

НЕОГРАНИЧЕННАЯ ГЛОБАЛЬНАЯ НОТА

Код ISIN: XS0234398245
Обобщенный код: 023439824

100 000 000 долларов США
Бессрочные субординированные ноты

выпущены
ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНКОМ»

НЕОГРАНИЧЕННАЯ ГЛОБАЛЬНАЯ НОТА

1. **Введение:** Данная Неограниченная глобальная нота выпущена в отношении Бессрочных субординированных нот (далее по тексту - «**Ноты**») на сумму 100 000 000 долларов США, выпущенных ОАО «Казкоммерцбанком» (далее по тексту - «**Эмитент**»).

Ноты составлены в соответствии, подлежат и имеют преимущество договора поручения от 9 ноября 2005 года (далее по тексту - «**Первоначальный договор поручения**») между Эмитентом, Первоначальным эмитентом и Компанией с ограниченной ответственностью «BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited» (ранее известная как «J.P. Morgan Corporate Trustee Services Limited») в качестве доверительного собственника (далее по тексту - «**Доверительный собственник**»), в определение которого входят все лица на время назначенного доверительного собственника или собственников по Договору поручения) в соответствии с измененным и дополненным Договором поручения от 4 октября 2011 года (далее по тексту - «**Измененный и дополненный договор поручения**») и вместе с Первоначальным договором поручения - «**Договор поручения**», исправляемый и/или дополняемый время от времени) и является предметом агентского соглашения от 9 ноября 2005 года (далее по тексту - «**Первоначальное агентское соглашение**»), подписанного между Эмитентом, «JPMorgan Chase Bank», Лондонский филиал N.A., в качестве основного платежного и трансфертного агента, «JPMorgan Chase Bank», Нью-Йоркский филиал N.A. в качестве платежного и трансфертного агента, а также регистратора, в определение которого входит любой регистратор правопреемника, назначаемого в соответствующий момент времени по отношению Нот Эмитентом и Доверителем, в соответствии с поправками и новыми формулировками согласно исправленного и пересмотренного агентского соглашения от 4 октября 2011 года между Первоначальным эмитентом, Эмитентом, Доверительным собственником, Банком «Bank of New York Mellon», филиалом в Лондоне, в качестве основного платежного агента, трансфертного агента и регистратора, в определение которого входит любой регистратор правопреемника, назначаемый в соответствующий момент времени в отношении Нот (далее по тексту - «**Основной платежный и трансфертный агент**») и банком «Bank of New York Mellon», филиалом в Нью-Йорке в качестве платежного и трансфертного агента, а также регистратора, в определение которого входит любой регистратор правопреемника, назначаемый время от времени в отношении Нот, (далее по тексту - «**Регистратор**») (далее по тексту - «**Измененное и дополненное агентское соглашение**») и вместе с Первоначальным агентским соглашением именуемые совместно «**Агентское соглашение**» в действующей на соответствующий момент редакции и/или с учетом всех поправок).

2. **Ссылки на Условия:** Любая ссылка в данном документе на «Условия» относится к положениям и условиям Нот, прилагаемых к данному документу, а любая ссылка на перечисленное «Условие» относится, соответственно, к перечисленному условию в данном документе.

3. **Зарегистрированный держатель ценных бумаг:** Настоящим подтверждается, что:

«Cede & Co»

является лицом, зарегистрированным в реестре, поддерживаемом Регистратором относительно Нот (далее по тексту – «Регистратор») в качестве держателя, зарегистрированного должным образом (далее по тексту – «Держатель»):

100 000 000 долларов США

(СТО МИЛЛИОНОВ ДОЛЛАРОВ США)

в общей сложности основной суммы Нот.

4. **Обещание произвести платеж:** На полученный эквивалент Эмитент, настоящим, обещает произвести платеж по проценту Держателя на такую основную сумму в конце заемного периода на даты и по ставкам, определенным в Условиях, и произвести платеж такой основной суммы Держателю в такой день или на дату, когда она подлежит выплате в соответствии с Условиями вместе с любыми дополнительными суммами (при наличии таковых), выплачиваемыми в соответствии с Условиями, каждая из которых подлежит выплате и выплачивается в соответствии с Условиями и Договором поручения.

5. **Переводы в целом:** Переводы данной Неограниченной глобальной ноты должны быть ограничены переводами в целом, но не частично, для назначенных лиц Банка «Bank of New York Depositary Limited», в качестве основного депозитария (далее по тексту – «Единый депозитарий») «Euroclear Issuer S.A./N.V.», в качестве оператора системы «Euroclear System» (далее по тексту – «Euroclear») и «Clearstream Banking société anonyme» (далее по тексту – «Clearstream, Люксембург») в отношении Нот или правопреемника Единого депозитария или назначенного лица такого правопреемника.

6. **Обмен на Сертификаты неограниченной ноты:** Данная Неограниченная нота будет обменена полностью (но не частично) на Сертификаты неограниченной ноты (далее по тексту – «Сертификаты неограниченной ноты»), удостоверенных и выполненных должным образом, по существу в форме (подлежащей выполнению), приведенной в Спецификации 1 к Договору поручения, в случае возникновения нижеприведенных событий:

(а) «Euroclear Issuer S.A./N.V.», в качестве оператора системы «Euroclear System» (далее по тексту – «Euroclear»), или «Clearstream Banking, société anonyme, Люксембург» (далее по тексту – «Clearstream, Люксембург») не осуществляет свою коммерческую деятельность в течение 14 дней (не по причине официальных праздников) или объявляет о намерении прекратить свою коммерческую деятельность; или

(б) Эмитент понесет материальный ущерб в отношении Нот в результате изменения законов или регламентов (налогообложение или другое) любой юрисдикции, упоминаемой в Условии 9, который бы не пострадал, если бы Ноты были в точно определенной форме.

Такой обмен должен выполняться в соответствии с параграфом 8. После этого, эмитент должен как можно скорее уведомить Держателя о случаях, описанных в пунктах (а) и (б).

