов и издержек, Доверительный Собственник должен созвать собрание Держателей Облигаций.
 - (b) Каждое собрание должно проводиться в то время и в том месте, которое утверждено Доверительным Собственником.
4. Держателям Облигаций должно быть выдано уведомление, по меньшей мере, за 21 день (за исключением дня, когда было выдано уведомление и дня собрания). Копия уведомления должна быть выдана стороной, созывающей собрание, другим сторонам. В уведомлении должен быть указан день, время и место собрания, и если Доверительный Собственник не соглашается на иное, сущность резолюций, которые должны быть представлены, а также должно быть объяснено каким образом Держатели Облигаций могут назначать доверенных лиц или представителей, получать сертификаты голосования и использовать инструкции по голосованию блоком и детали накладываемых временных рамок.

Мероприятия, необходимые для голосования

5. Если держатель Облигации желает получить сертификат голосования в отношении этого для собрания, он должен заложить такую Облигацию с этой целью не менее чем за 48 часов до момента времени, определенного для собрания Агенту или по распоряжению Агента в Банк или другой депозитарий, предложенный для этой цели Платежным и Трансфертным Агентом. Платежный и Трансфертный Агент затем должен выпустить касательно этого сертификат голосования.

Держатель Облигации может, при помощи документа в письменной форме, имеющейся в распоряжении от зарегистрированного офиса Платежного и Трансфертного Агента на английском языке, составленного самим или по поручению держателя и переданного такому Платежному и Трансфертному Агенту не менее чем за 24 часа до момента времени, назначенного для проведения собрания, назначить любое Лицо (“уполномоченный”) действовать от своего имени в связи с этим собранием. Уполномоченный должен быть Держателем Облигации.

Корпорация, которая владеет Облигацией, может, путем передачи Трансфертному Агенту не менее чем за 24 часа до момента времени, назначенного для проведения собрания, заверенной копии резолюции своих директоров или другого руководящего органа (с заверенным переводом на английский язык, если она не на английском языке), уполномочить любое Лицо действовать в качестве своего представителя (“представитель”) в связи с этим собранием.

Сертификат голосования

6. Сертификат голосования должен:
 - (a) быть документом на английском языке;
 - (b) быть датированным;
 - (c) определять рассматриваемое собрание и серийные номера размещенных Облигаций; и

- (d) предоставить право и заявить о том, что он предоставляет право его предъявителю присутствовать и голосовать на данном собрании в отношении этих Облигаций.
7. Как только Платежный Агент выпустил сертификат голосования для собрания в отношении Облигации, он не будет высвобождать Облигации до тех пор пока:
- (a) не закончилось собрание; или
 - (b) сертификат голосования не был уступлен Платежному и Трансфертному Агенту.

Инструкции по голосованию блоком

8. Если держатель Облигации изъявляет желание, чтобы голоса, приписываемые ему, должны быть включены в предписание по голосованию блоком для собрания, затем не менее чем за 48 часов до момента времени, назначенного для проведения собрания (i) он должен разместить Облигацию с этой целью у Платежного и Трансфертного Агента или по приказу Платежного и Трансфертного Агента в Банке или другой депозитарии, предложенном для этой цели Платежным и Трансфертным Агентом и (ii) он или надлежащим образом уполномоченное Лицо от его имени должно указывать Платежному и Трансфертному Агенту на то, как эти голоса должны быть поданы. Платежный и Трансфертный Агент должен выпустить предписание по голосованию блоком в отношении голосов, приписываемых всем размещенным Облигациям.
9. Предписание по голосованию блоком должно:
- (a) быть документом на английском языке;
 - (b) быть датированным;
 - (c) определять рассматриваемое собрание;
 - (d) свидетельствовать, что определенные Облигации (каждая «**Блокированная Облигация**») были заблокированы на счету в клиринговой системе и не будут освобождены до вынесения решения собранием и что держатель каждой Блокированной Облигации или уполномоченное лицо от его имени проинструктировал Платежного и Трансфертного Агента о том, что голоса, применимые к такой Блокированной Облигации должны быть поданы определенным образом по каждой резолюции, выносимой на голосование;
 - (e) указывать общее количество серийных номеров Заблокированных Облигаций с различием в отношении каждой резолюции между голосами «за» и «против»;
 - (f) назначить названное Лицо («**уполномоченный**») голосовать на этом собрании в отношении этих Облигаций и в соответствии с инструкциями, полученными в отношении Блокированных Облигаций.
- Уполномоченный не должен быть Держателем Облигаций..
10. С того момента, когда Платежный и Трансфертный Агент выпустил предписание по голосованию блоком для собрания в отношении голосов, приписываемых Блокированной Облигации, инструкции, которые оно приводит в исполнение, не могут быть отозваны или изменены в течение 48 часов до времени, назначенного для проведения собрания.
11. Если Держатель Облигаций, который заблокировал свои Облигации и представил электронные инструкции Платежному и Трансфертному Агенту в соответствии с пунктом 8, представляет последующие электронные инструкции Платежному и

Трансфертному Агенту с отзывом предыдущих инструкций и не предоставляет последующих в течение в 48 часов до момента времени, назначенного для проведения собрания, Платежный и Трансфертный Агент должен исключить голоса, приписанные ему из инструкции по голосованию блоком. Если Держатель Облигаций, который заблокировал свои Облигации и представил электронные инструкции Платежному и Трансфертному Агенту в соответствии с пунктом 8, представляет последующие электронные инструкции Платежному и Трансфертному Агенту с отзывом предыдущих инструкций и представляет последующие электронные инструкции в отношении способа подачи голосов, приписываемых к его Облигациям минимум за 48 часов до момента времени, назначенного для проведения собрания, Платежный и Трансфертный Агент должен изменить инструкции по голосованию блоком соответствующим образом.

12. Каждое предписание по голосованию блоком должно быть депонировано не менее чем за 24 часа до момента времени, назначенного для проведения собрания в таком месте, которое назначит или утвердит Доверительный Собственник и в таком случае оно не должно иметь силу до тех пор, пока председатель собрания не решит по-иному перед тем, как собрание приступит к работе. Если Доверительный Собственник требует того, что нотариально заверенная копия каждого предписания по голосованию блоком должна быть предъявлена уполномоченным на собрании, но Доверительному Собственнику не нужно расследовать или интересоваться насчет законности назначения уполномоченного.
13. Число поданных голосов в соответствии с предписанием по голосованию блоком должно быть имеющим силу, даже если оно или любое предписание Держателей Облигаций в соответствии с которым оно было приведено в исполнение, ранее было аннулировано или исправлено, если письменное указание о таком аннулировании или поправке не было получено Банком или Доверительным Собственником от соответствующего Платежного Агента на его официальный адрес или на имя председателя собрания в каждом случае не менее чем за 24 часа до момента времени, назначенного для проведения собрания.

Облигации не могут быть размещены у или по приказу Платежного Агента в то же время в целях пункта 5 и пункта 8 на том же собрании.

Председатель

14. Председателем собрания должно быть такое Лицо, кандидатуру которого Доверительный Собственник может предложить в письменной форме, однако такого выставления кандидата не произошло или если предложенное Лицо не присутствует в течение 15 минут после момента времени, назначенного для проведения собрания Держатели Облигаций или их присутствующие Агенты должны выбрать одного из числа своих рядов на должность Председателя, в случае отсутствия которого Банк может назначить Председателя.
15. Председатель может, но не обязан, быть Держателем Облигаций или чьим-либо Агентом. Председателю перенесенного собрания нет необходимости быть тем же Лицом, что и Председателю первоначального собрания.

Присутствие

16. На собрании могут присутствовать и выступать с речью следующие лица:
 - (a) Держатели Облигаций, Уполномоченные лица и любое лицо с сертификатом голосования;
 - (b) Председатель; и

- (с) Банк и Доверительный Собственник (посредством своих соответствующих представителей) и их соответствующие советники по финансовым и правовым вопросам.

Никто другой присутствовать и выступать с речью не может.

Кворум и Перенос

17. Никакая работа (за исключением выбора Председателя) не должна проводиться до тех пор, пока не будет обеспечен Кворум на момент начала работы. Если Кворум не обеспечен в течение 15 минут с момента времени, изначально назначенного для проведения собрания, оно должно быть, если созвано по требованию Держателей Облигаций или если Банк и Доверительный Собственник согласны, распущено. В любом другом случае оно должно быть перенесено до наступления такой даты не менее 14, но и не более 42 дней позднее, а также времени и места на усмотрение Председателя. Если Кворум не обеспечен в течение 15 минут со времени, назначенного для проведения перенесенного собрания, то собрание должно быть распущено.
18. Двое или более Держателей Облигаций или их Агенты, лично присутствующие, будут составлять Кворум:
- (а) в случае, обозначенном как “Отсутствие минимального количественного соотношения” в таблице ниже, каким бы ни было количественное соотношение Облигаций, которое они представляют; и
- (б) в любом другом случае, только если они представляют количественное соотношение Облигаций, представленное в таблице ниже.

Колонка 1	Колонка 2	Колонка 3
Цель собрания	Любое собрание, за исключением упомянутого в Колонке 3 Требуемое количественное соотношение:	Собрание, ранее перенесенное по причине недостатка Кворума Требуемое количественное соотношение
Принять специальную резолюцию Кворума	75 процентов от совокупной основной суммы непогашенных Облигаций	25 процентов от совокупной основной суммы непогашенных Облигаций
Принять любое другое Чрезвычайное Решение	Явоне большинство совокупной основной суммы непогашенных Облигаций	Отсутствие количественного соотношения

19. Председатель может с согласия (и должен, если находится под управлением) собрания перенести собрание с одного времени на другое и с одного места в другое. Только деятельность, которая может осуществляться на изначальном собрании может происходить на собрании, перенесенном в соответствии с данным пунктом или пунктом 18.
20. Уведомление не менее чем в течение десяти дней о переносе собрания по причине недостатка Кворума должно быть предоставлено таким же образом, как и в отношении

исходного собрания, и это уведомление должно установить требуемый Кворум на перенесенном собрании. Тем не менее, об отложенном собрании уведомление предоставляться не будет.

Голосование

21. Каждый вопрос, переданный на рассмотрение собрания, должен быть решен путем голосования поднятием руки, если только голосование (до, или во время объявления результата голосования поднятием руки) не является требованием Председателя, Банка, Доверительного Собственника или одного или более Лиц, представляющих два процента от совокупной основной суммы Облигаций.
22. Пока не потребуются голосование объявление Председателя о том, что резолюция не прошла неопровержимым доказательством факта без подтверждения числа или количественного соотношения поданных голосов за или против.
23. Если требуется голосование, оно должно быть проведено таким образом и (предмет рассмотрения указан ниже) либо сразу, либо после такого переноса по предписанию Председателя. Результат голосования должен считаться резолюцией собрания, на котором он был востребован по состоянию на дату его принятия. Требование проведения голосования не должно препятствовать собранию продолжать вести работу помимо вопроса, по которому потребовалось голосование.
24. Голосование, потребовавшееся при избрании Председателя или по вопросу переноса, должно быть немедленно проведено.
25. При голосовании поднятием руки каждое Лицо, которое лично присутствует и которое выпускает Облигации или сертификат голосования или является уполномоченным, имеет один голос. При голосовании каждое такое Лицо имеет один голос за каждый 1 Доллар США от основной суммы Облигаций, выпущенных или представленных таким образом сертификатом голосования или по которым оно является уполномоченным или представителем. Без ограничения обязанностей полномочных представителей, Лицо, имеющее право на более чем один голос, не должно использовать их все или подавать все голоса таким же образом.
26. В случае равенства голосов Председатель должен как при голосовании поднятием рук, так и при подсчете голосов иметь решающий голос.

Вступление в действие и Публикация резолюции

27. В случае принятия, резолюция должна быть обязательной для всех Держателей Облигаций, вне зависимости от того, присутствовали они на собрании или нет и каждый из них должен быть обязан выполнять ее соответственно. Принятие такой резолюции должно выступать неопровержимым доказательством того, что обстоятельства подтверждают, что она была принята. Банк должен выдать уведомление о принятии резолюции Держателям Облигаций в течение 14 дней, однако невыполнение этого не должно признавать резолюцию недействительной.

