
6 октября 2010 года

ПЛАТЕЖНОЕ АГЕНТСКОЕ СОГЛАШЕНИЕ

между

КАЗАХСТАН ТЕМИР ЖОЛЫ ФИНАНС Б.В.

Эмитент

и

THE BANK OF NEW YORK MELLON

Основной платежный агент и Трансфер-агент

и

BNY CORPORATE TRUSTEE SERVICES LIMITED

Регистратор

и

BNY CORPORATE TRUSTEE SERVICES LIMITED

Доверительный управляющий

в отношении Облигаций на сумму 700.000.000 долларов США под 6,375 % со сроком погашения в 2020 году

выпущенных

КАЗАХСТАН ТЕМИР ЖОЛЫ ФИНАНС Б.В.

и безусловно и безотзывно гарантированных

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ КАЗАХСТАН ТЕМИР ЖОЛЫ»,

АО «КАЗТЕМИРТРАНС»,

и

АО «ЛОКОМОТИВ»

WHITE & CASE

5 Old Broad Street

Лондон EC2N 1DW

Содержание

	<u>Страница</u>
1. ТОЛКОВАНИЕ.....	3
2. НАЗНАЧЕНИЕ АГЕНТОВ.....	6
3. ОБЛИГАЦИИ; ПОДЛИННОСТЬ	6
4. ОБМЕН ГЛОБАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИОННЫХ СЕРТИФИКАТОВ НА ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ОБЛИГАЦИОННЫЕ СЕРТИФИКАТЫ	7
5. ОБМЕН ОБЛИГАЦИЙ	8
6. ЗАМЕНЯЮЩИЕ ОБЛИГАЦИОННЫЕ СЕРТИФИКАТЫ.....	9
7. ВЫПЛАТЫ ОСНОВНОМУ ПЛАТЕЖНОМУ АГЕНТУ И ТРАНСФЕР-АГЕНТУ.....	10
8. ВЫПЛАТЫ ДЕРЖАТЕЛЯМ ОБЛИГАЦИЙ	11
9. ДОСРОЧНЫЙ ВЫКУП	14
10. ИНЫЕ ОБЯЗАННОСТИ АГЕНТОВ	15
11. УСЛОВИЯ НАЗНАЧЕНИЯ.....	16
12. СМЕНА АГЕНТОВ	18
13. ВОЗМЕЩЕНИЕ	20
14. КОМИССИОННЫЕ, ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И РАСХОДЫ.....	21
15. ВАЛЮТНОЕ ВОЗМЕЩЕНИЕ	22
16. УВЕДОМЛЕНИЯ	22
17. ЗАКОН И ЮРИСДИКЦИЯ	24
18. ИЗМЕНЕНИЯ; ДОПОЛНЕНИЯ.....	27
19. ПРАВА ТРЕТЬИХ СТОРОН.....	27
20. ЭКЗЕМПЛЯРЫ.....	27
21. ЯЗЫК	27
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 РЕГУЛИРОВАНИЕ ПЕРЕДАЧИ И РЕГИСТРАЦИИ ОБЛИГАЦИЙ.....	28
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 УКАЗАННЫЕ ОФИСЫ АГЕНТОВ.....	31
ПРИЛОЖЕНИЕ 3 ФОРМА УВЕДОМЛЕНИЯ ОБ ОПЦИОНЕ НА ПРОДАЖУ	32

НАСТОЯЩЕЕ ПЛАТЕЖНОЕ АГЕНТСКОЕ СОГЛАШЕНИЕ заключено 6 октября 2010 года

МЕЖДУ:

- (1) **КАЗАХСТАН ТЕМИР ЖОЛЫ ФИНАНС Б.В.** (далее «Эмитент»);
- (2) **АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ КАЗАХСТАН ТЕМИР ЖОЛЫ», АО «КАЗТЕМИРТРАНС» И АО «ЛОКОМОТИВ»** (в отдельности именуемые «Гарант» и совместно «Гаранты»);
- (3) **THE BANK OF NEW YORK MELLON** (действующим в качестве «Основного платежного агента и Трансфер-агента»);
- (4) **THE BANK OF NEW YORK MELLON (LUXEMBOURG) S.A.** (действующим в качестве «Регистратора»); и
- (4) **BNY CORPORATE TRUSTEE SERVICES LIMITED** (действующим в качестве «Доверительного управляющего»).