7. **Обмен или перевод на процент в Ограниченной глобальной ноте:** Если Держатель бенефициарного интереса в Нотах, представленных данной Неограниченной глобальной нотой, желает в любое время перевести такой бенефициарный интерес лицу, который желает принять поставленные ценные бумаги по данному документу в форме бенефициарного интереса в Ограниченной глобальной ноте (как определено в Договоре поручения), такой держатель может перевести такой бенефициарный интерес в соответствии с правилами и порядком действий «Euroclear», «Clearstream, Люксембург» и Центрального депозитария ценных бумаг (далее по тексту – «ЦДЦБ»). По получении (а) Регистратором уведомления от Единого депозитария и ЦДЦБ от депозитария о том, что соответствующие дебетовые и кредитовые записи были сделаны на счетах соответствующих участников «Euroclear», «Clearstream, Люксембург» и ЦДЦБ и (б) (в случае обмена или перевода на четвертый день после даты выпуска данной Неограниченной глобальной ноты или до данной даты) Регистратором сертификата в форме Второй спецификации к Агентскому соглашению, предоставляемого держателем такого бенефициарного интереса и заявляя, что лицо, которое переводит такой интерес в данной Неограниченной глобальной ноте, обоснованно полагает, что лицо, приобретающее такой интерес в Неограниченной глобальной ноте, является квалифицированным институциональным покупателем (согласно определению Правила 144А по Закону «О ценных бумагах» Соединенных Штатов от 1933 года (далее по тексту – «Правила 144А»)) и получает такой бенефициарный интерес при операции, соответствующей требованиям Правил 144А, Эмитент должен обеспечить, чтобы Регистратор сократил суммарную основную сумму Нот, зарегистрированных на имя Держателя и представленных им данной Неограниченной глобальной нотой, и увеличить суммарную основную сумму Нот, зарегистрированных на имя зарегистрированного держателя и представленных им Ограниченной глобальной нотой.
8. **Доставка Сертификатов неограниченных нот:** Во всех случаях, когда данная Неограниченная глобальная нота должна быть заменена на Сертификаты неограниченной ноты, такие Сертификаты неограниченной ноты должны выпускаться в суммарной основной сумме, равной основной сумме данной Неограниченной глобальной ноты в течение пяти рабочих дней доставки от имени и самим Держателем, «Euroclear» и/или «Clearstream, Люксембург», Регистратору такой информации в соответствии с требованием для завершения и доставки таких Сертификатов неограниченной ноты (включая, но не ограничиваясь, имена и адреса лиц, на чьи имена Сертификаты неограниченной ноты должны быть зарегистрированы и основная сумма каждого такого владения лицом) по отношению передачи данной Неограниченной глобальной ноты в Указанном офисе (как определено в Условиях) Регистратора. Такой обмен должен вступить в силу в соответствии с условиями Агентского соглашения и регламентами относительно перевода и регистрации Нот, прилагаемых к данному документу, и, в частности, должны вступить в силу на безвозмездной основе по отношению любого Держателя или Доверительного собственника, но по такой гарантии возмещения, которую может потребовать Регистратор в отношении любого налога или другого обязательства какого-либо характера, которая может взиматься или налагаться в связи с таким обменом. В настоящем параграфе «рабочий день» обозначает день, в который коммерческие банки открыты для осуществления своей бизнес-деятельности (включая, но не ограничиваясь, сделки в иностранной валюте) в городе, в котором Регистратор имеет свой Указанный офис.
9. **Применение условий:** За исключением случаев, предусмотренных в этом документе, Держатель данной Неограниченной глобальной ноты должен иметь пользу и подлежать Условиям и, в целях данной Неограниченной глобальной ноты, любая ссылка в Условиях к «Сертификату нот» или «Сертификатам нот» должна, за исключением где контекст требует иного, толковаться так, чтобы включать данную Неограниченную глобальную ноту.

10. **Уведомления:** Несмотря на Условие 13 (*Уведомления*), в то время как данная Неограниченная нота используется от имени «Euroclear», «Clearstream, Люксембург» или любой другой клиринговой системой (далее по тексту – «**Альтернативная клиринговая система**»), уведомления держателям Нот, представленных бенефициарным интересом в данной Неограниченной глобальной ноте, могут предоставляться доставкой соответствующего уведомления для «Euroclear», «Clearstream, Люксембург» или (в зависимости от обстоятельств) такой Альтернативной клиринговой системы.
11. **Определение права на получение:** Данная Неограниченная глобальная нота является единственным доказательством права на получение и не является документом-основанием на право собственности. Права определяются Регистратором, и только Держатель наделяется правом на оплату в отношении данной Неограниченной глобальной ноты.
12. **Идентификация:** Данная Неограниченная глобальная нота не должна иметь юридической силы для иной причины до того, как она будет идентифицирована для и от имени Банка «Bank of New York Mellon», выступающего в качестве регистратора.
13. **Применимое законодательство:** Данная Неограниченная глобальная нота регулируется и истолковывается в соответствии с английским законодательством.

Следовательно, считается, что, по получении данной Ноты, Держатель принял и согласился с тем, что наличие и продление доверенности Эмитента на представление Эмитента при подписании данной Ноты и действие права данной доверенности или подразумеваемое выполнение данной доверенности должно регулироваться и истолковываться в соответствии с законами Казахстана.

Заверено собственноручной или факсимильной подписью лица уполномоченного должным образом, от имени Эмитента.

ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

Подписано:

(лицом, уполномоченным должным образом)

ВЫПУЩЕНО 4 октября 2011 года

ЗАВЕРЕНО за и от имени Банка «BANK OF NEW YORK MELLON», ФИЛИАЛА В НЬЮ-ЙОРКЕ

в качестве регистратора без права обратного требования, гарантии или обязательства

Подписано:

(лицом, уполномоченным должным образом)

ФОРМА ПЕРЕДАЧИ

ЭКВИВАЛЕНТ ПОЛУЧЕН, будучи зарегистрированным держателем данной Неограниченной глобальной ноты, настоящим передает лицу

.....СУММЫ.....

долларов США в основной сумме Бессрочных субординированных нот в размере 100 000 000 долларов США (далее по тексту – «**Ноты**»), выпущенных ОАО «Казкоммерцбанком» (далее по тексту – «**Эмитент**»), безотзывно требует и уполномочивает Банк «Bank of New York Mellon» в качестве регистратора в отношении Нот (или иной правопреемник Банка «Bank of New York Mellon», Филиал в Нью-Йорке, в качестве такового) для введения в действие соответствующего перевода с помощью необходимых бухгалтерских записей в реестре, который он ведет.
Дата:

Подпись:

(подписано лицом, уполномоченным должным образом)

Примечания

Имя лица, от имени которого данная форма передачи подписывается, должно соответствовать имени зарегистрированного держателя, как это видно на лицевой стороне данной Неограниченной глобальной ноты.

- (а) Представитель такого зарегистрированного держателя должен точно указать должность, в которой он подписывается, например, исполнитель.
- (б) Подпись лица, выполняющего перевод, должна соответствовать любому списку с образцами подписей, уполномоченных должным образом, предоставленного зарегистрированным держателем или должна быть удостоверена признанным банком, государственным нотариусом или в любом другом порядке, как того может потребовать Регистратор.
- (в) Любой перевод Нот должен выполняться в сумме, равной 150 000 долларов США или кратной 1 000 долларов США в соответствии с данным документом.

Положения и условия Нот

ИЗМЕНЕННЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ ПОСТАНОВЛЕНИЯ И УСЛОВИЯ НОТ

Далее изложен текст Постановлений и Условий Нот, который содержит краткое описание определенных положений Договора поручения и, который (подлежащий дополнению и поправкам) будет представлен вместе с Нотами в окончательной форме, если таковая имеется, и будет прилагаться и (в соответствии с условиями, изложенными в данном документе) применяться к Глобальным нотам:

Бессрочные ноты в размере 100 000 000 долларов США (далее по тексту – **«Ноты»**), термин, который включает любые дальнейшие Ноты, выпущенные в соответствии с Условием 14 (*Дальнейшие Ноты*) и формирующие вместе единую серию) первоначально выпущенные Казкоммерц Финансы 2 В.В. (далее по тексту – **«ККФ»**), и замененные ОАО «Казкоммерцбанком» (далее по тексту – **«Эмитент»**) в соответствии с Чрезвычайной резолюцией, принятой на собрании Держателей нот 22 сентября 2011 года, составляются, ограничиваются и имеют преимущества договора поручения от 9 ноября 2005 года, измененного и пересмотренного в соответствии с измененным и пересмотренным договором поручения от 4 октября 2011 года (далее по тексту совместно именуемые **«Договор поручения»**), термин, который включает в себя такой договор поручения, который время от времени будет далее изменяться в соответствии с положениями, содержащимися в данном документе, а также любой договор или другой документ, являющийся дополнением к нему, который время от времени будет изменяться подобным образом) и заключенного между ККФ, Эмитентом и Компанией с ограниченной ответственностью «BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited» (далее по тексту **«Доверительный собственник»**, термин, который включает любого доверительного собственника или доверенное лицо на момент подписания Договора поручения) в качестве доверительного собственника Держателей нот (в соответствии с определением, приведенным ниже).