Протоколы

28. Протоколы должны вестись по всем резолюциям и по всей деятельности на каждом собрании и, если имеет смысл, должны быть подписаны Председателем этого собрания или следующего успешно проведенного собрания, а также должно быть неопровержимое доказательство вопросов, затронутых в них. Если не доказано обратное, каждое собрание, по которому велось и были подписаны протоколы, должно считаться надлежащим образом созванным и проведенным, и все принятые резолюции или совершенные действия на нем были надлежащим образом приняты и совершены.

Право Доверительного Собственника предписывать Правила

29. Касательно всех других положений данного Договор Доверительного Управления и Обязательства Самрук-Казына Доверительный Собственник может без согласия Держателей Облигаций предписать такие добавочные правила, касающиеся проведения собраний, присутствия и голосования на них и определить единственно на свое усмотрение включая (без ограничения) такие требования, которые Доверительный Собственник считает целесообразными для удовлетворения своих требований в том, что Лица, которые претендуют на осуществление какого-либо предписания в соответствии с данным Договором Доверительного Управления, имеют право это сделать в форме сертификатов голосования или предписания по голосованию блоками для доказательства того, что Лица, которые претендуют на присутствие или голосование на собрании имеют право так поступить.
30. Держатель Глобальной Облигации должен (если только такая Глобальная Облигация не представляет только одну Облигацию) рассматриваться в качестве двух Лиц в целях любых требований Кворума на собрании Держателей Облигаций..

Письменные Резолюции

31. Резолюция в письменной форме, подписанная (а) Держателями Облигаций или от имени Держателей всех Облигаций Класса, которые на данный момент управомочены на получение уведомления о собрании или (б) если таким Держателям было выдано уведомление не менее чем за 21 день о такой резолюции, непосредственно Лицами, владеющим тремя четвертями совокупной основной суммы непоплаченных Облигаций или от их имени, должна для всех целей быть действительной и имеющей силу в качестве Чрезвычайного Решения, принятого на собрании Держателей трех четвертей агрегированной общей суммы непогашенных Облигацией, надлежащим образом созванном и проведенном. Такая резолюция в письменной форме может содержаться в одном Документе или в нескольких Документах в подобной форме каждая, подписанная непосредственно или от имени одного или более соответствующих Держателей Облигаций и дата такой резолюции должна быть датой самого последнего такого Документа.

Schedule 4

Положения и условия новых облигаций

Ниже представлен текст положений и условий Облигаций, которые, в зависимости от изменений и заполнений, и за исключением любого текста, написанного курсивом, будут подписаны на обороте каждого Сертификата Облигаций в отношении Облигаций, и будут приложены и (согласно положениям к данному документу) применяться к соответствующей Глобальной Облигации:

Облигации 5,50% на сумму 750 000 000 долларов США с погашением в 2022 году (далее - «**Облигации**»), выражение включает любые дальнейшие облигации, выданные согласно Условию 16 (*Последующее Эмиссии*) и формирующие отдельную серию) АО БТА Банк («**Банк**») (а) составлены, и обусловлены, и имеют преимущество договора доверительного управления от 21 декабря 2012 года (с внесенными поправками и дополнениями время от времени, «**Договор Доверительного Управления**») между Банком и BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited, в качестве доверительного собственника («**Доверительный Собственник**»), выражение включает всех лиц на период назначения в качестве доверительного собственника для держателей облигаций («**Держатели Облигаций**») по Договору Доверительного Управления) и (б) предметом соглашения платежного агентства от 21 декабря 2012 года (с внесенными поправками и дополнениями время от времени «**Соглашение Агентства**») между Банком, Доверительным Собственником, The Bank of New York Mellon в качестве главного платежного и трансфертного агента («**Главный Платежный и Трансфертный Агент**»), выражение включает любого преемника или дополнительных платежных и трансфертных агентов, назначаемых время от времени в связи с Облигациями) и The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. в качестве регистратора («**Регистратор**»), выражение должно включать любого последующего регистратора, назначаемого время от времени в связи с Облигациями).

Определенные положения данных Условий являются кратким изложением Договора Доверительного Управления и Агентского Соглашения и подчиняются их подробным положениям. Держатели Облигаций связаны всеми положениями Договора Доверительного Управления и Соглашения Агентства, применяемыми к ним, и считается, что уведомлены о них. Копии Договора Доверительного Управления и Соглашения Агентства доступны для проверки в течение обычных рабочих часов в специальных Офисах Главного Платежного и Трансфертного Агента. Копии также доступны для проверки в течение обычных рабочих часов в зарегистрированном офисе на время действия Доверительного Собственника. Ссылки в данном документе на «**Агентов**» относятся к Регистратору и Платежным и Трансфертным Агентам, и любая ссылка на «**Агента**» относится к любому из них.

Термины, определенные в Договоре Доверительного Управления, если не определено иное в этом документе или контексте, должны иметь такие же значения в данном документе.

1. Статус

Обязательства по Облигациям являются безоговорочными, прямыми, неподчиненными и, в соответствии с описанием в Условии 5 (*Отрицательный залог*), необеспеченными обязательствами Банка, и будут всегда иметь, по крайней мере, равную очередность погашения между ними и равную очередность в праве погашения со всеми другими настоящими и будущими (за исключением случаев, предусмотренных в данном документе) неподчиненными обязательствами Банка, за исключением только таких облигаций, которые могут быть привилегированными обязательными положениями применимого права.

2. **Форма, Номинал и Право на владение**

(a) **Форма и Номинал**

Облигации представляются в зарегистрированной форме, без приложенных процентных купонов, и должны быть серийно пронумерованы. Облигации должны быть выпущены в номиналах в 1 доллар США и целым кратным в 1 доллар США сверх этого (каждый номинал **«разрешенный номинал»**).

(b) **Право**

Право на Облигации будет передано переводом и регистрацией, как описано в Условиях 3 (*Регистрация*) и 4 (*Переводы*). Держатель (как определено ниже) любых Облигаций (за исключением того, когда иное требуется по закону или по приказу суда компетентной юрисдикции) должен рассматриваться в качестве их абсолютного собственника во всех отношениях (независимо от того есть ли просрочка или нет, и несмотря на любое уведомление о праве собственности, доверительных отношениях или другого интереса в данном документе, соответствующего письменного изложения (за исключением оформленного надлежащим образом перевода в форме, подтвержденной на этом) или любого уведомления предыдущей потери или кражи), и никакое лицо не несет ответственности за рассмотрение такого держателя.

3. **Регистрация**

Банк должен обеспечить, чтобы Регистратор хранил реестр (**«Реестр»**) в Специализированном Офисе Регистратора по отношению к Облигациям в соответствии с положениями Соглашения Агентства. Сертификат (каждый – **«Сертификат Облигации»**) будет выдан каждому Держателю Облигации в соответствии с его зарегистрированным участием. Каждый Сертификат Облигации будет пронумерован серийно идентификационным номером, который будет записан в Реестре.

4. **Переводы**

(a) При соблюдении Условий 4(d) и 4(e), Облигация может быть переведена полностью или частично по переводу соответствующего Сертификата Облигации, с индоссированной формой перевода (**«Форма Передачи»**), заполненной надлежащим образом, в Специализированном Офисе Агента, вместе с доказательством, которое может обоснованно потребоваться Регистратором или (в зависимости от обстоятельств) таким Агентом для доказательства права передающего лица и полномочия отдельных лиц, которые оформили форму передачи; *однако, при условии*, что Облигация не сможет быть переведена, пока основная сумма переводимых Облигаций и (когда не все передаваемые Облигации удерживаются держателем) основная сумма баланса непереводимых Облигаций не имеют разрешенных номиналов. Формы перевода можно получить у любого Агента и Банка по запросу любого держателя.

(b) В течение пяти рабочих дней перевода Сертификата Облигации, в соответствии с Условием 4(a), Регистратор регистрирует рассматриваемый перевод и передаст новый Сертификат Облигации, равный основной сумме Облигаций, переводимых каждому релевантному держателю в своих Специализированных Офисах или (в зависимости от обстоятельств) Специализированном Офисе любого Агента или (по требованию и под ответственность такого релевантного владельца) незастрахованной заказной корреспонденцией (авиапочтой, если за границу) на адрес, указанный для такого релевантного держателя. В данном Условии 4(b) **«рабочий день»** означает любой день, кроме субботы и

воскресенья, в который открыты коммерческие банки для бизнеса (включая операции в иностранных валютах) в городе, где есть Специализированный Офис Регистратора или (в зависимости от обстоятельств) соответствующего Агента.

- (c) Перевод Облигации будет осуществлен без взимания оплаты Регистратором или любым Агентом, но касательно такой гарантии, которую могут потребовать Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент, в отношении любого налога или любой пошлины любого рода, которые могут взиматься или облагаться в связи с подобным переводом.
- (d) Держатели Облигаций могут не требовать регистрации переводов (i) в течение 15 дней, заканчивающихся в срок для любой основной суммы или интереса в отношении Облигаций (ii) после того, как Облигации будут затребованы к погашению полностью или частично, или (iii) в течение семи дней, заканчивающихся на любую Дату регистрации (включительно).
- (e) Все переводы Облигаций и записи в Реестре подчиняются подробным положениям относительно перевода Облигаций, по сроку Соглашения Агентства, копия которого будет доступна, как указано в преамбуле к данным Условиям. Положения могут быть изменены Банком с предварительного письменного одобрения Доверительного Собственника и Регистратора. Копия текущих положений будет отправлена по почте (бесплатно) Регистратором любому Держателю Облигаций, который письменно запрашивает копию таких положений.

5. Основные обязательства

(a) *Негативный залог*

Банк не создает и не разрешает, и не разрешает своим Основным Дочерним Предприятиям создавать и разрешать, существовать любому обеспечению (кроме Разрешенного Обеспечения) на целую или любую часть его настоящего или будущего обязательства, активов или доходов (включая невостребованный капитал), чтобы обеспечить любую Финансовую Задолженность или гарантию Финансовой Задолженности без (А) обеспечения Облигаций в то же самое время или до этого одинаково и пропорционально, или (В), предоставления другого обеспечения для Облигаций, которое может быть утверждено Чрезвычайными Решениями (как определено в Договоре Доверительного Управления) держателей Облигаций или как Доверительный Собственник в своем собственном усмотрении посчитает несущественно менее выгодным для держателей Облигаций.

(b) *Ограничения на оплату дивидендов*

Пока любое Обязательство остается неисполненным, Банк не будет объявлять, осуществлять или оплачивать любой дивиденд или другое распределение (или процент по любому непоплаченному дивиденду или другому распределению) или погасить или распределить любой резерв, представляющий собой часть общего капитала, наличными или иначе, или сделать любые другие распределения (посредством выкупа, оплаты, приобретения или иначе) относительно акционерного капитала Банка (или любого его класса), или оплатить любую управленческую, консультационную или иную комиссию в сторону или по приказу любого из акционеров Банка, и Банк не должен разрешать своим Дочерним Предприятиям осуществлять любую оплату, имеющую действие такого платежа в отношении акционерного капитала Банка или действие такой комиссии или оплаты, выплаченной Акционерам Банка:

- (i) в любое время существования События Дефолта (в соответствии с определением в Условии 11 (*События Дефолта*)); или
- (ii) в любое время, когда такое Событие Дефолта не существует в сумме, которая превышает или превысит, совокупную сумму, которую Банк или люди, действующие от его лица, применили (или, в отношении любой декларации, применят до фактической оплаты такого дивиденда или другого распределения и в любом случае в течение 30 дней после такой декларации), чтобы выкупить Облигации в соответствии с Условием 8 (с) (*Выкуп и Покупка*)

Предыдущее ограничение не должно распространяться на (i) оплату любых дивидендов относительно любых акций Банка посредством выпуска дополнительных акций или (ii) любое приобретение акционерного капитала, за которое Банк не платит денежного вознаграждения (включая, во избежание сомнений, приобретения в соответствии с лишением права или постановлениями суда) или (iii) любое приобретение акционерного капитала у человека, который владеет в соответствующее время менее чем 2,5% соответствующего класса акционерного капитала Банка, при условии, что совокупная сумма любого такого вознаграждения, выплаченного с Даты выпуска таких приобретений, не должна превышать 10 000 000 долларов США или (iv) любую управленческую, консультационную или другую комиссию или платеж, который оплачен Банком или любым из его Дочерних Предприятий любому акционеру Банка за услуги, предоставленные на рыночных условиях и в отношении любой гарантийной комиссии, оплаченной Банком или любым из его Дочерних Предприятий любому из Акционеров Банка, не превышает 0,125% годовых основной гарантированной суммы

(c) ***Ограничение на погашение Займа СК***

До тех пор, пока любая Облигация остается непогашенной, Банк не должен (и не должен разрешать любому Дочернему предприятию от своего имени) погашать, выплачивать или иначе списывать сумму любой основной суммы Займа СК до первоначально указанного срока погашения.