ПРЕАМБУЛА

- (A) Эмитент предлагает осуществить выпуск облигаций на сумму 700.000.000 долларов США под 6,375% со сроком погашения в 2020 году (далее «Облигации»).
- (B) Эмитент, зарегистрированный в Нидерландах, санкционировал выпуск Облигаций посредством принятия резолюции Руководящего органа Эмитента от [●]2010 года.
- (C) Каждый Гарант зарегистрирован в Республике Казахстан (далее «Казахстан») и санкционировал выдачу гарантии по отношению к Облигациям (далее «Гарантия») в соответствии с трастовым соглашением (как определено ниже).
- (D) Облигации будут составлены и во всех отношениях будут регламентироваться трастовым соглашением от 6 октября 2010 года (изменяемым и дополняемым время от времени, далее «Трастовое соглашение») и заключенным между Эмитентом, Гарантами и Доверительным управляющим.
- (E) В соответствии с Трастовым соглашением уполномоченный Правопреемник (как определено в Условии 5(с)(i) (*Ограничения на передачу прав каждым Гарантом*)), который в будущем будет согласен действовать в соответствии с Трастовым соглашением в качестве Дополнительного гаранта (как определено настоящим соглашением) в соответствии со Статьей 5.9 (Дополнительные гаранты) Трастового соглашения, обязан выдать гарантию в отношении Облигаций, и в этом случае такой Дополнительный гарант будет, совместно с Гарантами, солидарно и индивидуально безусловно гарантировать обязательства Эмитента по Облигациям. Любой Дополнительный гарант обязан подписать изменения или дополнения к Трастовому соглашению (по форме, указанной Доверительным управляющим), оформляющее выдачу последующей гарантии.
- (F) Любой Дополнительный гарант, присоединяющийся к Трастовому соглашению, становится стороной настоящего Соглашения посредством подписания изменения или дополнения к настоящему Соглашению. Форма изменений и дополнений к настоящему Соглашению должна быть установлена Доверительным управляющим, при условии, что Доверительному управляющему была предоставлена информация, которую он может затребовать в отношении

кандидатуры любого предложенного Дополнительного гаранта до совершения любого изменения или дополнения к настоящему Соглашению.

- (G) Облигации должны быть в зарегистрированной форме. Облигации, проданные (i) по оффшорной сделке в соответствии с Положением S («**Положение S**») по закону о ценных бумагах от 1933 года (с соответствующими изменениями) (далее «**Закон о ценных бумагах**»), должны быть выпущены минимальным достоинством в 200.000 долларов США или более высоким целым кратным 1.000 долларов США и (ii) квалифицированным институциональным покупателям («**КИП**») в соответствии с правилом 144А по Закону о ценных бумагах («**Правило 144А**»), и должны быть выпущены минимальным достоинством в 200.000 долларов США или более высоким целым кратным 1.000 долларов США. Облигации должны быть представлены (i) зарегистрированным глобальным облигационным сертификатом, представляющим Облигации, проданные в соответствии с Правилом 144А, по форме или существенно по форме, указанной в Приложении 1, Части 2 (Форма Глобального облигационного сертификата, имеющего ограничения на выпуск) к Тростовому соглашению (далее «**Глобальная облигация с ограничением на выпуск**») и (ii) зарегистрированным глобальным облигационным сертификатом, представляющим Облигации, проданные за пределами территории Соединенных Штатов в соответствии с Положением S, по форме или существенно по форме, установленной в Приложении 1, Части 1 (Форма Глобального облигационного сертификата без ограничения на выпуск) к Тростовому соглашению (далее «**Глобальная облигация без ограничения на выпуск**») и, вместе с Глобальной облигацией с ограничением на выпуск - «**Глобальные облигационные сертификаты**»). Глобальные облигационные сертификаты могут быть обменены на индивидуальные облигационные сертификаты (по отдельности «**Индивидуальный облигационный сертификат**») и, вместе с Глобальными облигационными сертификатами, «**Облигационные сертификаты**») при обстоятельствах, указанных в настоящем документе.
- (H) В соответствии со Статьей 13.2 (*Замена*) Тростового соглашения, АО «Национальная компания Казахстан Темир Жолы» может выбрать себя в качестве замены Эмитента в качестве основного должника по Тростовому Договору и Облигациям («**Первоначальная Замена**»).
- (I) Эмитент, Гаранты, Регистратор, Основной платежный агент и Трансфер-агент и Доверительный управляющий желают официально оформить договоренности, достигнутые ими в отношении Облигаций.