Платежи в отношении Нот будут производиться в соответствии с агентским соглашением от 9 ноября 2005 года, измененным и пересмотренным в соответствии с измененным и пересмотренным агентским соглашением от 4 октября 2011 года (далее по тексту – **«Агентское соглашение»**, такое соглашение, которое в дальнейшем может быть изменено и/или пересмотрено, и/или обновлено, и/или дополнено время от времени) между, в частности, Эмитентом, Доверительным собственником, Банком «Bank of New York Mellon», действующим через свой лондонский офис, как основной платежный агент и трансфертный агент (далее по тексту – **«Основной платежный и трансфертный агент»**, термин, который должен включать любых правопреемников) и расчетный агент (далее по тексту – **«Расчетный агент»** термин, который должен включать любых правопреемников) и Банком «Bank of New York Mellon» (Люксембург) S.A. в качестве регистратора (далее по тексту – **«Регистратор»**, термин, который должен включать любых правопреемников), трансфертного агента и платежного агента (далее по тексту – **«Платежный Агент»**, термин, который должен включать любых правопреемников).

Утверждения в данных положениях и условиях (далее по тексту – **«Условия»**) включают краткое описание и ограничиваются обстоятельными положениями и определениями в Договоре поручения. Копии Договора поручения и Агентского соглашения доступны для проверки в течение обычного рабочего времени в главном офисе настоящего Доверительного собственника, на данный момент, по адресу One Canada Square, London E14 5AL, и в указанном офисе каждого Платежного агента, первоначальные Указанные офисы которых перечислены ниже. Держатели нот имеют право на преимущества, обязаны и должны принимать во внимание все положения Договора поручения и Агентского соглашения, применяемых к ним.

1. ФОРМА И ДЕНОМИНАЦИЯ

04/10/2011 10:43 (2К)
ЛОНДОН 3850115 редакция 1
[ФОРМА НЕОГРАНИЧЕННОЙ ГЛОБАЛЬНОЙ НОТЫ.DOC]

Ноты выпускаются в зарегистрированной форме без приложенных процентных купонов минимальным достоинством 150 000 долларов США и целыми кратными 1 000 долларов США сверх того.

2. РЕЕСТР, ПРАВО СОБСТВЕННОСТИ И ТРАНСФЕРТЫ

(а) Реестр

Регистратор будет вести реестр за пределами Соединенного Королевства (далее по тексту – «**Реестр**») в отношении Нот в соответствии с положениями Агентского соглашения. В данных Условиях, под «держателем» Ноты подразумевается человек, на чье имя такая Нота в данное время зарегистрирована в Реестре (или, в случае совместного владения, первый названный в нем) и, следовательно, «**Держатель ноты**» должен толковаться соответствующим образом. Сертификат (далее по тексту по отдельности именуемый «**Сертификат**») будет выдан каждому Держателю ноты в отношении его зарегистрированного владения. Каждый сертификат будет иметь серийный номер, удостоверяющий личность владельца, который будет внесен в Реестр.

Сертификат Ограниченной глобальной ноты будет отдан на хранение депозитарию и будет зарегистрирован на имя номинального собственника в Центральном депозитарии ценных бумаг. Сертификат Ограниченной глобальной ноты будет отдан на хранение в обычный банк-депозитарий «Euroclear» и «Clearstream», Люксембург, и будет зарегистрирован на имя номинального собственника такого обычного банка-депозитария.

(б) Право собственности

Держатель каждой Ноты должен (если не требуется иного по закону) рассматриваться в качестве абсолютного владельца такой Ноты для любых целей (является она просроченной или нет, и независимо от любого извещения о собственности, доверительной собственности или любого другого связанного с ним процента, любой записи на Сертификате, относящейся к ней (отличной от индоссированной формы трансферта) или любого извещения о любых предыдущих потерях или кражах такого Сертификата) и ни одно лицо не должно нести ответственности за подобное рассмотрение такого держателя.

(в) Трансферты

Принимая во внимание нижеприведенные параграфы (е) и (ж), Нота может быть передана при передаче соответствующего Сертификата со своевременно заполненной индоссированной формой трансферта в Указанном офисе Регистратора или любого Трансфертного агента, вместе с доказательством, которое может быть потребовано Регистратором или соответствующим Трансфертным агентом, чтобы доказать право собственности индоссанта и полномочия отдельных лиц, которые оформили предоставленную форму трансферта. Однако, эта Нота не может быть передана, если основная сумма переданных Нот и (если не все Ноты, принадлежащие держателю, передаются) основная сумма остатка переданных Нот являются Установленной деноминацией. Если не все Ноты, представленные поданным Сертификатом, являются предметом передачи, индоссанту будет выдан новый Сертификат, касающийся остатка Нот.

(г) Регистрация и предъявление Сертификатов

В течение пяти рабочих дней подачи Сертификата в соответствии с вышеприведенным параграфом (в), Регистратор регистрирует данный трансферт и предъявит новый Сертификат, равный основной сумме Нот, переданных каждому соответствующему держателю в офис, оговоренный им, или (по просьбе и с риском для такого соответствующего

держателя) по незастрахованной почте первого класса (авиапочтой, при нахождении за границей) на адрес, указанный с этой целью таким соответствующим держателем. В данном параграфе, «рабочий день» обозначает дни, когда коммерческие банки осуществляют свою деятельность (включая сделки с иностранной валютой) в городе, в котором Регистратор или соответствующий Трансфертный агент имеют свой Указанный Офис.

(д) Бесплатная услуга

Передача Ноты осуществляется бесплатно Эмитентом или от имени Эмитента, Регистратора или соответствующего Трансфертного агента, но при предоставлении такой гарантии, которую Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) соответствующий Трансфертный агент могут потребовать в отношении любого налога или другой пошлины, которые могут взиматься и могут быть наложены в связи с такой передачей.

(е) Окончание сроков

Держатели Нот могут не потребовать регистрации трансфертов в течение периода в 15 дней, заканчивающегося в срок платежа основной суммы или процента в отношении Нот.

(ж) Положения в отношении Трансфертов и Регистрации

Все трансферты Нот и внесения в Реестр подлежат обстоятельным положениям, касающимся трансфертов Нот, внесенных в Агентское соглашение. Положения могут быть изменены Эмитентом после предварительного получения письменного одобрения от Доверительного собственника и Регистратора. Копия настоящих положений будет отправлена по почте (бесплатно) Регистратором любому Держателю Нот, который попросит в письменной форме предоставить ему копию таких положений.

3. СТАТУС

(а) Статус

Обязательства Эмитента по Нотам составляют его прямые, безусловные, бессрочные и необеспеченные субординированные обязательства и расцениваются, и будут расцениваться, по крайней мере, в равной степени и пропорционально со всеми другими настоящими и будущими прямыми, необеспеченными, бессрочными и субординированными обязательствами Эмитента (фактическими либо возможными) и с любым капиталом первого порядка Эмитента (сохраненного для собственного капитала, включая привилегированные акции, по которым обязательства Эмитента по Нотам должны преимущественными) время от времени неуплаченным. Претензии в отношении Нот будут рассматриваться после претензий всех кредиторов (далее по тексту - «Старшие кредиторы») Эмитента (включая в отношении датированных, необеспеченных, субординированных обязательств) в отличие от кредиторов, чьи претензии в отношении обязательств расцениваются или выражены одинаково с Нотами. Претензии в отношении Нот будут приоритетны над правами и претензиями держателей всех классов собственного капитала Эмитента (включая привилегированные акции).