(d) ***Достаточность капитала***

Банк не должен позволять коэффициенту своего капитала уровня 1, рассчитанному в соответствии с рекомендациями Комитета Базеля по Банковскому Надзору, упасть ниже 10,0% (рекомендации, предусмотренные в оригинальном документе Комитета Базеля под названием “Базель II: Международное совмещение измерения капитала и стандартов капитала: Пересмотренная структура”, изданном в июне 2004, с поправками), причем такой расчет должен быть произведен посредством ссылки на самую

последнюю аудированную ежегодную или рассматриваемую раз в полгода консолидированную финансовую отчетность Банка, подготовленную в соответствии с МСФО, и другим финансовым данным, полученным на основании бухгалтерских отчетов Банка вместе с принципами МСФО.

(e) **Отчуждения**

Банк не должен (и Банк должен гарантировать, что никакой член Группы не будет) вступать в разовую сделку или серию сделок (связанных или нет) и добровольно или недобровольно, чтобы продать, арендовать, передать или иначе отчуждить любой актив или группу активов, кроме случаев (i) другому члену Группы, (ii) на рыночных условиях в своем обычном ходе деятельности, (iii) осуществления на обычных коммерческих условиях и по Справедливой Рыночной Стоимости, (iv) из любого излишка или устаревших или изношенных активов, не требуемых для эффективного осуществления деятельности Группы, (v) в целях секьюритизации или другого поддержанного активом финансирования касательно тех активов, (vi) для другого актива, который, по разумному мнению Банка, сопоставим или превосходит актив по типу, стоимости и качеству, или (vii) в разовой сделке с совокупной Справедливой Рыночной Стоимостью менее 5 000 000 долларов США или серией связанных сделок с совокупной Справедливой Рыночной Стоимостью менее 15 000 000 долларов США; при условии, что в случае активов со Справедливой Рыночной Стоимостью сверх 25 000 000 долларов США, любая такая сделка кроме указания в пункте (i) выше потребует утверждения Совета Директоров Банка или уполномоченного органа соответствующего Дочернего Предприятия (за исключением любых директоров или членов уполномоченного органа, заинтересованных в сделке), и где вознаграждение превышает 100 000 000 долларов США, любая такая сделка требует оценки и/или заключения о справедливости цены от признанного третьего лица, определенного Советом Директоров Банка.

(f) **Слияние или Консолидация**

Банк не должен заключать никакую корпоративную реорганизацию (включая посредством объединения, разъединения, слияния, консолидации или корпоративной реорганизации), или передавать, продавать или арендовать или иначе отчуждать все или значительную часть его активов или деятельности (определенной на консолидированной основе, в разовой сделке или серии связанных сделок и прямо или косвенно) любому Лицу, за исключением случаев (и всегда в зависимости от положений в Условии 8(b) (Погашение по усмотрению Держателей Облигации) и Условии 5(b) (Отчуждения), если применимо):

(i) предприятие (если отличается от Банка), сформированное или являющееся результатом любой такой сделки (или которому передаются или продаются активы или обязательства):

(A) принимает на себя исполнение и соблюдение всех обязательств и условий по Облигациям, подлежащих исполнению или соблюдению Банком, таким предприятием Доверительному Собственнику предоставляется договор доверительного управления или другая письменная форма обязательства, в порядке и форме, удовлетворительных для Опекуна, которые соглашаются быть связанными условиями Договора Доверительного Управления, Агентского соглашения и Облигаций с любым последующими или иными поправками,

которые Доверительный Собственник может считать соответствующим, как если бы такое предприятие было указано в Договоре Доверительного Управления, Агентском Соглашении и Облигациях, и должно было стать причиной доставки Доверительному Собственнику заключения независимого адвоката, с тем, чтобы все и любые документы, которые заключает такое предприятие и Доверительный Собственник, действительны, обязательны для исполнения и осуществимы;

- (B) предприятие должно получить все правительственные и регуляторные утверждения и согласия, необходимые для принятия им на себя обязательств в качестве основного должника в соответствии с Договором Доверительного Управления и Агентским Соглашением и в отношении Облигаций;
 - (C) если такое предприятие учреждено, постоянно или временно пребывает на территории, отличной от Республики Казахстан, обязательства или ковенанты даны в терминах, соответствующих положениям Условия 9 (*Налогообложение*) со заменой ссылок на Республику Казахстан ссылками на место учреждения такого предприятия; и
 - (D) предприятие должно предоставить возмещение каждому Держателю Облигаций за любой доход, выгоду или убыток, в целях налогообложения, признанный таким Держателем Облигаций в результате сказанного выше,
- (ii) в любом случае, в соответствующее время и немедленно после этого, не должно происходить и продолжаться любое Событие Дефолта или Потенциальное Событие Дефолта в отношении Банка или такого другого предприятия, в зависимости от обстоятельств.

(g) ***Котировка***

Банк будет использовать свои разумные усилия, чтобы обеспечить допуск Облигаций к торговле на KASE и на Люксембургской Фондовой Бирже, и поддерживать котировку таких облигаций на таких биржах, но если он не сможет выполнить это с использованием таких усилий, или если поддержка такой котировки будет определена Доверительным Собственником как обременительная, и Доверительный Собственник решит, что интересам Держателей Облигаций не будет нанесен существенный ущерб, таким образом, Банк должен использовать свои разумные усилия для обеспечения и поддержки котировки на другой фондовой бирже или рынке, согласованном с Доверительным Собственником.

(h) ***Производства по признанию***

- (i) После предоставления Банком обращения в Высокий суд правосудия Англии и Уэльса с просьбой о постоянном приостановлении исков или производств или взысканий в отношении активов Банка касательно требований, основанных на или вытекающих из или в связи с реструктуризацией Определенной Финансовой Задолженности (в соответствии с определением в Информационном Меморандуме), такое приостановление должно продолжаться несмотря на завершение слушаний по реструктуризации, которые находились на рассмотрении в

тот момент относительно Банка в Казахстане, и Банк должен использовать свои разумные усилия для того, чтобы добиться такого применения. Если такое обращение будет отклонено, Банк должен потребовать повторного слушания или рассмотрения или подать такие обжалования, которые, по обоснованному определению Банка, являются соответствующими на основании консультации его адвоката.

- (ii) Подав ходатайство в Суд по делам о банкротстве Соединенных Штатов по Южному округу Нью-Йорка с просьбой о вынесении приказа, постоянно запрещающего кредиторам, требования которых подвергаются реструктуризации в соответствии с Планом Реструктуризации Задолженности (в соответствии с определением в Информационном Меморандуме) инициировать или продолжать любое производство, применять любой процесс или исполать любое действие для сбора, взыскания или зачета (за исключением указания в Плане Реструктуризации) Определенной Финансовой Задолженности в отношении Банка или собственности Банка в рамках территориальной юрисдикции Соединенных Штатов, Банк должен использовать свои разумные усилия для принятия такого ходатайства. Если такое ходатайство будет отклонено, то Банк должен потребовать повторного слушания или рассмотрения или подать такие обжалования, которые, по обоснованному определению Банка, являются соответствующими на основании консультации его адвоката.
- (iii) Банк должен не позднее, чем через пять Рабочих дней после того, как решение Суда (в соответствии с определением в Информационном Меморандуме), подтверждающее, что План Реструктуризации был выполнен, и Реструктуризация (в соответствии с определением в Информационном Меморандуме) завершена, подать заявления в суды России и Украины, с просьбой о признании такого решения Суда в соответствии с законами тех юрисдикций, и должен использовать свои разумные усилия для принятия таких заявлений к рассмотрению. Если одно или оба этих заявления будут отклонены, то Банк должен потребовать повторного слушания или рассмотрения или подать такие обжалования, которые, по обоснованному определению Банка, являются соответствующими на основании консультации его адвоката.

(i) ***Разрешения***

Банк быстро получит и выполнит (и должен обеспечить, чтобы каждый член Группы быстро получил и выполнил) все необходимое для поддержки в полной силе (и по запросу предоставит Доверительному Собственнику заверенные копии) любого Разрешения, требуемого в соответствии с любым законом или постановлением Соответствующей Юрисдикции, чтобы позволить ему (i) выполнить свои обязательства в соответствии с Договором Доверительного Управления, Облигациями или Агентским Соглашением; (ii) гарантировать законность, действительность, законную силу или допустимость в доказательствах Договора Доверительного Управления, Облигаций или Агентского Соглашения.

(j) ***Финансовая Отчетность***

Банк направит Доверительному Собственнику на английском языке:

- (i) (i) во время выпуска и в любом случае в течение 150 дней после окончания каждого Финансового Года, аудированную консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в

соответствии с МСФО (включая сравнительные показатели в течение предшествующего года) и аудиторский отчет об этом; и

- (ii) (ii) во время выпуска и в любом случае в течение 120 дней после окончания каждой половины года, полугодовые консолидированные финансовые отчеты, подготовленные в соответствии с МСФО и обзорным отчетом аудиторов об этом.

и направит Доверительному Собственнику с каждым комплектом консолидированных финансовых отчетов в течение 10 Рабочих Дней или, в любое другое время в течение 30 Рабочих Дней (или в каждом случае, больший срок, в соответствии с определением Доверительного Собственника) с даты направления любого запроса со стороны Доверительного Собственника, свидетельства о выполнении условий, подписанные любым членом Совета Директоров, подтверждающие, что, по состоянию на дату не больше чем за пять Рабочих Дней до даты соответствующего свидетельства о выполнении условий никакое Событие Дефолта или Потенциальное Событие Дефолта или другое нарушение Договора Доверительного Управления не имело и не имеет места с даты последнего такого свидетельства (или если никакое такое свидетельство не предоставлялось ранее, начиная с даты Договора Доверительного Управления), или сообщающие о таких случаях несоблюдения и (если какое-либо Событие Дефолта или Потенциальное Событие Дефолта или другое нарушение этого Договора Доверительного Управления имело или имеет место), какое действие предпринимается и планируется предпринять Банком в данном отношении;

6. Проценты

(a) *Начисление процентов*

Облигации должны нести процентное вознаграждение по своей основной непоплаченной сумме с 21 декабря 2012 года по ставке 5,50% годовых (далее – **Процентная Ставка**), подлежащее оплате в конце заемного периода 30 июня и 31 декабря каждого года (каждая, «**Дата Выплаты Процентов**»), причем первая Дата оплаты вознаграждения выпадает на 30 июня 2013 года), в соответствии с тем как предусмотрено в Условии 7 (*Оплата*).

Период, начиная с (и включая) 21 декабря 2012 года, до (но исключая) 30 июня 2013 года («**Первый период вознаграждения**»), каждый последующий период, начинающийся (и включая) с любой Даты выплаты процентов и заканчивающийся (но исключая) на каждую Дату Выплаты Процентов, и период с (и включая) 30 июня 2022 года по (но исключая) 21 декабря 2022 года («**Последний процентный период**») называется «**Процентный Период**».

(b) *Утрата объекта страхования*

Каждая Облигация прекратит приносить проценты с даты окончательного изъятия из обращения, если только, при должном предъявлении, оплата основной суммы не удерживается или не отклоняется недолжным образом, в случае чего она продолжит приносить проценты по такой ставке (также и после решения суда), в зависимости от того, какая дата наступила раньше: (i) дня, по которому все суммы, подлежащие выплате по отношению к таким Облигациям вплоть до того дня, получены соответствующим Держателем Облигаций или от его имени и (ii) дня, который является седьмым днем после того, как Главный Платежный и Трансфертный Агент или Доверительный Собственник уведомил Держателей Облигаций, что он получил все суммы, подлежащие выплате по

отношению к Облигациям вплоть до такого седьмого дня (кроме случаев, когда есть любая последующая задержка платежа).