СТОРОНЫ СОГЛАШАЮТСЯ, что:

1. ТОЛКОВАНИЕ

1.1 Определения

В настоящем Соглашении нижеследующие выражения имеют значения, изложенные ниже:

«**Агенты**» означает Основной платежный агент и Трансфер-агент, Регистратор и любые иные Платежные агенты и Трансфер-агенты, «Агент» означает любого из Агентов;

«**Рабочий день**» означает любой день, в который банки открыты для осуществления обычной коммерческой деятельности (включая операции с иностранной валютой) в Нью-Йорке, Лондоне и городе, в котором расположен Указанный офис Основного платежного агента и Трансфер-агента;

«**Клиринговые системы**» означает Евроклиар, Клирстрим, Люксембург и ДТК;

«**Клирстрим, Люксембург**» означает банковскую систему Clearstream Banking, société anonyme;

«**Совместный депозитарий**» означает The Bank of New York Mellon (Лондонский филиал), действующий в качестве совместного депозитария для Евроклиар и Клирстрим, Люксембург;

«**Условия**» означает соответствующие сроки и условия по Облигациям (приложенные к Тростовому соглашению и изменяемые время от времени в соответствии с их условиями), и любая ссылка на нумерованное «Условие» является ссылкой на соответствующее пронумерованное положение Условий;

«**ДТК**» означает Депозитарная Тростовая Корпорация, Нью-Йоркская корпорация;

«**Евроклиар**» означает Euroclear Bank S.A./N.V., действующий в качестве оператора Euroclear System;

«**Гаранты**» означает до Первоначальной Замены Гарантов и/или любого Дополнительного гарант/гарантов в соответствии с Условием 7 (*Дополнительные Гаранты*), а после Первоначальной Замены – АО «Казтемиртранс», АО «Локомотив» и/или любого иного Дополнительного гаранта/гарантов в соответствии с Условием 7 (*Дополнительные Гаранты*);

«**Держатель**» Облигации означает лицо, на чье имя такая Облигация в указанный период зарегистрирована в Реестре (или, в случае совместного держания, первое поименованное лицо), и термин «Держатель Облигации» должен истолковываться соответствующе;

«**Организаторы**» означает Королевский банк Шотландии (публичная компания с ограниченной ответственностью), HSBC Bank plc и Банк Barclays (публичная компания с ограниченной ответственностью);

«**Платежный агент и Трансфер-агент**» означает несколько учреждений (включая, если это соответствует контексту, Основного платежного агента и Трансфер-агента) в их соответствующих Указанных офисах, назначенные в соответствии с настоящим Соглашением и/или (если применимо) любой правопреемник Платежного агента и Трансфер-агента в отношении Облигаций в их соответствующих Указанных офисах;

«**Основной платежный агент и Трансфер-агент**» и «**Регистратор**» включают их любых правопреемников, назначаемых время от времени в соответствии со Статьей 12 (Смена агентов), и их любых соответствующих Правопреемников;

«**Реестр**» означает реестр, который ведет Регистратор в своем Указанном офисе;

«**Положения**» означает положения относительно передачи Облигаций, которые могут время от времени согласовываться между Эмитентом, Регистратором и Доверительным управляющим (такие первоначальные положения установлены в Приложении 1 (Положения относительно передачи и регистрации Облигаций));

«**Необходимый агент**» означает любой Платежный агент и Трансфер-агент (что включает, исключительно для целей настоящего определения, Регистратора), являющийся единственным Платежным агентом и Трансфер-агентом (с Указанным офисом) в городе, где в соответствии с требованиями фондовой биржи, на которой котируются Облигации, необходимо наличие Платежного агента и Трансфер-агента;

«Указанный офис» означает, по отношению к любому Агенту:

- (a) офис, указанный напротив его имени в Приложении 2 (Указанные офисы агентов);
либо
- (b) иной офис, который может быть указан Агентом в соответствии со Статьей 12.8 (Смена указанных офисов);

«Правопреемник» означает, по отношению к любому лицу, преемник или правопреемник лица, который по законодательству в юрисдикции его регистрации или постоянного места нахождения принял на себя права и обязательства такого лица по настоящему Соглашению, либо которому по этому законодательству эти права были переданы;

«Доверительный управляющий» включает всех лиц, назначенных на это время доверительным управляющим (доверительными управляющими) по Тростовому соглашению; и

«U.S.\$» и **«доллары США»** означает законное на текущий момент платежное средство Соединенных Штатов Америки.