4. ПРОЦЕНТ, ПЛАТЕЖ, ПРИОСТАНОВКА НАЧИСЛЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕНТА И ОГРАНИЧИТЕЛЬ ВЫПЛАТЫ КАПИТАЛА

(а) Процентная Ставка

Проценты должны накапливаться по Нотам согласно ставке 9,20 процентов в год (далее по тексту «Начальная процентная ставка») и включая Дату выпуска, но исключая, День

выплаты процента, приходящийся на 9 ноября 2015 года (далее по тексту – «**Дата изменения плавающей процентной ставки в долгосрочном свопе**») и, соответственно, по ставке (далее по тексту «**Плавающая процентная ставка**»), которая для любого Процентного периода должна определяться Расчетным агентом как сумма (i) ставка предложения ЛИБОР в долларах США для этого Процентного периода и (ii) Маржа изменения. Исключительно до Даты изменения плавающей процентной ставки в долгосрочном свопе, процент будет рассчитан на основе 360-дневного года, состоящего из 12 месяцев, каждый из которых состоит из 30 дней и, в случае неполного месяца, на основе фактического числа прошедших дней и включая Дату изменения плавающей процентной ставки в долгосрочном свопе, процент будет рассчитан на основе фактического числа дней в соответствующем Процентном периоде, разделенным на 360. Процент будет накапливаться по просроченному проценту или основной сумме по той же годовой ставке до максимальной степени, разрешенной соответствующим законом. Плавающая процентная ставка, применяемая к любому Процентному периоду, должна быть определена Расчетным агентом на второй Лондонский рабочий день (далее по тексту – «**Дата определения процента**»), непосредственно предшествующий соответствующему Процентному периоду (такое определение Расчетным агентом будет окончательным и обязательным для Эмитента, Доверительного собственника и Держателей нот, при отсутствии явных ошибок).

(б) Платеж

В соответствии с Условием 4(в) (*Приостановка начисления обязательного процента*), Эмитент будет, на каждый День выплаты процента, выплачивать процент по Нотам в долларах США за просрочку. В случае необходимости, процент по Нотам не будет накапливаться, начиная с Выборочной даты погашения платежа, Даты погашения налога или Даты обязательной приостановки, в зависимости от обстоятельств, если (в случае срока выплаты) платеж основной суммы Нот неправильно остановлен или отклонен, в случае чего процент будет накапливаться, как и раньше (до или после любого решения) но, исключая срок, в который платеж основной суммы, подлежащей выплате, производится полностью.

(в) Приостановка начисления обязательного процента

Если и при условии что, по письменному мнению Уполномоченного комитета, либо (i) Эмитент, в любой День Выплаты Процента, либо (ii) выплата любого процента в День выплаты процента приведет к тому, что Эмитент не будет соответствовать Коэффициентам минимальной достаточности основного капитала или Коэффициентам ликвидности, Эмитент должен приостановить эту выплату процента по Нотам, предоставив уведомление (далее по тексту – «**Уведомление о приостановке**») Держателям нот в соответствии с Условием 13 (*Уведомления*) и никакие проценты или, в зависимости от обстоятельств, менее полной суммы процента (эта сумма, которая может быть выплачена не приводя к несоответствию с Коэффициентами минимальной достаточности основного капитала или Коэффициентами ликвидности, в зависимости от обстоятельств) не подлежат выплате и не выплачиваются в такой День выплаты процента (далее по тексту – «**Дата обязательной приостановки**»).

Каждое Уведомление о приостановке должно включать сумму (при наличии таковой) выплачиваемого процента в этот день и причины, по которым была совершена приостановка.

Любой процент в отношении Нот, не выплаченный в День обязательной приостановки в соответствии с действительным Уведомлением о приостановке, не должен выплачиваться и обязательство Эмитента выплатить такой процент должно быть аннулировано. Приостановка любого обязательства выплатить процент в соответствии с данным Условием в День обязательной приостановки не является Случаем невыполнения обязательств.

Процент по Нотам больше не приостанавливается и накапливается с момента и включая день, когда Эмитент снова соответствует Коэффициентам минимальной достаточности основного капитала или Коэффициентам ликвидности, как утверждено в письменной форме Уполномоченным комитетом, и должен быть выплачен в следующий День выплаты процента.

(г) Ограничитель выплаты капитала

Эмитент согласен, что, начиная с момента вручения им Уведомления о приостановке и до следующего Дня выплаты процента, он не будет:

- (i) объявлять о выплате или выплачивать любой дивиденд или другой платеж в отношении его акционерного капитала (за исключением законных или обязательных прав получать такие дивиденды или платежи в отношении привилегированных акций);
- (ii) выкупать, снова покупать или иначе приобретать любой его акционерный капитал; или
- (iii) делать предложение его акционерам, голосовать, а также должен обеспечить, чтобы ни один голос не был отдан его дочерними компаниями за какие-либо объявления о выплате, платежи, погашения, повторных покупок или приобретений, описанных в Условиях 4(г)(i) и (ii).

(д) Определения

Термины, не определенные иным образом в данном Условии, имеют следующие значения:

«**Уполномоченный комитет**» означает Комитет Национального Банка Республики Казахстан для регулирования и контроля Финансовых рынков и Финансовых организаций, или любых их правопреемников.

«**Положения о капитале**» означают любую инструкцию (или подобное положение) относительно стандартных значений и расчетов обоснованных стандартов для банков капитала второго порядка в Казахстане, утвержденную Советом уполномоченного комитета, с внесением, в соответствующий момент времени, поправок, изменений или дополнений, либо другого эквивалентного или аналогичного нормативно-правового акта.

«**Дата выпуска**» означает 9 ноября 2005 год.

«**День выплаты процента**» означает 9 ноября и 9 мая каждого года до (и включая) Даты изменения плавающей процентной ставки в долгосрочном свопе и после 9 февраля, 9 мая, 9 августа и 9 ноября каждого года с (и включая) 9 февраля 2016 года. Если любой День выплаты процента, после Даты изменения плавающей процентной ставки в долгосрочном свопе, приходится на день, который не является Рабочим днем, этот день должен быть отсрочен до следующего Рабочего дня, если только он не наступит в следующем календарном месяце, в этом случае этот день должен быть перенесен на более ранний срок к непосредственно предшествующему Рабочему дню.

«**Процентный период**» означает каждый период, начинающийся с (и включая) Даты выпуска или любого Дня выплаты процента и заканчивающийся в (но исключая) следующий День выплаты процента.

«**Коэффициенты ликвидности**» означают коэффициенты ликвидности, которые должны поддерживаться Эмитентом в соответствии с Положениями о капитале время от времени.

«**Коэффициенты Минимальной Достаточности Основного Капитала**» означают любые и

все коэффициенты достаточности основного капитала, которые должны поддерживаться Эмитентом, в соответствии с Положениями о Капитале в соответствующий момент времени.

«Банки-ориентиры (банки, чья ставка по кредитам используется для определения процентной ставки в других финансовых документах с плавающей процентной ставкой)» представляют собой четыре ведущих банка на Лондонском межбанковском рынке, выбранные Расчетным агентом.

«Маржа изменения» означает 6,1905 процент, рассчитанный в соответствии с Положениями о капитале.

«Ставка предложения ЛИБОР в долларах США» означает, в отношении любого Процентного периода с или после Даты изменения плавающей процентной ставки в долгосрочном свопе:

- (a) годовую ставку, равную предложенной цене за депозиты в долларах США за период в три месяца, которая появляется на дисплее, обозначенном как Telerate Page 3750 на Bridge's Telerate Service (или другой подобной странице, которая может заменить эту страницу по данной услуге или другая подобная услуга, которая может быть названа поставщиком информации в целях показа Лондонских межбанковских ставок предложения в долларах США) в 11.00 утра (лондонское время) в соответствующий День определения процента; или
- (б) если такая ставка (a) не появляется, или если такая страница (a) недоступна, Расчетный агент попросит главный лондонский офис каждого Банка-ориентира предоставить курс его ставки, по которой депозиты в долларах США за период в три месяца, начиная с первого дня соответствующего Процентного периода, предложены Банками-ориентирами главным банкам на лондонском межбанковском рынке в соответствующий День определения процента. Если будут предоставлены по крайней мере два таких курса, ставка предложения ЛИБОР в долларах США для соответствующего Дня определения процента будет составлять среднее арифметическое курсов. Если будут предоставлены меньше двух курсов в соответствии с требованием, ставка предложения ЛИБОР в долларах США, для соответствующего Дня определения процента, будет составлять среднее арифметическое ставок, установленных основными банками в городе Нью-Йорк, выбранными Расчетным агентом, примерно в 11.00 утра (Нью-Йоркское время), в соответствующий День определения процента по займам в долларах США для ведущих европейских банков на период в три месяца, начиная с соответствующего Дня определения процента (в каждом случае, округляя, если необходимо, до ближайших сотых-тысячных процентного пункта, с 0,000005 процента округленного выше).