(c) ***Расчет Процентов для Процентного Периода***

Сумма процентов к выплате по отношению к каждой Облигации для любого Процентного Периода (за исключением Первого Процентного Периода и Последнего Процентного Периода) должна рассчитываться с применением Процентной Ставки к основной сумме такой Облигации, с разделением результата на два и округлением получившейся в результате цифры до ближайшего цента (полцента округляется вверх). В случае Первого Процентного Периода и Последнего Процентного Периода сумма процентов к оплате рассчитывается в соответствии с указанием в Условии 6(d) (*Расчет процента для любого Другого Периода*).

(d) ***Расчет Процента для любого Другого Периода***

Если требуется рассчитать процент для Первого Процентного Периода, Последнего Процентного Периода или любого другого периода, за исключением Процентного Периода, он будет округлен в соответствии с указанием выше, рассчитываться на основании года в 360 дней, состоящего из 12 месяцев, по 30 дней в каждом и, в случае неполного месяца, фактического количества истекших дней, с (и включая) первого дня периода до (но исключая) последнего дня периода.

Определение суммы процента, подлежащего выплате по Условию 6(c) (*Расчет Процента для Процентного Периода*) Главным Платежным и Трансфертным Агентом, должно быть обязательно для всех сторон, при отсутствии явной ошибки.

7. **Платежи**

(a) ***Выплата основной суммы***

Выплаты основной суммы по Облигациям производятся Лицам, указанным в реестре на конец рабочего дня в соответствующий День регистрации (как определено ниже) при уступке (или в случае только частичной уплаты, индоссировании) соответствующего Сертификата облигации, в Указанном офисе Регистратора или любого Агента.

(b) ***Выплата процентов***

Выплата причитающихся процентов в Срок выплаты процентов производится Лицам, указанным в Реестре на конец рабочего дня в День регистрации этого Срока выплаты процентов, подлежащих погашению (если проценты выплачиваются при погашении) при уступке (или в случае только частичной уплаты, индоссировании) соответствующего Сертификата облигации, в Указанном офисе Регистратора или любого Агента. Выплаты всех сумм, отличных от обозначенных в Условии 7(a) (*Основная сумма*) и данного Условии 7(b) (*Выплата процентов*) производятся, как предусмотрено в данных Условии.

(c) ***День регистрации***

Каждая выплата по Облигациям будет производиться Лицу, указанному в Реестре в качестве держателя при начале работы (в указанном офисе Регистратора) на рабочий день перед днем уплаты данного платежа (“**День регистрации**”).

(d) **Выплаты**

Каждая выплата по Облигациям в соответствии с Условиями 7(a) (*Основная сумма*) и 7(b) (*Выплата процентов*) осуществляется переводом на долларový счет получателя Банком в Нью-Йорке.

(e) **Выплаты с учетом закона о налоговом обложении**

Все выплаты по Облигациям подчиняются во всех случаях любым применимым или другим законам и предписаниям, действующим в месте выплаты, но без ущерба положениям Условия 9 (*Налогообложение*). Владельцы облигаций не должны подвергаться никаким комиссиям или издержкам в случае данных выплат.

(f) **Выплаты в рабочий день**

Если Дата выплаты любой суммы по любой Облигации не является рабочим днем, держатель облигации не имеет право на выплату до следующего рабочего дня. Владелец облигации не имеет права на получение процентов или других выплат в случае любой задержки выплаты, вытекающей из того, что срок платежа не является рабочим днем. В данном Условии 7(f) (*Выплаты в рабочий день*), “**рабочий день**” означает любой день, в который банки открыты для осуществления деятельности (включая сделки в иностранных валютах) в Нью-Йорке и, при уступке (или, в случае только частичной уплаты, индоссировании) соответствующего Сертификата облигации, в офисе уступки Сертификата облигации (или возможного индоссирования).

(g) **Агенты**

Действуя по Договору о посредничестве и в связи с Облигациями, Агенты выступают самостоятельно как агенты Банка и (в обозначенных здесь пределах) Доверительные собственники, и не принимают на себя никакие обязательства касательно посредничества или попечительства по отношению к Держателям облигаций. Банк оставляет за собой право (с предварительным письменным одобрением Доверительного собственника) в любое время изменять или прекращать действие назначения Агента и назначать правопреемника главного платежного и трансфертного агента или регистратора и дополнительного или последующего агента или агентов, *но при условии*, что Банк должен постоянно содержать главного платежного и трансфертного агента в указанном офисе в одном из государств-членов Евросоюза, который не обязуется удерживать или вычитать налоги согласно Директиве Европейского Совета 2003/48/ЕС или других законов, исполняющих или подчиняющихся, или введенных для соблюдения данной Директивы, и регистратора. Уведомление об изменении любого Агента или их обозначенных Офисов должно незамедлительно выдаваться Держателям облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

8. **Погашение и покупка**

(a) **Плановое погашение**

За исключением случаев предыдущего погашения или выкупа и отмены, в соответствии с Условием 7 (*Выплаты*), Облигации будут погашены 21 декабря 2022 года. Неоплаченная основная сумма каждой Облигации должна быть снижена любым погашением основной суммы в соответствии с данными Условиями, с вступлением в силу с даты фактической выплаты.

(b) ***Погашение по усмотрению Держателей облигаций***

Если Держатели облигаций ранее не применяли данное Условие 8(б) (*Погашение по усмотрению владельцев облигаций*) Чрезвычайным решением касательно соответствующего Изменения контроля (в соответствии с определением ниже), Банк незамедлительно, и при любом событии в течение пяти Рабочих дней после этого, уведомить (**“Уведомление об изменении контроля”**) о таком Изменении контроля Держателям облигаций (с копией Доверенному лицу) согласно Условию 14 (*Уведомления*), и в уведомлении должна устанавливаться дата (которая не должна быть менее 30 дней или не более 60 дней после Уведомления об изменении контроля (**“Дата пут-расчета”**)), по которому Банк должен по усмотрению держателя любой Облигации погасить такие облигации по основной сумме вместе с понесенными и неуплаченными процентами до Установленного расчетного дня. Чтобы иметь выбор, заключенный в Условии 8(б) (*Погашение по усмотрению владельцев облигаций*), держатель Облигации должен не менее чем за 15 дней до установленного расчетного дня депонировать посредством Платежного агента соответствующий Сертификат Облигации и должным образом заполненное уведомление о пут-опционе (**“Уведомление о пут-опционе”**), которое можно получить у любого Платежного агента. Никакие из сертификатов облигаций, депонированные с приложенным установленным Уведомлением о пут-опционе, заполненным должным образом согласно Условию 8(б) (*Погашение по усмотрению владельцев облигаций*), не могут быть аннулированы, *но при условии*, что если до Даты пут-расчета любая такая Облигация незамедлительно становится подлежащей погашению и выплате или выплата за изъятие проведена неверно или в выплате отказано, такой Сертификат облигации должен без ограничения свободы исполнения Пут-опциона быть возвращен держателю заказной почтой первого класса (авиапочтой, если за границей) на адрес, предъявленный Держателем Облигации в соответствующем Уведомлении о пут-опционе. Доверительный собственник не несет ответственность за наблюдение за возникновением любого Изменения контроля и имеет право предполагать (и не несет ответственности за подобное действие), за исключением случаев получения им письменного извещения об обратном, что никакого Изменения контроля не происходило. В случае происхождения Изменения контроля, но непредставления Уведомления об изменении контроля Банком, считается, что Банк выдал Уведомление об изменении контроля с указанием Даты пут-расчета на дату через 60 дней после наступления Изменения контроля, за исключением случаев, когда такой день не является Рабочим днем, в случае которого Дата пут-расчета должна наступать сразу после вышеуказанного Рабочего дня.

(c) ***Погашение по усмотрению банка***

Облигации могут погашаться по усмотрению Банка полностью или частично в любое время по предъявлению уведомления Держателям облигаций и Доверительному Собственнику не менее чем за 30 дней или не более чем за 60 дней согласно Условию 14 (*Уведомления*) (уведомление должно быть безотзывным), в номинальной сумме, в соответствии с указанием в уведомлении в основной сумме, вместе с понесенными и неуплаченными процентами на соответствующую основную сумму до, но исключая, даты, фиксированной для погашения. По истечении срока действия любого из таких вышеупомянутых уведомлений в данном Условии 8(с) (*Погашение по усмотрению банка*), Банк обязан погасить полностью или частично, в зависимости от обстоятельств, Облигации согласно Условию 8(с) (*Погашение по усмотрению банка*).

(d) **Покупка**

Банк может в любое время покупать сам или посредством других на свой счет Облигации на открытом рынке или иным способом и при любых ценах. Облигации, приобретенные таким способом, могут сохраняться или перепродаваться (*при условии, что такая перепродажа осуществляется согласно всем применяемым правовым нормам*) или уступлена для отмены по усмотрению Банка согласно Условию 8(е) (*Аннулирование Облигаций*). Облигации, приобретенные таким способом, которые удерживаются Банком или от лица Банка, не должны наделять держателя правом голосования на собрании Держателей облигацией и не должны рассматриваться непоплаченными в целях расчета кворума на таких собраниях.

(e) **Аннулирование Облигаций**

Все Облигации, погашенные полностью или уступленные для аннулирования в соответствии с настоящим Условием 8 (Погашение и покупка), аннулируются и не подлежат повторному выпуску или перепродаже.

9. **Налогообложение**

(a) **Налогообложение**

Все платежи основной суммы и процентов по Облигациям должны быть свободны от, и без удержания или уступок в отношении, налогов, пошлин, отчислений или правительственных издержек любого свойства, наложенных, взимаемых, полученных, удержанных или оцененных Республикой Казахстан или любой другой юрисдикцией от или посредством которой производится платеж, или в любом случае, любым политическим подразделением или властью в ней, имеющей силу налогообложения (каждая – “**Налоговая юрисдикция** ”), за исключением случаев, когда закон не требует такого удержания или уступки. В таком случае, Банк выплачивает дополнительные суммы, что приводит к получению Держателями облигаций таких сумм, которые бы были получены ими в случае отсутствия требования в отношении удержания или уступки, кроме тех случаев, когда в отношении любой Облигации не должны выплачиваться такие дополнительные суммы:

- (i) представленные для выплаты держателем или от его имени, которые облагаются такими налогами, пошлинами, отчислениями или правительственными издержками в отношении такой Облигации по причине наличия любой настоящей или бывшей связи между таким держателем (или между фидуциаром, доверителем, бенефициаром, доверителем, членом или акционером такого держателя, если такой держатель выступает собственностью, трастом, товариществом или корпорацией) и соответствующей Налоговой Юрисдикцией, включая, без ограничения, такого держателя (или фидуциара, доверителя, бенефициара, члена или акционера), являющегося или являвшегося гражданином или резидентом той юрисдикции, или задействованным или задействовавшимся в торговле или бизнесе или присутствующего в ней или имеющего или имевшего постоянное представительство, кроме обычного держания такой Облигации; или
- (ii) представленные для выплаты (в случае выплаты основной суммы и процентов на погашение) спустя 30 дней после Релевантной Даты, за исключением случаев, когда такой релевантный держатель мог бы получить права на такие дополнительные суммы по предъявлению такой Облигации в последний день такого 30-дневного периода; или

- (iii) держателю, который является фидуциаром или товариществом или прочим, кроме единоличного бенефициарного владельца такого платежа, в случаях, когда такой платеж потребуется включить в доход для налоговых целей бенефициара или доверителя по отношению к фидуциару или члену такого товарищества или бенефициарному получателю, который не наделялся бы правами на дополнительные суммы, если бы бенефициар, доверитель, член или бенефициарный владелец были бы держателями Облигации
- (iv) если такое удержание или вычет налагаются на оплату любому физическому лицу и должны быть проведены в соответствии с Директивой Европейского Совета 2003/48/ЕС или иным законодательством, применяемым или соответствующим, или включенным для соответствия такой Директиве.