5. ПОГАШЕНИЕ И ПОКУПКА

- (a) Погашение по налоговым причинам

Если, в результате Налогообразующего случая, Эмитента попросят произвести любые дополнительные платежи в соответствии с Условием 7 (*Налогообложение*) и в любом подобном случае обязательство не может быть не выполнено Эмитентом, принимающим подходящие обоснованные меры, тогда Эмитент имеет право (без компенсации или наказания), в любой День погашения налога при предоставлении предварительного Уведомления не менее чем за 15 и не более чем за 60 дней Держателям нот, выкупить Ноты целиком (но не частями) в следующий День погашения налога в сумме равной непогашенной основной сумме Нот, затем непоплаченная сумма вместе с накопленным и невыплаченным

процентом к дате, установленной для погашения.

Подобное уведомление о погашении не должно быть предъявлено ранее 90 дней до самого раннего срока, в который Эмитент обязан выплатить подобные дополнительные суммы, являющиеся платежом в отношении Нот, подлежащих оплате.

До публикации какого-либо уведомления о погашении в соответствии с Условием 5 (а), Эмитент должен предоставить Доверительному собственнику: сертификат, подписанный двумя директорами Эмитента, указывая, что обязательство производить дополнительные платежи в результате Налогообразующего случая в соответствии с вышеуказанным Условием 7 не может быть не выполнено Эмитентом, принимающим подходящие обоснованные меры и Доверительный собственник должен иметь право принять подобный сертификат как достаточное доказательство удовлетворения подобного предварительного условия, в случае которого он должен быть окончательным и обязательным для Держателей нот; и мнение независимых юрисконсультов в форме и содержании, удовлетворительных для Доверительного собственника относительно того, что Эмитент обязан или будет обязан выплатить подобную дополнительную сумму и Доверительный собственник должен иметь право принять такое мнение как достаточное доказательство удовлетворения вышеупомянутого предварительного условия.

(б) Погашение по выбору Эмитента

Эмитент должен иметь право, по своему выбору, выкупить Ноты целиком, но не частично, в любой День выплаты процента со Дня выплаты процента и включая его, приходящийся на ноябрь месяц 2015 года (далее по тексту – **Выборочная дата погашения**) в сумме, равной основной сумме неоплаченных Нот, вместе с процентом, добавленным к ним, но исключая соответствующую Выборочную дату погашения вместе с Дополнительными суммами, подлежащими выплате (далее по тексту – **Номинальная сумма выплаты**) при предъявлении предварительного уведомления не менее чем за 30 и не более чем за 60 дней в соответствии с Условием 13 (*Уведомления*) Держателям нот и Доверительному собственнику (чье уведомление должно быть окончательным) при условии, что платеж подобной Номинальной суммы выплаты Эмитентом в такую Выборочную дату погашения не приведет к несоответствию Эмитента с Коэффициентами минимальной достаточности основного капитала или Коэффициентами ликвидности, и будет подлежать письменному одобрению Уполномоченным комитетом, если только подобное предварительное одобрение уже не требуется.

(в) Покупка

Эмитент или любая его дочерняя компания могут в любое время купить или обеспечить приобретение другими людьми за их счет Ноты по любой цене на открытом рынке или иным образом. Таким образом, приобретенные Ноты можно хранить или перепродать (при условии, что такая перепродажа совершается за пределами Соединенных Штатов в соответствии с Регламентом S по Закону США «О ценных бумагах» от 1933 года, с внесенными поправками (далее по тексту – **Закон о ценных бумагах**)).

Любые приобретенные таким образом Ноты от имени Эмитента или его дочерних компаний не дают право их держателям голосовать на собрании Держателей нот и не должны учитываться при подсчете кворума на собраниях Держателей нот.

(г) Определения

Термины, не определенные иным образом в данном Условии, имеют следующие значения:

«**Одобрение Уполномоченного комитета**» означает письменное одобрение Комитета Национального Банка Республики Казахстан для Регулирования и Контроля Финансовых рынков и Финансовых организаций или любых их правопреемников.

«**Налогообразующий случай**» означает применение или корректирование, либо разъяснение или изменение (включая изменение в интерпретации и применении), или определение по законам или положениям (в том числе проведение судом надлежащей юрисдикции) Республики Казахстан или любого политического подразделения или власти, имеющей полномочия облагать налогом, которые вступают в силу с или после 26 июля 2006 года.

«**Дата погашения налога**» означает, следуя за Налогообразующим случаем, любой День выплаты процента, приходящийся на или после 9 ноября 2010 года, но до Даты изменения плавающей процентной ставки в долгосрочном свопе (как определено в Условии 4(а)) при условии, что предварительное Одобрение Уполномоченного комитета было получено (если только такое одобрение больше не требуется) и что Эмитент, при погашении Нот, не нарушит ни свои Коэффициенты минимальной достаточности основного капитала, ни Коэффициенты ликвидности, или любой День выплаты процента, приходящийся на или после Даты изменения плавающей процентной ставки в долгосрочном свопе.

6. ПЛАТЕЖИ

(а) Основная сумма

Платежи основной суммы должны производиться чеком в долларах США, выписанным по или при обращении держателя Ноты в Указанный офис Основного платежного агента не позднее пятнадцатого дня до срока платежа любого подобного платежа, переводом на счет в долларах США, открытым предъявителем в банке города Нью-Йорк при передаче (или, в случае только частичного платежа, индоссамент) соответствующих Сертификатов в Указанный офис любого Платежного агента или в Указанный офис Трансфертного агента.

(б) Процент

Выплаты процента должны производиться чеком в долларах США, выписанным по или при обращении держателя Ноты в Указанный офис Основного платежного агента не позднее пятнадцатого дня до срока платежа любого подобного платежа, переводом на счет в долларах США, открытым предъявителем в банке города Нью-Йорк и (в случае процента выплачиваемого для погашения) при передаче (или, в случае только частичного платежа, индоссамент) соответствующих Сертификатов в Указанный офис любого Платежного агента или в Указанный офис Трансфертного агента.

(в) Платежи, подлежащие налоговому праву

Все платежи в отношении Нот подлежат во всех случаях любым применимым налоговым и другим правам и положениям в месте проведения платежа, но, не нарушая положения Условия 7 (*Налогообложение*). Никакие комиссии или расходы не должны возлагаться на Держателей Нот в отношении таких платежей.

(г) День Регистрации

Каждый платеж в отношении Ноты будет производиться лицу, представленному в качестве предъявителя в Реестре при открытии бизнеса (в месте Указанного офиса Регистратора) на пятнадцатый день до срока погашения такого платежа (далее по тексту – «**Дата регистрации**»). Если платеж в отношении Ноты производится чеком, чек будет отправлен по

почте на адрес, указанный как адрес предъявителя в Реестре при открытии бизнеса в соответствующий День регистрации.

7. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Все платежи в отношении Нот, производимые Эмитентом или от его имени, должны быть освобождены или очищены от, и без вычетов или удержаний из или со счета, любых настоящих или будущих налогов, пошлин, оценок или правительственных сборов любого характера, налагаемых, взимаемых, собираемых, удерживаемых или оцененных от или по поручению Республики Казахстан или любого политического подразделения или власти, имеющей полномочие облагать налогом (далее по тексту – «**Соответствующая юрисдикция**»), если только вычеты или удержания таких налогов или пошлин не требуются по закону.

В таком случае, Эмитент должен произвести такие дополнительные платежи, которые приведут к получению Держателями Нот такой суммы, которая была бы получена ими, если бы не требовалось проводить вычитание или удержание, при условии, что такая дополнительная сумма не будет выплачена:

- (а) Держателю Нот, который (i) может избежать такие вычеты или удержания, удовлетворяя любые требования закона или сделав объявление о проживании вне пределов юрисдикции или другое требование для освобождения в соответствующий налоговый орган; или (ii) подлежит обложению налогом или пошлинами по причине наличия некоторой связи с Соответствующей юрисдикцией, а не просто является держателем таких Нот или получателем платежей в их отношении;
- (б) в отношении Ноты, представленной для выплаты основной суммы через более 30 дней после Соответствующей Даты (как определено ниже), только если соответствующие платежи подлежали такому удержанию или вычету и такой дополнительный платеж был бы выплачен, если бы такая Нота была предъявлена для оплаты на тридцатый день;
- (в) если такое удержание или вычет налагается на платеж лицу и требуется произвести платеж в соответствии с Директивой Европейского Совета по Налогообложению доходов со сбережений в форме Выплаты процента (Директива 2003/48/ЕС) по налогообложению доходов со сбережений или любым законом, исполняющим или соответствующим, либо внесенным для соответствия с такой Директивой; или
- (г) в отношении Ноты предъявляемой Держателем Ноты или от его имени, который смог бы избежать такое удержание или вычет, договорившись получить соответствующий платеж через другого Платежного агента в Государстве-члене Европейского Союза.

Для целей настоящего документа, термин «**Соответствующая дата**» (i) означает день, в который такой платеж впервые становится подлежащим выплате, но (ii) если полная сумма, выплачиваемая Эмитентом не была получена Основным платежным и трансфертным агентом или Доверительным собственником в или до этого дня, означает день, в который эта полная сумма должна быть получена, и в этом случае, Эмитентом или от его имени должно быть своевременно отправлено уведомление Держателям нот.

Любая ссылка в настоящем документе или в Договоре поручения на платежи в отношении Нот также должна рассматриваться как ссылка на любые дополнительные суммы, которые могут быть выплачены в соответствии с Договором поручения и данным Условием 7 или любым соглашением, предоставленным в дополнение к нему или для его замены в соответствии с

Договором поручения.

8. СЛУЧАИ НЕВЫПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПРИНУДИТЕЛЬНОЕ ВЗЫСКАНИЕ

(а) Случаи невыполнения обязательств

Доверительный собственник может (в соответствии с предоставлением ему гарантии возмещения ущерба и/или обеспечения гарантии и/или получения им аванса, который он сочтет для себя удовлетворительным, а также в соответствии с нижеприведенным Условием 8(д)) предоставить уведомление Эмитенту о том, что Ноты подлежат незамедлительной оплате и выплате (в соответствии с предварительным письменным одобрением Уполномоченного комитета, если Уполномоченный комитет или Эмитент не подтвердил в письменном виде Доверительному собственнику, что такое предварительное одобрение не требуется более на соответствующую дату) при Номинальной сумме выплаты Нот, если произошел любой из следующих случаев (далее по тексту – любой «Случай невыполнения обязательства») (только в случае (i) и (ii)) и будет продолжаться:

- (i) Эмитент не может выплатить в течение десяти дней: (а) любую основную сумму в случае выплаты в соответствии с Условием 5 (*Выкуп собственных акций и Покупка*) тогда и когда такая сумма становится оплачиваемой в валюте и обусловленным способом или (б) любая сумма процентов (за исключением случая, если процент не выплачивается по причине Приостановки начисления обязательного процента в соответствии с Условием 4(в) (*Приостановка начисления обязательного процента*));
- (ii) Эмитент пытается найти или соглашается на введение процедур ликвидации или назначения ликвидационной комиссии или подобного служащего Эмитента;
- (iii) акционеры Эмитента одобряют план аннулирования, управления или ликвидацию Эмитента;
- (iv) суд компетентной юрисдикции выносит решение или приказ по ликвидации Эмитента иным образом в соответствии с объединением, слиянием или реконструкцией, условия которых были одобрены в письменной форме Доверительным собственником или Держателями нот; или
- (v) Эмитент нарушает какое-либо из положений Условия 4(г)(ii), 4(г)(iii) и 4(г)(iv).

Во избежание недоразумений, оплата в отношении Нот не может быть произведена Эмитентом в соответствии с Пунктом (а) (*Случаи невыполнения обязательства*), а также Доверительный собственник не выполнит то же самое, используя предварительное письменное одобрение Уполномоченного комитета (если Уполномоченный комитет или Эмитент не подтвердил в письменной форме Доверительному собственнику, что такое предварительное одобрение не требуется более на соответствующую дату). Это не должно повлиять на какое-либо обязательство Эмитента производить платежи в отношении процента, когда он подлежит оплате в соответствии с положениями Пункта 4(в) (*Приостановка начисления обязательного процента*).

(б) Уведомление о случае невыполнения обязательства

Эмитент должен незамедлительно предоставить Доверительному собственнику (на тот момент, когда ему станет известно) письменное уведомление о любом Случае невыполнения

обязательства или возникновения такого случая или обстоятельства, которое может, с предоставлением уведомления, истечением срока и/или выпуска сертификата, стать Случаем невыполнения обязательства.

Эмитент берет на себя обязательство в Договоре поручения, что в течение 14 дней после любого запроса от Доверительного собственника, он отправит Доверительному собственнику сертификат, подписанный двумя Директорами Эмитента с целью информирования о том, что на дату не более пяти дней перед датой предоставления сертификата не произошло никакого Случая невыполнения обязательств или случая, либо обстоятельства, которое могло стать Случаем невыполнения обязательства с предоставлением уведомления, истечением срока времени и/или выпуском сертификата.

(в) Процедуры ликвидации

Если наступает срок платежа Нот и их выплаты, в соответствии с вышеприведенным описанием Случаев невыполнения обязательств, а данные Ноты не выплачиваются по какой-либо причине при наступлении срока платежа и выплаты (включая по причине неодобрения Уполномоченным комитетом), Доверительный собственник может, по своему усмотрению и без дальнейшего уведомления, а также в соответствии с гарантией возмещения ущерба, предоставленной ему, и/или обеспечением гарантии, и/или получением аванса, который он сочтет для себя удовлетворительным, и согласно нижеприведенному Условию 8(д), установить Процедуры ликвидации против Эмитента методом и в пределах, предполагаемых применимым законодательством для ликвидации Эмитента, но, тем не менее, не имеет никакого другого права взыскивать платеж.

(г) Неисключительные права

Доверительный собственник не может ускорить выплату Нот иначе, чем в соответствии с Пунктом 8(а) (*Случаи невыполнения обязательств*) но, помимо таких ограниченных прав на ускорение, права, предоставляемые по данному документу, являются суммарными и не исключают любые другие права, полномочия, привилегии или защиту прав, предоставляемых по закону.

(д) Правоприменение

Договор поручительства предусматривает, что только Доверительный собственник может выполнять защиту прав по общему закону, Договору поручительства или Нотам для обеспечения соблюдения прав Держателя нот, а Недержатель нот не будет наделяться правом использовать такую защиту, если Доверительный собственник (получивший обязательство выполнять такое действие в соответствии с условиями Договора поручительства) не сможет исполнить защиту прав в течение обоснованного срока и такое невыполнение продолжается.