В случае если вышеупомянутое обязательство по выплате дополнительных сумм по любой причине не имеет исковой силы против Банка, Банк должен выплатить любому держателю Облигации (в соответствии с исключениями, обозначенными выше), который получил выплаты по уступке или удержанию, как сказано выше, по письменному запросу такого держателя (в соответствии с исключениями, обозначенными выше), и при условии предоставления обоснованных вспомогательных документов, суммы, равной удержанной или уступленной сумме так, чтобы чистая сумма, полученная таким держателем после выплаты, не была менее чистой суммы, которую держатель бы получил в случае, если такое удержание или уступка не имели места. Любая выплата в соответствии с данным абзацем должна рассматриваться как дополнительная сумма.

Если в любое время закон требует от Банка осуществить удержание или уступку от любой выплачиваемой Банком суммы в силу настоящего договора (или если впоследствии возникают изменения в ставках, по которым были рассчитаны такие удержания или уступки), Банк должен незамедлительно письменно предупредить Доверительного Собственника в течение 30 дней после проведения такой выплаты соответственному уполномоченному лицу, и направить письменный сертификат о том, что он оплатил такому уполномоченному лицу все суммы, требуемые для удержания или уступки в отношении Облигации.

(b) ***Релевантная дата***

В соответствии с использованием в настоящих Условиях, “**Релевантная дата**” в отношении любой Облигации означает дату, на которую выплата касательно такой Облигации подлежит первой оплате или (если любая сумма денежного платежа ненадлежащим образом удержана или отклонена) дату, на которую Держателям облигаций выдается уведомление, с указанием того, что такой платеж будет осуществлён, *при условии* фактического осуществления платежа.

(c) ***Дополнительные суммы***

Любая ссылка в данных Условиях на основную сумму и проценты рассматривается как включающая частичную оплату основной суммы, а также любых дополнительных сумм в отношении основной суммы и процентов (по обстоятельствам), которые могут подлежать оплате в соответствии с настоящим Условием 9 (*Налогообложение*) или обязательством, данным в дополнение или взамен данного Условия 9 (*Налогообложение*) согласно Договору доверительного управления.

(d) **Налоговая юрисдикция**

Если Банк будет в любое время подчиняться любой налоговой юрисдикции, за исключением Республики Казахстан, ссылки в данном Условии 9 (*Налогообложение*) на Республику Казахстан должны истолковываться как ссылки на Республику Казахстан и/или такие другие юрисдикции.

(e) **FATCA**

Несмотря на любые положения об обратном в настоящем Условии 9, ни Банк, ни любой платежный агент или любое лицо не имеют обязательства по оплате любых Дополнительных сумм в отношении любого удержания или вычета США, установленного в отношении любой Облигации в соответствии с Разделами 1471-1474 Налогового кодекса США 1986 года, в соответствии с внесенными изменениями, и правилами, провозглашенными по нему («**FATCA**»), законодательством Соответствующей налоговой юрисдикции, придерживающейся FATCA, или любым соглашением между Банком и Соединенными Штатами или любым их органом, заключенным в целях FATCA.

10. **Директива**

Требования в отношении основной суммы и вознаграждения по погашению теряют силу, за исключением сдачи соответствующих Сертификатов облигаций на выплату в течение десяти лет, и иски на выплату процентов, за исключением процентов по погашению, теряют силу, если они не были представлены в течение пяти лет с соответствующей Релевантной даты.

11. **Факт несостоятельности**

Доверительный собственник может по своему усмотрению и если требуется письменно держателем не менее одной пятой от основной непогашенной суммы Облигации или в случае указания Чрезвычайным Решением (в каждом случае в соответствии с компенсацией или предоставлением обеспечения или авансированием) оповестить Банк о том, что Облигации являются и станут подлежащими оплате и возмещению по основной сумме вместе с начисленным процентом, если будет иметь место любое и продолжаться любое из следующих событий (каждое – “Случай Дефолта”):

(a) **Неуплата**

Банк не в состоянии выплатить основную сумму выплаты или процент по Облигации, когда она подлежит оплате, и неуплата продолжается в течение десяти Рабочих дней; или

(b) **Нарушение других обязательств**

Банк находится в состоянии дефолта или иначе нарушает любой ковенант, обязательство или соглашение по Облигациям или Договору доверительного управления (кроме дефолта или нарушения, специально рассматриваемого в данном Условии 11 (*Случай дефолта*)), или Самрук-Казына не исполняет или иначе нарушает любой ковенант, обязательство или соглашение по Приложению к Кредиту СК, и когда такой дефолт или нарушение, по мнению Доверительного собственника, могут быть исправлены, такой дефолт или нарушение не устранено (по мнению Доверительного собственника) в течение 30 календарных дней после уведомления, выданного Банку Доверительным собственником с требованием об устранении такого нарушения; или

(c) ***Перекрестное неисполнение обязательств***

Любая Финансовая задолженность любого члена Группы объявлена или иным образом становится (или может быть объявлена) подлежащей выплате до даты выплаты по причине дефолта Банка или связанного Филиала (в зависимости от обстоятельств), или не выплачивается при наступлении даты выплаты или в течение первоначально примененного льготного периода *при условии, что* совокупная сумма такой Финансовой Задолженности, указанной выше, превышает 35,000,000 долларов США (или его эквивалент в любой валюте или валютах); или

(d) ***Заочное решение суда***

Вынесено и является обязательным для исполнения любое окончательное решение, постановление или определение, в каждом случае не подчиняющееся дальнейшему обжалованию, по выплате совокупной суммы не менее 35,000,000 долларов США (или эквивалентной суммы в любой другой валюте или валютах) против любого члена Группы или любой части его активов, и она остается невыплаченной при наступлении срока платежа или в течение любого примененного льготного периода; или

(e) ***Банкротство***

(a) Банк инициировал производство или заключил постановление или приказ о назначении управляющего, администратора, ликвидатора, доверительного собственника, правопреемника в банкротстве, консерватора или подобного сотрудника в любом состоянии несостоятельности, реабилитации, реструктуризации долга, упорядочении активов и пассивов или подобное производство или договоренность, с участием Банка или любого Основного дочернего предприятия или всей ли значительной части их соответствующей собственности, и такое производство, постановление или приказ не должны были быть отменены и должны были оставаться в силе неисполненными и неприостановленными на срок 60 дней; или (b) Банк или любая Основная дочерняя компания: (i) инициируют производство по любому применимому банкротству, несостоятельности или иному подобному законодательству, действующему сейчас или впоследствии, о признании банкротом или постановлении на консервацию по применимому банковскому законодательству; (1) соглашается на подачу иска о банкротстве, несостоятельности или подобном производстве против него, (iii) подает ходатайство или ответ или согласие с требованием реорганизации по любому такому закону или согласие на подачу такого ходатайства, (iv) согласие на назначение управляющего, администратора, ликвидатора, доверительного собственника, правопреемника в банкротстве, консерватора или подобного сотрудника в банкротстве или ликвидации Банка или любого Основного дочернего предприятия, в зависимости от обстоятельств, или в отношении своей собственности или значительной ее части, (v) осуществляет общую уступку в пользу кредиторов, (vi) иначе неспособен или соглашается со своей неспособностью в отношении оплаты своих долгов в общем, при наступлении даты их оплаты, или (vii) инициирует производство с целью общей поправки своей Финансовой задолженности и, в любом случае в соответствии с указанием в настоящем Условии 11(e) в отношении Основного дочернего предприятия, событие (по мнению Доверительного собственника) значительно наносит ущерб интересам Держателей облигаций; или

(f) ***Принудительное приобретение или отчуждение***

Полномочие или способность Банка к осуществлению своей деятельности значительно или полностью ограничено или сокращено посредством любого взыскания, экспроприации, национализации, интервенции, ограничения, введения во владение, лишения права, принудительного приобретения или отчуждения или иного действия со стороны или от имени любого правительственного, регуляторного или иного органа в отношении значительной части активов Группы, взятой в целом; или

(g) ***Прекращение деятельности***

Банк приостанавливает или прекращает осуществлять (или существует угроза приостановления или прекращения) свою деятельность или значительную ее часть, или его Банковская Лицензия отзывается; или

(h) ***Недействительности или неприменимость***

действительность Облигаций, Договора доверительного управления или Агентского соглашения оспаривается Банком (или Банк отрицает свои соответствующие обязательства по ним), действительность Приложения к Кредиту СК оспаривается СК, или для Банка или СК становится незаконным осуществление или соответствие всем или любым соответствующим обязательствам по ним, или все или любые соответствующие обязательства, предусмотренные в них, становятся неисполнимыми или недействительными.

12. **Замена Облигаций**

Если любая Облигация потеряна, украдена, испорчена, повреждена или уничтожена, ее можно заменить в соответствующем офисе Главного платёжного и трансфертного агента, и Агента, с учетом всех применимых законов и требований фондовой биржи, по выплате заявителем расходов, понесенных в связи с такой заменой и на условиях доказательства, обеспечения, возмещения и других условиях, которые могут быть затребованы Банком в разумных пределах. Испорченные или поврежденные Облигации должны аннулировать перед выпуском их замен.

13. **Собрания держателей Облигаций; Изменение и Отказ от прав**

(a) ***Собрания Держателей Облигаций***

Договор доверительного управления содержит положения по созыву собрания Держателей Облигаций для рассмотрения любых вопросов по Облигациям, включая изменения положений настоящих Условий или Договора доверительного управления. Любое из таких изменений может осуществляться, если оно санкционировано Чрезвычайным Решением. Такие собрания могут созываться Доверительным собственником или Банком или Доверительным собственником по письменному запросу Держателей Облигаций, держащих не менее одной десятой совокупной основной суммы неуплаченных Облигаций. Кворум на созванном собрании для голосования по Чрезвычайному решению осуществляется двумя или более лицами, представляющими явное большинство совокупной основной суммы Облигаций на время ее неуплаты, либо на любом отсроченном собрании, в два или более лиц, представляющих или являющихся Держателями Облигаций независимо от основной суммы Облигации на время ее неуплаты держащими или представляющими их, *при условии, однако*, что определенные предложения (включая предложения по изменению даты, фиксированной для выплат основной суммы и процента по Облигации, снижению суммы выплачиваемой основной суммы и процента в любой срок по Облигациям, изменению метода расчета любой выплаты по

Облигациям или даты такой выплаты, изменению валюты выплаты по Облигациям или изменению требований к кворуму по собраниям или требуемому большинству для принятия Чрезвычайного решения) могут санкционироваться исключительно Чрезвычайным решением, которое было принято на собрании Держателей Облигаций, на котором два или более лиц, держащих или представляющих не менее трех четвертых, или на любом отсроченном собрании, одной четвертой совокупной основной суммы неуплаченных Облигаций формируют кворум (**«решение специального кворума»**). Чрезвычайное решение, принятое на любом таком собрании, является обязательным для всех Держателей Облигаций, независимо от их присутствия на нем.

(b) ***Письменное решение***

Письменное решение вступает в силу, как если бы оно было Чрезвычайным решением, если оно подписано (i) всеми Держателями Облигаций или от их имени, которые на это время наделены правами на получение уведомления о собрании Держателей Облигаций по Договору доверительного управления или (ii) если такие Держатели Облигаций получили уведомление о таком решении по крайней мере за 21 полный день, предоставленное лицами или от имени таких лиц, держащих три четверти совокупной основной суммы неуплаченных Облигаций. Такое письменное решение может быть в одном документе или нескольких документах одинаковой формы, каждый из которых должен быть подписан одним или более Держателями Облигаций, или от их имени.

(c) ***Изменение без согласия Владельцев Облигаций***

Доверительный собственник может без согласия Держателя Облигаций согласовывать (i) изменения Облигаций (включая данные Условия) или Договора доверительного управления (кроме случаев в отношении вопроса, требующего решения специального кворума), что, по мнению Доверительного собственника, не нанесет материального ущерба интересам Держателей Облигаций и (ii) любые изменения Облигаций (включая настоящие Условия) или Договора доверительного управления, которые (по его мнению) имеют формальное, незначительное или техническое свойство или исправление очевидной ошибки или отражение любого погашения или покупки Эмитентом и отмены Облигаций полностью или частично. В дополнение Доверительный собственник может без согласия Держателей Облигаций разрешить или отказаться от любого предполагаемого нарушения или нарушения Облигаций или Договора доверительного управления (за исключением предполагаемого нарушения или нарушения, касающегося вопросов, требующих решения специального кворума), если, по мнению Доверительного собственника, это не нанесет материального ущерба интересам Держателей Облигаций. Любое такое изменение, отказ или авторизация являются обязательными для Держателей облигаций и, если Доверительный собственник не предоставит иное соглашение, подлежат немедленному уведомлению Держателям Облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

14. **Уведомления**

(a) ***Держателям Облигаций***

Уведомления Держателям Облигаций отправляются почтой первого класса (или эквивалентной почтой) или (если на заграничный адрес) авиапочтой на их соответствующий адрес, записанный в Реестре. Любое такое уведомление должно считаться предоставленным на четвертый день (не являющийся субботой или воскресеньем) после дня отправки. Кроме того, при условии, что

Облигации имеют котировку на Утвержденной Фондовой Бирже (согласно определению в Договоре Доверительного управления), и соответствующая Фондовая Биржа требует этого, уведомления Держателям Облигаций должны опубликовываться в основной газете с массовым тиражом в юрисдикции Утвержденной Фондовой Биржи. Любое такое уведомление считается предоставленным на дату первой публикации.

(b) ***Банку***

Уведомления Банку считаются предоставленными Банку действительным образом в случае доставки на адрес: ул. Жолдасбекова, 97, мкр. Самал-2, Алматы, 050051, Казахстан, и наличия четкой маркировки на внешней стороне «Департамент по работе с инвесторами и рынками капитала» (или на другие адреса и внимание лиц, которые могут быть уведомлены Держателям Облигаций в соответствии с Условием 14(a)), и считаются предоставленными на начало рабочего дня на следующий день, в который головной офис Банка, в соответствующих случаях, открыт для осуществления деятельности.

(c) ***Доверительным собственникам и агентам***

Уведомления Доверительному собственнику или Агенту считаются предоставленными действительным образом в случае доставки в зарегистрированный офис, в данное время, Доверительного собственника, или Указанный Офис, в данное время, такого Агента, в зависимости от обстоятельств, и признаются правомерно выданными на следующий день, в который такие офисы открыты для осуществления деятельности.

15. **Доверительный Собственник**

(a) ***Компенсация***

По Договору Доверительного Управления, Доверительный Собственник наделяется правом быть свободным и освобожденным от ответственности в определенных обстоятельствах и получать выплаты по своим расходам и издержкам в первоочередном порядке по отношению к требованиям Держателей Облигаций. Кроме того, Доверительный Собственник имеет право вступать в деловые операции с Банком и любой организацией, относящейся к Банку, без отчетности за прибыль.

Ответственностью Доверительного Собственника является исключительно ответственность доверительного собственника для Держателей Облигаций по условиям Договора Доверительного Управления. Соответственно, Доверительный Собственник не заявляет и не принимает ответственности за действительность и исполнимость Облигаций или за выполнение Банком своих обязательств по или в отношении Облигаций или Договора Доверительного Управления, в соответствующих случаях.

(b) ***Осуществление полномочий и свобода действий***

В связи с осуществлением любого своего полномочия, траста или власти (включая, но не ограничиваясь, те, что указаны в данных Условиях и Договоре Доверительного Управления), Доверительный собственник должен учитывать интересы Держателей Облигаций как класса, и, в частности, не должен учитывать последствия таких действий для индивидуальных Держателей Облигаций, вытекающих из их постоянного пребывания или проживания в каких либо целях, или иначе в связи с юрисдикцией, на определенной территории или налоговой юрисдикции. Доверительный Собственник не должен иметь права требовать, и Держатель Облигаций не должен иметь права

требовать, от Банка (в случае Держателя Облигации), Доверительного собственника какой-либо компенсации или выплаты в отношении налоговых последствий такого осуществления по индивидуальным Держателям Облигаций.

(с) ***Принудительное применение и доверие***

Доверительный собственник может в любое время по своему усмотрению и без уведомления инициировать действия или возбудить производства, которые, как он считает, подходят для требования соблюдения своих прав по Договору Доверительного Управления в отношении Облигаций, но не имеет обязательства в отношении этого, за исключением случаев:

- (i) когда это было затребовано держателями как минимум одной пятой основной суммы неуплаченных Облигаций, или в случае наличия указания Чрезвычайным решением; и
- (ii) когда он получил компенсацию или обеспечение или аванс к своему удовлетворению.

Договор Доверительного Управления предусматривает, что Доверительный Собственник может в любое время или в принятии решения по данным Условиям или по Договору Доверительного Управления, действовать по убеждению или рекомендации или согласно информации, полученной от эксперта, аудитора, адвоката или профессионального лица без дальнейшего запроса или основания. В частности, Договор Доверительного Управления предусматривает, что Доверительный Собственник может полагаться на сертификаты или отчеты аудиторов, независимо от того, содержат ли такие сертификаты или отчеты или письма-обязательства или другие документы, заключенные Банком и аудиторами, какие-либо ограничения по задолженности (в денежном или ином выражении) аудиторов, и предусматривает, что от Доверительного собственника не потребуется ничего для вступления или соглашения на подчинение условиям любого письма-обязательства или другого документа, заключенного Банком или любым таким аудитором. Если такое основание существует, решение Доверительного Собственника должно быть решающим и обязательным для всех сторон, и Доверительный Собственник не будет нести ответственность за потери, задолженности, затраты, иски, требования, издержки или неудобства, которые могут возникнуть из-за этого.

До тех пор, пока Доверительный Собственник не имеет фактических или очевидных данных об обратном, Доверительный Собственник может допускать, что Случаи Дефолта или другие факты или обстоятельства, которые могли стать Случаем Дефолта с уведомлением, истечением времени, выпуском сертификата и/или выполнением других требований, предусмотренных в Условии 11 (*Случаи дефолта*), не возникали.

Договор Доверительного Управления предусматривает, что Банк должен доставить Доверительному Собственнику, в соответствии с и при обстоятельствах, описанных в Договоре доверительного управления, сертификат, подписанный одним членом Правления (в соответствии с определением в Договоре Доверительного Управления), что не имели и не имеют место никакие Случаи Дефолта, случаи или обстоятельства, которые могли с уведомлением, истечением срока, выпуском сертификата и/или выполнением любого другого требования, которые, по уведомлению, истечении времени, выпуска свидетельства и/или исполнению любого другого требования, предусмотренного в Условии 11 (*Случаи Дефолта*), могли стать Случаем Дефолта или другим нарушением Договора Доверительного Управления.

Доверительный Собственник имеет право полагаться, не неся никакой ответственности, на такие свидетельства. Доверительный Собственник не несет никакой ответственности за мониторинг любых ковенантов и обязательств Банка, изложенных в настоящих Условиях или Договоре Доверительного Управления, и имеет право полагаться на информацию, предоставленную в соответствии с настоящими Условиями и Договором Доверительного Управления, и полагать, за исключением случаев получения им фактического уведомления об обратном, что Банк соблюдает все ковенанты и обязательства, наложенные на него в настоящем документе и тех документах.

(d) ***Отказ от действий***

Ни один Держатель Облигации не может возбуждать производство против Банка, за исключением случаев, когда Доверительный Собственник, имеющий обязательство на такое действие, не возбуждает такой процесс в течение разумного времени, и такое бездействие продолжается

(e) ***Отход от дел и снятие с должности***

Любой Доверительный Собственник может в любое время подать в отставку, отправив Банку предварительное письменное уведомление за три месяца, не объясняя причин или не будучи ответственным за расходы, возникшие в результате такой отставки, и Держатели Облигаций могут Чрезвычайным Решением снять с должности любого Доверительного Собственника, при условии, что отставка или снятие с должности единоличной трастовой корпорации не будет иметь силы, пока трастовая корпорация не будет назначена в качестве правопреемника Доверительного Собственника. Если единоличная трастовая корпорация дает уведомление об отходе от дел, или выпускается Чрезвычайное Решение о ее снятии с должности, то она использует все возможные попытки для обеспечения назначения в качестве Доверительного Собственника другой трастовой корпорации. В случае смены Доверительного Собственника, в двух ведущих газетах, одна из которых имеет массовый тираж в юрисдикции Утвержденной Фондовой Биржи, будут опубликованы два отдельных уведомления.

(f) ***Замена***

Договор Доверительного Управления содержит положения касательно того, что Доверительный Собственник может (без согласия Держателей Облигаций) согласиться с такими условиями, которые он может указать для замены правопреемника Банка вместо Банка в качестве эмитента и главного должника в отношении Облигаций, и в качестве основного должника по Договору Доверительного Управления, подчиняющегося всем соблюдаемым соответственным условиям Договора Доверительного Управления (включая безусловные гарантии обязательств, данных Банком, которые берет на себя заместитель). Не позднее 14 дней после соблюдения вышеуказанных требований, Банк направляет уведомление об этом Держателям Облигаций согласно Условию 14 (*Уведомления*).

16. **Последующая эмиссия**

Банк может время от времени без согласия Держателей Облигаций и в соответствии с Договором Доверительного Управления, создавать и выпускать Облигации с теми же положениями и условиями, как и Облигации во всех отношениях (или во всех отношениях, кроме первой оплаты процентов).

17. **Возмещение по валюте**

Если сумма, подлежащая выплате Банком по Облигациям согласно Договору Доверительного Управления или любого другого приказа или решения, принятых или вынесенных в том отношении, подлежит конвертации с одной валюты (“**первая валюта**”) в которой она выплачивается по данным Условиям, Договору Доверительного Управления или такому приказу или решению, в другую валюту (“**вторая валюта**”) в целях заявления претензии или предъявления доказательств против Банка, получения приказа или решения в суде или других органах правосудия или исполнения любого приказа или решения, вынесенного по Облигациям или в их отношении по Договору Доверительного Управления, Банк должен гарантировать возмещение убытков каждому владельцу Облигации по письменному требованию, адресованному Банку и доставленному в Банк или Указанный офис Главного Агента или Агента, имеющего свой Указанный Офис в Лондоне, в отношении любого убытка, понесенного в результате любой разницы между курсом валют, использованным в целях конвертации данной суммы с первой валюты во вторую, и курс или курсы валют, при которых такой Держатель Облигации может при обычном осуществлении деятельности купить первую валюту со второй валютой по получению выплаченной суммы к удовлетворению, полностью или частично, любого такого приказа, решения, требования или доказательства. Данная компенсация представляет собой отдельное и независимое обязательство Банка и дает повод для основания отдельного и независимого иска.

18. **Закон о Контрактах (Права третьих сторон) 1999**

Ни одно Лицо не имеет права навязывать условия или положения Облигаций по Закону о Договорах 1999 (Права третьих сторон), но это не влияет на право или средство защиты Лица, которые существуют или предоставляются вне такого Закона.

19. **Регулирующее законодательство; Арбитраж и юрисдикция**

(a) ***Регулирующее законодательство***

Договор Доверительного Управления, Облигации, Агентское Соглашение и другие внедоговорные обязательства, возникающие из или в связи с ними, регулируются и толкуются в соответствии с английским законодательством.

(b) ***Арбитраж***

Банк согласен, что любой иск, спор или разногласие любого происхождения, вытекающее из или в связи с Облигациями или Договором Доверительного Управления (включая любой иск, спор или разногласие касательно его существования, прекращения или юридической силы или других внедоговорных обязательств, вытекающих из или в связи с Договором Доверительного Управления) (“**Спор**”), должен ссылаться и окончательно разрешаться арбитражем согласно правил Лондонского Международного Арбитражного Суда (“ЛМАС”) (“**Правила**”), действительных в тот момент и измененных в силу настоящего Условия, и считающихся включенными в это Условие. Количество арбитров должно составлять три человека, один из которых должен назначаться Банком, другой – Доверительным Собственником, и третий, который выступает Председателем, должен назначаться двумя назначенными арбитрами, *при условии, что* если третий арбитр не был назначен в течение 30 дней с даты назначения арбитра второй стороны, такой арбитр должен назначаться ЛМАС. Стороны могут предлагать кандидатов, и ЛМАС может назначать арбитров среди граждан любой страны независимо от того, является ли сторона гражданином той страны. Заседание арбитража проходит в

Лондоне, Англия и языком арбитража является английский язык. Разделы 45 и 69 Закона об арбитраже не применяются.