Доверительный собственник не обязан выполнять какое-либо действие из вышеприведенных Условий 8(а) или 8(с) для принудительного применения обязательств Эмитента по Договору поручительства или Нот, если только: (i) ему не поручили сделать это в соответствии с Чрезвычайной резолюцией Держателей нот либо Держатели нот минимум одной четверти в основной сумме непоплаченных Нот не попросили об этом в письменном виде; (ii) ему не была предоставлена гарантия возмещения ущерба и/или обеспечена гарантия и/или получен аванс, который он сочтет для себя удовлетворительным; и (iii) не было получено предварительное письменное одобрение от Уполномоченного комитета (если Уполномоченный комитет или Эмитент не предоставили в письменной форме подтверждения Доверительному собственнику, что такое предварительное одобрение не требуется более на соответствующую дату).

(e) Определения

Условия, не определенные иным образом в данном Условии, имеют следующие значения:

«Случай ликвидации» обозначает те Случаи невыполнения обязательств, относящиеся к Условию 8(a)(ii)-(a)(iv), совместно именуемые «Случаи ликвидации»)

9. СОБРАНИЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ НОТ; ИЗМЕНЕНИЕ; ОТМЕНА; ЗАМЕНА ЭМИТЕНТА

(a) Собrania Держателей нот

Договор поручительства содержит условия по созыву собраний Держателей нот для рассмотрения какого-либо вопроса, влияющего на их интересы, включая изменение или отмену Чрезвычайной резолюцией этих Условий или Договора поручительства. Такое собрание может быть создано Эмитентом или Доверительным собственником или по просьбе (в письменной форме) одного или нескольких Держателей нот, обладающих в совокупности не менее десяти процентами основной суммы Нот на время невыплаты. Кворум на любом собрании для вынесения Чрезвычайной резолюции будет составлять одного или нескольких человек, представляющих владение или представляющих в сумме более пятидесяти процентов в основной сумме Нот на время невыплаты, или на любом перенесенном собрании один или более человек представляют какую-либо основную сумму Нот, которыми он владеет или представлены им или ними, если деловая активность такого собрания включает рассмотрение предложений, помимо прочего, (i) по изменению срока обращения Нот или дат, в которые выплачивается процент в отношении Нот, (ii) по сокращению или отмене основной суммы или ставки процента Нот, (iii) по изменению валюты платежа Нот или (iv) изменению условий относительно кворума, необходимого на любом собрании Держателей нот или большинства, необходимого для вынесения Чрезвычайной резолюции, в случае которого необходимость кворума для вынесения Чрезвычайной резолюции будет составлять одного или нескольких человек, представляющих владение или в совокупности представляющих не менее одной четверти основной суммы Нот на время невыплаты. Чрезвычайная резолюция, вынесенная на любом собрании Держателей нот, будет иметь обязательную силу для всех Держателей нот, неважно присутствуют ли они на собрании или нет. Резолюция, подписанная за и от имени держателей не менее 90 процентов основной суммы Нот, которые на время наделяются правом получения уведомления о собрании, должна для всех целей быть действительной в качестве Чрезвычайной резолюции, вынесенной на собрании Держателей нот, созданного и проведенного в соответствии с условиями Договора поручения. Такая резолюция может быть оформлена в письменном виде одним или несколькими документами похожей формы, каждый из которых должен быть подписан за и от имени одного или более Держателей нот.

(б) Изменение или отмена

Доверительный собственник может, без согласия Держателей нот, согласится на (i) любое изменение данных Условий, Примечаний или Договора поручения, которое по мнению Доверительного собственника имеет формальный, незначительный или технический характер или выполняется для исправления очевидной ошибки или (ii) любое другое изменения (за исключением упомянутого в Договоре поручения), и любой отказ или авторизация любого нарушения или предлагаемого нарушения Условий нот, Ноты или любое условие Договора поручения, которое, по мнению Доверительного собственника, не причиняет существенный вред интересам Держателей нот. Любое такое изменение, отказ или авторизация должны быть обязательными для Держателей нот и, если Доверительный собственник не соглашается на иное, Держатели нот должны быть немедленно уведомлены об этом в соответствии с Условием 13 (Уведомления).

(в) Замена

Договор поручения содержит условия о том, что Эмитент может, получив согласие от Доверительного собственника (согласие которого может быть предоставлено без согласия Держателей нот) и согласно выполнению определенных требований, которые Доверительный собственник может направить в интересах Держателей нот, заменить Эмитента любым лицом в качестве основного должника по Договору поручения в соответствии с условиями Договора поручения. Не позднее 14 дней после выполнения вышеупомянутых требований по настоящему договору, Эмитент должен предоставить уведомление Держателям нот в соответствии с Условиями 13 (*Уведомления*).

(г) Осуществление полномочий

В связи с осуществлением любого из своих полномочий, ответственности или прав, Доверительный собственник должен рассматривать интересы Держателей нот в качестве единого целого и, в частности, не должен принимать во внимание последствия такого осуществления для индивидуальных Держателей нот. Ни один Держатель нот не наделяется правом требовать какой-либо компенсации или оплаты в отношении любого последствия обложения налогом любого такого осуществления по индивидуальным Держателям нот.

10. ПРЕДПИСАНИЕ

Ноты потеряют юридическую силу, если они не будут представлены для оплаты в течение десяти лет (в отношении основных) или пяти лет (в отношении процента) с даты производства платежа в отношении данного документа.

11. ДОВЕРИТЕЛЬНЫЙ СОБСТВЕННИК И АГЕНТЫ

Договор поручения содержит условия по предоставлению компенсации Доверительному собственнику и по его освобождению от ответственности при нескольких обстоятельствах, включая условия, освобождающие его от совершения процессуальных действий для принудительного применения производства платежа, если ему не была предоставлена гарантия возмещения ущерба и/или обеспечена гарантия и/или получен аванс, который он сочтет для себя удовлетворительным, и ему не выплатят его издержки и расходы в порядке претензий к Держателю нот. В дополнение, Доверительный собственник наделяется правом вступать в деловые операции с Эмитентом и любым юридическим лицом, относящимся к Эмитенту, без предоставления отчета о своей прибыли.

Ответственностями Доверительного лица являются исключительно те ответственности доверительного собственника для Держателей нот по условиям Договора поручения. Выполняя условия Агентского соглашения и данных Нот, Агенты действуют исключительно в качестве агентов Эмитента и (в рамках данного документа) Доверительного собственника и не предполагает никаких обязательств по отношению или взаимоотношения агентства или обязательство для или с любым из Держателей нот.

Первоначальные агенты и их начальные Указанные офисы приведены ниже. Эмитент сохраняет за собой право (с получением предварительного письменного одобрения от Доверительного собственника) в любое время поменять или завершить назначение любого Агента и назначить правопреемника-основного платежного агента или регистратора и дополнительного, или правопреемника-платежного агента и агента по передаче ценных бумаг; при условии, однако, что Эмитент всегда будет поддерживать (i) основного платежного агента и регистратора, (ii) платежного и трансфертного агентов, имеющих указанный офис в главном Европейском городе, одобренного Доверительным собственником и (iii), платежного агента в

государстве-члене Европейского Союза, по которому не нужно будет вычитать или удерживать налог в соответствии с Директивой Европейского Союза по налогообложению доходов от накопления сбережений в форме Выплаты процентов (Директива 2003/48/ЕС) по налогообложению доходов от накопления сбережений или иным законом для выполнения или соответствия, либо представлением для соответствия такой Директиве. Уведомления о смене кого-либо из Агентов или Указанных офисов должны быть своевременно отправлены Держателям нот.