(c) ***Выбор Доверительного Собственника***

В любое время перед назначением Доверительным Собственником арбитра для разрешения любого Спора или Споров по Условию 19(b) (*Арбитраж*), Доверительный собственник, по своему единоличному выбору, может выбрать посредством письменного уведомления Банку, что такой Спор или Споры должны заслушиваться в судах Лондона, как более детально описывается в Условии 19(d) (*Юрисдикция*). При таком выборе ни один арбитражный орган правосудия не имеет юрисдикции касательно такого Спора или Споров.

(d) ***Юрисдикция***

В случае если Доверительный Собственник вручает письменное уведомление о выборах в отношении любого Спора (Споров) согласно Условию 19(c) (*Выбор Доверительного Собственника*), Банк согласен в пользу Доверительного Собственника и Держателей Облигаций, что суды Англии должны иметь юрисдикцию на заслушивание и вынесение определения по такому Спору или Спорам, и в таких целях в безотзывном порядке подчиняется юрисдикции таких судов. С учетом Условия 19(b) (*Арбитраж*), ничто в данном Условии не должно (или не должно быть истолковано так, чтобы) ограничивать права Доверительного Собственника в инициировании производства (“**Судебные дела**”) на разрешение любого Спора или Споров в любом другом суде надлежащей инстанции, и инициирование таких Судебных Дел не должно препятствовать инициированию таких Судебных Дел Доверительным Собственником в любой другой юрисдикции (одновременно или нет), в случаях, разрешенных законом.

(e) ***Надлежащий форум***

Банк в безотзывном порядке отказался от любого возражения, которое он может иметь на текущий момент или в будущем в судах Англии, чьи кандидатуры были выдвинуты в качестве форума для заслушивания и вынесение определения по любым Судебным делам, и соглашается не заявлять в любом Судебном Деле, что такой суд не является надлежащим или соответствующим форумом.

(f) ***Агенты по вручению судебных документов***

Банк согласен, что повестка по процессу, по которому начинается любое Судебное дело в Англии, может быть доставлена компании Law Debenture Corporate Services Limited, Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX, или, в случае отличного адреса, на имеющийся на тот момент зарегистрированный офис. Если по любой причине Банк не имеет такого агента в Англии, он должен незамедлительно назначить заместителя процессуального агента и письменно уведомить Доверительного собственника о таком назначении. Ничто в настоящем документе не должно влиять на право вручать судебные повестки иным способом, предусмотренным по закону.

(g) ***Согласие на исполнение и т.д.***

Банк дает разрешение в отношении любых Споров (или Судебных Дел в соответствии с Условием 19(d) (*Юрисдикция*)) на удовлетворение требований или вынесения любого судебного решения в связи с такими Спорами или Судебными Делами, включая (без ограничения) выполнение, правоприменение и приведение в исполнение против какой-либо собственности (независимо от ее использования или использования по назначению) любого приказа или

решения, которые могли быть вынесены в таких Судебных Делах или в связи с такими Спорам.

(h) **Отказ от иммунитета**

В случаях, когда Банк может в любой инстанции требовать для себя или своих соответствующих активов или доходов иммунитета от иска, приведения в исполнение, наложения ареста (будь то для содействия исполнению, перед вынесением решения или иначе) или других юридических процессов, и в случаях, когда такой иммунитет (затребованный или нет) может применяться в любой юрисдикции к Банку или его активам или доходам, Банк согласен, в связи с любыми Спорам и Судебными Делами, не требовать и полностью в безотзывном порядке отказался от иммунитета, в полной мере, дозволенной законом.

20. **Определения**

Для целей настоящих Условий:

“**Совместные действия**” – группа лиц, которые в соответствии с соглашением или пониманием (официально или неофициально) активно взаимодействуют посредством прямого или непрямого приобретения любым членом группы или членами такой группы акций в Банке или любых активов любого члена или членов группы в целях получения или консолидации контроля над Банком;

«**Аффилированное лицо**» означает лицо, которое прямо или косвенно, посредством одного или более посредников, контролирует или находится под контролем такого лица или под общим с ним контролем;

«**Утвержденная Фондовая Биржа**» означает признанную фондовую биржу, учрежденную в любом государстве-члене Европейской Экономической Зоны;

«**Разрешение**» означает разрешение, согласие, утверждение, постановление, лицензию, санкционирование, освобождение, нотариальное заверение или регистрацию (включая Банковскую лицензию и/или разрешения на осуществление банковской деятельности и прочей деятельности, разрешенной применимым законодательством).

“**Рабочий день**” означает любой день, кроме субботы и воскресения, в которые коммерческие банки открыты для осуществления деятельности (включая сделки в иностранных валютах) в Лондоне и Нью-Йорке и Алматы;

«**Изменение структуры контроля**» означает:

(a) «Самрук Казына» (или Разрешенный Индоссат) прекращает управлять Банком (кроме тех сфер, где он прекращает управлять Банком (a) посредством переводом контроля Разрешенному Индоссату или (b) в связи с Вторичным Публичным Предложением), где "контроль" Банка означает:

(i) прямую или непрямую долю собственности с правом приобретения выгоды более 50 процентов выпущенного акционерного капитала Банка (исключая любую часть того выпущенного акционерного капитала, который не дает права участвовать в распределении прибыли или капитала выше указанного количества); или

(ii) прямое или не прямое право (в виде владения акциями, полномочий, контракта, агентства или другого) голосовать или управлять голосованием более 50 процентов максимального числа голосов, которые могли бы быть поданы на общем собрании Банка; или

- (b) любое лицо или группу лиц, выступающих совместно (кроме случаев, где (a) такое лицо или лица являются Разрешенными Индоссатами или (b) в связи с Вторичным Публичным Предложением), получает контроль над Банком, где "контроль" означает власть (посредством владения акциями, полномочий, контракта, агентства или иным):
- (i) назначать или смещать всех или большинство директоров или других приравненных к ним сотрудников Банка; или
 - (ii) давать указания относительно действий и/или финансовой политики Банка, которым обязаны подчиниться директора или другие приравненные к ним сотрудники Банка,

при условии, что любое соглашение, посредством которого управление Банком передается третьему лицу ("**руководитель**"), который вместе с каким-либо приобретением акций в Банке или его Аффилированных лицах таким менеджером (одновременно или нет) не вынуждает правительство Республики Казахстан прекратить владение более 50 процентами выпущенного акционерного капитала Банка (исключая любую часть того выпущенного акционерного капитала, который не дает права участвовать в распределении прибыли или капитала свыше указанного количества), не будет составлять "Изменение структуры Контроля", если (a) Доверительному Собственнику было предоставлено мнение в удовлетворительной форме и содержании от независимых юрисконсультов признанного статуса о том, что соглашение об управлении вместе с любым приобретением выпущенного акционерного капитала Банка (исключая любую часть того выпущенного акционерного капитала, который не дает права участвовать в распределении или прибыли капитала свыше указанного количества), не вынуждает правительство Республики Казахстан (прямо или косвенно) прекратить "управление" Банком или иметь большинство экономических рисков и/или выгоды в Банке, и продолжает позволять правительству Республики Казахстан (прямо или косвенно) сохранять единственное право осуществлять свои права в качестве крупного акционера (в то числе касательно назначения директоров) и (b) "руководитель" является Разрешенным Индоссатом;

«**Девелоперская организация**» означает любую из следующих компаний: Банк Развития Азии, Европейский Банк Реконструкции и Развития, Международный Банк Реконструкции и Развития, Международная Финансовая Корпорация, KfW Bankengruppe, Swedish Export Credits Guarantee Board – EKN, Nederlandse Financierings Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V. или Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft GmbH или любой другой девелоперский финансовый институт, учрежденный или подконтрольный одному или нескольким государствам, действующим от лица или финансируемым в отношении соответствующей Финансовой Задолженности одним или более из вышеназванных девелоперских финансовых институтов;

«**Справедливая Рыночная Стоимость**» означает, в отношении любого актива или собственности, цену, которая может быть обсуждена в сделке без заинтересованности, за наличность, между добровольным продавцом и добровольным и дееспособным покупателем, ни один из которых не находится под давлением или принуждением для осуществления данной сделки, и, в случае активов со Справедливой Рыночной Стоимостью сверх 5 000 000 долларов США, определяется на основании принципов, установленных Советом Директоров Банка, которые должны включать, в случаях когда вложение превышает 100 000 000 долларов США, получение оценки и/или заключения о справедливости цены от зарекомендовавшей себя третьей стороны, в соответствии с определением Советом Директоров Банка;»

«Финансовая задолженность» означает любое обязательство (понесенное в качестве основной суммы или поручительства), настоящее или будущее, фактическое или условное, за и в отношении следующего:

- (a) заёмные средства и дебетовые балансы в банках или других финансовых учреждениях;
- (b) любое акцептование по любому акцептному кредиту или учетному векселю (или нематериальному эквиваленту);
- (c) любая кредитная линия под залог векселей или эмиссия бондов, облигаций, долговой расписки, долгового обязательства, или любого подобного инструмента;
- (d) сумма любого обязательства в отношении Финансовых Лизингов;
- (e) суммы к получению, проданные или дисконтированные (за исключением любых сумм к получению в случаях, когда они проданы без права регресса и соответствуют любым требованиям по списанию с баланса в соответствии с МСФО);
- (f) любая Сделка Казначейства (и, при расчете стоимости той Сделки Казначейства, должна учитываться только стоимость переоценки по рыночной стоимости (или, если любая фактическая сумма подлежит оплате в результате прекращения или ликвидации той Сделки Казначейства, та сумма));
- (g) любая сумма, мобилизованная посредством выпуска погашаемых акций, которые подлежат погашению (кроме случаев по выбору эмитента) до окончательной даты погашения по соответствующим Облигациям, или иначе классифицируются как займы по МСФО);
- (h) любая сумма любого обязательства, по соглашению предварительного или отложенного приобретения, если (i) одной из основных причин заключения соглашения является мобилизация средств или финансирование приобретения или формирования актива или услуги, или (ii) соглашение относится к поставке активов или услуг и оплата подлежит осуществлению через более 90 дней после даты поставки;
- (i) любая сумма, мобилизованная по любой другой сделке (включая любое соглашение о форвардной продаже или покупке, продаже и обратной продаже или продаже и обратной аренде), имеющей коммерческое действие займа или иначе классифицируемая как заем по МСФО; и
- (j) сумма любого обязательства в отношении любой гарантии для любого вопроса в пунктах (a)-(j) выше;

«Финансовый Лизинг» означает любую аренду или договор лизинга, который бы расценивался, в соответствии с МСФО, как финансовый или капитальный лизинг;

«Группа» означает Банк и каждое его Дочернее Предприятие, время от времени;

«держатель» означает лицо, на чье имя в Реестре зарегистрирована Облигация (в соответствии с Условием 3) (или, в случае совместных держателей, первое указанное лицо), и **«держатели»** толкуется соответственно;

«МСФО» означает периодически действующие Международные стандарты финансовой отчетности;

«Информационный Меморандум» означает информационный меморандум, опубликованный Банком и датированный 8 ноября 2012 года (который может быть дополнен время от времени од Даты Выпуска);

«KASE» означает Казахстанскую фондовую биржу;

«Основное Дочернее Предприятие» означает в соответствующее время Дочернее Предприятие Банка:

- (a) чьи общие активы или валовой доход (для Банка и любого Дочернего Предприятия, осуществляющего банковскую деятельность, «валовой доход» означает процентный доход плюс комиссии и комиссионный доход) (или, когда Дочернее Предприятие подготавливает консолидированную отчетность, чьи общие консолидированные активы или консолидированные валовые доходы), связанные с Банком, представляют не менее 5% общих консолидированных активов или валового дохода Банка, в соответствии с расчетом посредством ссылки на последнюю аудированную отчетность (или, в отсутствие таковой, на самые последние управленческие отчеты или консолидированные отчеты Группы, в каждом случае подготовленные в соответствии с МСФО); или
- (b) которому передаются все или почти все активы обязательство Дочернего Предприятия, которое непосредственно до такого перевода являлось Основным Дочерним Предприятием;

«Разрешенное Обеспечение» означает:

- (a) любое обеспечение, возникающее посредством действия закона и при обычном осуществлении торговой деятельности, и не в результате любого дефолта или бездействия любого члена Группы;
- (b) любую договорённость о взаимозачете или зачете, заключенная любым членом Группы при обычном осуществлении банковской деятельности для целей взаимозачета дебетовых и кредитовых балансов;
- (c) любое Обеспечение, вытекающее из любых соглашений сохранения права, продажи с рассрочкой или условной продажи, или соглашений с подобным действием в отношении товаров, поставленных члену Группы в ходе обычной торговой деятельности и по стандартным или обычным условиям поставщика, и не вытекающих в результате дефолта или бездействия любого члена Группы;
- (d) любое Обеспечение, предоставленное в соответствии с Соглашением ВКЛТФ;
- (e) любое Обеспечение, возникающее в соответствии с любым соглашением (или иными применимыми условиями и положениями), которые является стандартным или общепринятым на соответствующем рынке (и не для цели мобилизации кредита или средств для деятельности любого члена Группы, кроме краткосрочного основания в рамках деятельности по управлению ликвидностью), в связи с (i) договорами, заключенными одновременно для продажи и покупки по рыночным ценам драгоценных металлов или ценных бумаг, (ii) установлением гарантийных депозитов и подобных ценных бумаг в связи со ставкой вознаграждения и операциями по хеджированию валютных рисков и торговлей ценными бумагами, или (iii) валютными операциями или иной торговлей ценными бумагами, включая, без ограничения, Репо любого члена Группы;
- (f) предоставленное в пользу Банка любым Основным Дочерним Предприятием для обеспечения Финансовой Задолженности или иных обязательств таким Основным Дочерним Предприятием Банку;

- (g) вытекающее из обычного хода торговой деятельности Банка или Основного Дочернего Предприятия, и которое необходимо, чтобы позволить Банку или такому Основному Дочернему Предприятию соблюдать обязательное или общепринятое требование, наложенное на него законом или банковским или иным регуляторным органом в связи с деятельностью Банка или такого Основного Дочернего Предприятия;
- (h) приобретенное (или считающееся приобретенным) по собственности по Финансовому Лизингу, или требования, вытекающие из использования или убытка или ущерба такой собственности, при условии, что любое обременение обеспечивает только сумму арендной платы и прочие суммы, подлежащие оплате по такому лизингу;
- (i) предоставленное Банку в пользу Девелоперской Организации для обеспечения Финансовой задолженности, задолженной Банком такой Девелоперской Организации соответствии с любым кредитным соглашением или другой кредитной линией, заключенной между Банком и такой Девелоперской Организацией, при условии, что сумма Финансовой Задолженности, обеспеченная таким образом, в соответствии с настоящим пунктом (ix) не превышает совокупную сумму в любой валюте или валютах, эквивалентных 10% Чистых Активов Банка, рассчитанных посредством ссылки на последнюю финансовую отчетность Банка, подготовленную в соответствии с МСФО;
- (j) вытекающее из рефинансирования, продления, обновления или возмещения любой Финансовой Задолженности, обеспеченной Обеспечением, разрешенным одним из вышеуказанных исключений, при условии, что Финансовая Задолженность, обеспеченная после этого таким Обеспечением, не превышает сумму первоначальной Финансовой Задолженности, и такое Обеспечение не распространяется на покрытие любой собственности, ранее не подчинявшейся такому Обеспечению;
- (k) не включено в любое из вышеперечисленных исключений, в совокупности обеспечивающих Финансовую Задолженность совокупной основной суммой, в любое время не превышающей 50 000 000 долларов США (или эквивалент в другой валюте) на то время; или
- (l) любое другое Обеспечение, на которое Доверительный Собственник (действующий по указанию Чрезвычайного Решения) дал предварительное письменное согласие;

«Разрешенный индоссат» означает лицо, которое является банком или иным финансовым учреждением, которое:

- (a) в случае банка или другого финансового учреждения, конечная материнская компания которого учреждена за пределами Казахстана, или большая часть консолидированных активов которого находится за пределами Казахстана, (i) имеет конечную материнскую компанию с минимальной консолидированной чистой суммой в размере 500 000 000 ДСША, рассчитанной в соответствии с МСФО по состоянию на дату последней аудированной опубликованной финансовой отчетности, и (ii) имеет минимальный рейтинг как минимум ВВ- или эквивалентный рейтинг от любого Рейтингового Агентства либо до любого публичного объявления определенного перевода контроля Банка или в любое время после объявления и до и включая фактическую передачу контроля Банка; или
- (b) в случае любого другого банка или финансового учреждения, (i) имеет конечную материнскую компанию с минимальной чистой суммой в размере

325 000 000 ДСША, рассчитанной в соответствии с МСФО по состоянию на дату последней аудированной опубликованной финансовой отчетности, и (ii) имеет кредитный рейтинг от Рейтингового Агентства не ниже рейтинга Банка таким Рейтинговым Агентством, либо до любого публичного объявления определенного перевода контроля Банка или в любое время после объявления и до и включая фактическую передачу контроля Банка;

И в любом случае не подчиняется санкциям, управляемым Отделом по контролю над иностранными активами Министерства финансов США, и налагаемым или подлежащим наложению Европейским Союзом (или любым его государством-членом) ООН;

«**Лицо**» означает любое физическое лицо или компанию (включая коммерческий траст), корпорацию, фирму, товарищество, совместное предприятие, ассоциацию, организацию, траст (включая его любого бенефициара), государство или агентство государства или другого предприятия, независимо от того, имеет ли оно отдельную правосубъектность;

«**Рейтинговое Агентство**» означает Рейтинговое агентство Standard and Poor's, отделение The McGraw Hill Companies, Inc. («**S&P**»), Moody's Investors Service Limited («**Moody's**») и Fitch Ratings Limited («**Fitch**»), и любых их аффилированных лиц и правопреемников (касательно рейтинга, на который ссылается определение «*Разрешенный Индоссамент*») или любого другого рейтингового агентства, замененного на любого из них или дополненного Банком с предварительного письменного разрешения Доверительного Собственника.

«**Соглашение ВКЛТФ**» означает соглашение от 25 августа 2010 года между Банком, The Royal Bank of Scotland N.V., Singapore Branch, The Royal Bank of Scotland N.V., Singapore Branch, в качестве агента по обеспечению, и кредиторами, указанными в нем, с указанием условий возвратной кредитной линии торгового финансирования, распространенных на Банк определенными кредиторами и подлежащих использованию Банком для финансирования сделок торгового финансирования, которые могут быть поправлены или дополнены время от времени;

«**Дата Выкупа**» означает дату, когда Облигации выкупаются полностью или частично;

«**Соответствующая юрисдикция**» означает, в отношении члена Группы

- (a) юрисдикцию его учреждения; и
- (b) любую юрисдикцию, в которой он осуществляет свою деятельность;

«**Репо**» означает соглашение по перекупке и перепродаже ценных бумаг или соглашение об обратной перекупке или перепродаже, соглашение о займе ценных бумаг или любое соглашение касательно ценных бумаг, похожих по своему действию на перечисленное выше, и, для целей данного определения, термин «ценные бумаги» означает любой основной капитал, акцию, дебитурку или другой долг или долевой инструмент, или иной производный инструмент, выпущенный частной или публичной компанией, любым правительством или агентством или их ведомством, или любой наднациональной, международной или многосторонней компанией;

«**Реструктуризация**» означает предложенную общую реструктуризацию и/или аннулирование определенных долговых и других финансовых обязательств Банка в соответствии, помимо прочего, с Планом Реструктуризации;

«**План Реструктуризации**» означает план по реструктуризации определенной Финансовой Задолженности Банка по форме, изложенной в Информационном Меморандуме 8 ноября 2012 года;

«**Самрук-Казына**» означает акционерное общество "Фонд национального благосостояния "Самрук-Казына";

«**Обеспечение**» означает любую ипотеку, комиссию, залог, право удержания, обеспечительный интерес или иное обременение, обеспечивающее любое обязательство любого Лица или любое соглашение или договоренность с похожим действием;

«**Вторичное публичное предложение**» означает любое выставление на продажу или публичный выпуск любой долевого ценной бумаги (включая привилегированные акции) в Банке или расписки или подобные ценные бумаги, представляющие такое капитальное обеспечение Банка при помощи размещения, публичного размещения, листинга или другого публичного расположения на любой признанной международной фондовой бирже;

«**Указанный Офис**» имеет значение, данное ему в Агентском Соглашении;

«**Кредит СК**» означает кредит на сумму 1 592 000 000 долларов США с 4% с погашением в 2024 году, подлежащий выплате Самрук-Казына в сторону Банка на или приблизительно на дату настоящего соглашения, деноминированный в тенге;

«**Кредитное соглашение СК**» означает соглашение, заключенное между Банком и Самрук-Казына, с указанием условий Кредита СК от или до Даты выпуска.

«**Приложение к Кредиту СК**» означает приложение к Кредиту СК, по которому Самрук-Казына согласился с тем, что обязательства Банка в соответствии с Кредитным соглашением СК будут подчиняться в определенных отношениях Облигациям и кредитной линии, предоставленной в соответствии с Соглашением ВКЛТФ;

«**Дочернее Предприятие**» означает:

- (a) предприятие, над которым у лица есть прямой или не прямой контроль, и которым он владеет на более чем 50% доли в капитале, дающей право голоса или подобного права владения («контроль» для данной цели означает полномочие на управление руководством и политикой предприятия посредством владения капиталом, дающим право на голосование, договором или иначе); или
- (b) предприятие, чья финансовая отчетность, в соответствии с применимым законодательством и МСФО, консолидирована с отчетностью другого лица,

И для данных целей, при определении, является ли предприятие «Дочерним Предприятием» другого предприятия, регистрация любых акций в таком «Дочернем Предприятии» на имя любого кандидата или любого другого лица, держащего обеспечение по таким акциям, игнорируется таким образом, чтобы такое предприятие считалось Дочерним Предприятием лица, создавшего то обеспечение, или от чьего имени кандидат держит соответствующие акции (в зависимости от обстоятельств);

«**Дата прекращения**» означает одну из следующих дат, в зависимости от того, которая наступит ранее, когда: (i) Банк больше не имеет обязательств в отношении любых Облигаций, или (ii) Облигации получают рейтинг как минимум BBB- или его эквивалент от двух или более следующих агентств: Standard & Poor's, Moody's Investor Service и Fitch Ratings, на основании после прекращения; и

«**Сделки Казначейства**» означает любую производную сделку, заключенную в связи с защитой в отношении или прибылью от колебаний ставок или цены.

Schedule 5

Форма сертификата резидентства

Государственное управление Великобритании по налоговым и таможенным сборам

Для направления по месту требования

Дата:

Наш реф.:

Сертификат резидентства в [название страны, резидентом которой является Доверительный Собственник]

[•] год

Налоговый орган [название страны, резидентом которой является Доверительный Собственник] подтверждает, что, согласно имеющегося у него информации

BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited

Является резидентом [название страны, резидентом которой является Доверительный Собственник] для целей применения Договора об избежании двойного налогообложения, заключенного между Республикой Казахстан и [название страны, резидентом которой является Агент] и подчиняется налогообложению [название страны, резидентом которой является Доверительный Собственник] на его общий доход.

В подтверждение сказанного выше, настоящий Договор Доверительного Управления совершен в виде официального документа на дату, указанную в начале документа.

Совершено в качестве **официального документа**

АО «БТА Банк»

.....

Имя печатными буквами:

Уполномоченный подписант

Совершено в качестве **официального документа**

BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited

Действующий через двух представителей:

Представитель:

Представитель:

В присутствии:

Имя свидетеля:

Подпись:

Адрес: One Canada Square, Лондон E14 5AL