12. ЗАМЕНА СЕРТИФИКАТОВ

Если Сертификат будет испорчен, поврежден, утерян, украден или уничтожен, его можно, учитывая все применяемые законы и положения, а также требования Лондонской Фондовой Биржи, заменить в Указанном офисе Регистратора и в Указанном офисе Трансфертного агента, оплатив затраты, расходы, налоги и пошлины, которые могут быть понесены в этой связи, и на таких условиях, касающихся доказательств, безопасности и гарантии, которые могут быть разумно потребованы Эмитентом или Доверительным собственником или от их имени. Испорченные или поврежденные Сертификаты должны быть сданы до выдачи замененных Сертификатов.

13. УВЕДОМЛЕНИЯ

Уведомления Держателям нот будут отправлены по почте первого класса (или эквивалентной почте) или (в случае заграничного адреса) по авиапочте на их адреса, указанные в Реестре. Любое такое Уведомление должно быть вручено на четвертый день после даты отправки по почте. К тому же, до тех пор, пока Ноты допускаются к торговле на Лондонской фондовой бирже, и это требуется правилами биржи, уведомления должны быть опубликованы в ежедневной газете массового тиража в Соединенном Королевстве в настоящее время предположительно в «Файнэншел Таймс».

Если по какой-либо причине невозможно опубликовать какое-либо уведомление для держателей Нот как указано выше, тогда такое уведомление держателям, утвержденное Доверенным Собственником в соответствии с правилами Фондовой биржи, должно составлять достаточное извещение для держателей в соответствии с настоящим договором.

14. ПОСЛЕДУЮЩИЕ НОТЫ

Эмитент может, периодически, без согласия Держателей нот создавать и выпускать последующие ноты на таких же сроках и условиях, что и Ноты по всем пунктам (или по всем пунктам, за исключением даты выпуска и/первой выплаты процента по таким последующим нотам) и так, что последующий выпуск объединяется и создает единую серию с Нотами. Такие последующие Ноты будут приняты на основе договора, являющегося дополнением к Договору поручения. Ссылки в данных Условиях на Ноты включают (если не требуется иного по контексту) любые другие ценные бумаги, выпущенные в соответствии с данным Условием и формирующие единую серию с Нотами.

15. ЗАКОН «О КОНТРАКТАХ» (ПРАВА ТРЕТЬИХ СТОРОН) ОТ 1999 ГОДА

Никто не имеет права заставлять выполнять любое условие или постановление Нот по Закону «О контрактах» (Права третьих сторон) от 1999 года, но это не распространяется на право или средство защиты любого человека, которое существует или действует отдельно от этого Закона.

16. ПРИМЕНИМОЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВО, ЮРИСДИКЦИЯ И АРБИТРАЖ

(а) Применимое законодательство

Договор поручения и Ноты, включая недоговорные обязательства, возникающие из или в связи с Договором поручения и Нотами, управляются и должны толковаться в соответствии с Английским законодательством.

(б) Арбитраж

Эмитент договорился с Доверительным собственником в Договоре поручения, что любая претензия, спор или разница любого характера, возникающая по, из или в связи с Договором поручения или Нотами (включая претензию, спор или разницу, относительно его существования, прекращения или действительности или каких-либо недоговорных обязательств, возникающих из или в связи с Договором поручения или Нотами) (далее по тексту – «Спор»), должны быть направлены и окончательно разрешены арбитражем в соответствии с правилами Лондонского суда международного арбитража (далее по тексту – «ЛСМА») (далее по тексту – «Правила»), действующими в настоящее время и измененными данным Условием, Правила которые должны быть включены в данное Условие 16. Количество арбитров должно составлять три, один из которых должен быть предложен Эмитентом, один – Доверительным собственником и третий, который должен быть Председателем, должен быть назначен двумя назначенными арбитрами, при условии, что если третий арбитр не был назначен в течение тридцати дней назначения второго назначенного арбитра, этот третий арбитр должен быть назначен судом ЛСМА. Стороны могут предложить, а суд ЛСМА может назначить арбитров из граждан любой страны, независимо от того, является сторона или нет гражданином этой страны. Заседание арбитража должно проходить в Лондоне, Англия, и язык арбитража должен быть английский.

(в) Выбор Доверительного собственника

В любое время до назначения арбитра Доверительным собственником для разрешения какого-либо Спора(ов) в соответствии с Условием 16(б) (*Арбитраж*), Доверительный собственник, по своему выбору, может предпочесть, предъявив Эмитенту письменное уведомление, чтобы этот Спор слушался в судах Англии или любом другом суде надлежащей юрисдикции, как подробно описано в Условии 16(г) (*Юрисдикция*). Следуя такому решению, ни одно арбитражное учреждение не должно иметь юрисдикцию в отношении такого Спора (ов). Если Доверительный собственник выступает в качестве ответчика и желает использовать этот вариант, он должен выполнить это, предъявив уведомление другим сторонам Спора в течение 60 дней вручения требования для проведения арбитража.

(г) Юрисдикция

Если Доверительный собственник вручает письменное уведомление о своем выборе относительно Спора(ов) в соответствии с Условием 16(в) (*Выбор Доверительного собственника*), Доверительный собственник согласился в Договоре поручения во благо Доверительного собственника и Держателей нот, что суды Англии должны иметь юрисдикцию слушания и разрешения любого такого Спора(ов) и с этой целью, безвозвратно подчиняется юрисдикции этих судов. Учитывая Условие 16(б) (*Арбитраж*), ничто в данном Условии (или должно быть истолковано так, чтобы) не ограничивает право Доверительного собственника рассматривать судебные дела (далее по тексту – «Судебное дело») для разрешения какого-либо Спора(ов) в любом другом суде надлежащей юрисдикции, и рассмотрение такого Судебного дела в какой-либо одной или нескольких юрисдикциях не должно препятствовать рассмотрению Судебного дела Доверительным собственником в любой другой юрисдикции (одновременно или нет), при условии и в пределах, разрешенных законом.

(д) Соответствующий суд
В целях Условия 16(г) (*Юрисдикция*), Эмитент безвозвратно снял возражение, которое у него могло возникнуть сейчас или в будущем к судам Англии, назначенным в качестве суда для слушания и разрешения любого Судебного дела, и согласился не предъявлять претензию, что такой суд не является подходящим или соответствующим судом. Договор поручения и Ноты, включая недоговорные обязательства, возникающие из или в связи с Договором поручения и Нотами, управляются и должны толковаться в соответствии с Английский законодательством.

(е) Вручение Судебного извещения

Эмитент согласился в Договоре поручения, что судебное извещение, по которому любое Судебное дело начнется в Англии в соответствии с Условием 16(г) (*Юрисдикция*) или по которому любое судебное дело начнется в английских судах в поддержку, или в связи с арбитражем, начатым в соответствии с Условием 16(б) (*Арбитраж*) может быть вручено, путем доставки в компанию с ограниченной ответственностью «Law Debenture Corporate Services» по адресу Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX или, при изменении, на их зарегистрированный, в данное время, офис или по любому адресу Эмитента в Соединенном Королевстве, куда судебное извещение может быть доставлено в соответствии с Частью 34 Закона «О компаниях» от 2006 года или его последующего положения. Если этот человек не принимает или не назначен для принятий судебного извещения от имени Эмитента, Эмитент должен, по письменному требованию Доверительного собственника, назначить другого человека в Англии для принятия судебных извещений от его имени, и в случае неназначения в течение 15 дней, Доверительный собственник должен иметь право назначить такого человека, предъявив письменное извещение Эмитенту. Ничто в данном параграфе не должно повлиять на право Доверительного собственника и Держателей нот вручать судебное извещение любым другим способом, разрешенным законом.

ОСНОВНОЙ ПЛАТЕЖНЫЙ И ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ

БАНК «BANK OF NEW YORK MELLON», ФИЛИАЛ В ЛОНДОНЕ

ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ, РЕГИСТРАТОР И ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ

БАНК «BANK OF NEW YORK MELLON», ФИЛИАЛ В НЬЮ-ЙОРКЕ