1.2 Статьи и приложения

Любая ссылка в настоящем Соглашении на Статью, пункт или Приложение является, если не установлено иное, ссылкой на статью и пункт настоящего Соглашения и на приложение к нему.

1.3 Основная сумма и проценты

В настоящем Соглашении любая ссылка на основную сумму и проценты включает любые дополнительные суммы, подлежащие выплате в связи с ними по Условиям.

1.4 Термины, определенные в Условиях и Тростовом соглашении

Термины и выражения, используемые, но не определенные в настоящем Соглашении, имеют соответствующие значения, указанные в Условиях и Тростовом соглашении.

1.5 Законы

Любая ссылка в настоящем Соглашении на закон, любое его положение или на статут, указ или положение, сделанные в соответствии с ним, должна толковаться как ссылка на любое изменение или новую редакцию, которые могут время от времени приниматься, к этому закону, положению, статуту, указу или положению.

1.6 Заголовки

Заголовки и подзаголовки используются исключительно для удобства ссылок и не должны приниматься во внимание при толковании настоящего Соглашения.

1.7 Единственное и множественное число

Слова в единственном числе означают также и множественное число, и наоборот.

1.8 Документы с изменениями

За исключением случаев, когда прямо указано противоположное, любая ссылка в настоящем Соглашении на любое соглашение или иной документ должна истолковываться как ссылка на такое соглашение или документ с изменениями, отличиями, обновлениями и дополнениями, которые могли быть, либо могут время от времени быть принятыми.

2. НАЗНАЧЕНИЕ АГЕНТОВ

2.1 Назначение

Эмитент, Гаранты и, исключительно для целей Статьи 8.5 (Агенты, выполняющие функции Доверительного управляющего), Доверительный управляющий назначает Агента своим Агентом по отношению к Облигациям для целей, указанных в настоящем соглашении, в каждом случае действующим в своем Указанном офисе. Агенты должны действовать исключительно как агенты Эмитента и не должны учитывать интересы Держателей Облигаций.

2.2 Принятие назначения

Каждый Агент принимает свое назначение в качестве Агента Эмитента, Гарантов и, исключительно в отношении Статьи 8.5 (Агенты, выполняющие функции Доверительного управляющего), Доверительного управляющего по отношению к Облигациям, соглашается соблюдать настоящее Соглашение и обязан выполнять только функции, прямо им предусмотренные. Обязательства Агентов являются индивидуальными, а не солидарными.

3. ОБЛИГАЦИИ; ПОДЛИННОСТЬ

3.1 Глобальные облигационные сертификаты

В Дату Закрытия Эмитент обязан доставить Регистратору для установления подлинности должным образом совершенную Глобальную облигацию без ограничения на выпуск, представляющую Облигации, проданные по сделкам, совершенным за пределами территории Соединенных Штатов в отношении и соответствии с Положением S по Закону о ценных бумагах, и должным образом совершенную Глобальную облигацию с ограничением на выпуск, представляющую Облигации, проданные в соответствии с и в отношении Правила 144А по Закону о ценных бумагах. Регистратор (либо Агент от его имени) должен установить подлинность Глобальной облигации без ограничения на выпуск и Глобальной облигации с ограничением на выпуск и доставить их, в случае Глобальной облигации без ограничения на выпуск, Совместному для Евроклиар и Клирстрим, Люксембург депозитарию, и, в случае Глобальной облигации с ограничением на выпуск, ответственному хранителю ДТК.

3.2 Ограничения

Любая передача процентов по Глобальной облигации с ограничением на выпуск должна осуществляться с соблюдением ограничений, установленных в Легенде «Правило 144А». Любая передача процентов по Глобальной облигации без ограничения на выпуск в течение Периода распределения должна осуществляться с соблюдением ограничений, указанных в Легенде «Положение S». Никакие иные ограничения по отношению к передаче или обмену (а) процента на Глобальную облигацию без ограничения на выпуск на последующие или иные проценты по Глобальной облигации с ограничением на выпуск, либо (b) процента на Глобальную облигацию без ограничения на выпуск на последующие или иные проценты по

Глобальной облигации без ограничения на выпуск, либо (с) процента на Глобальную облигацию без ограничения на выпуск на последующие или иные проценты по Глобальной облигации с ограничением на выпуск в течение Периода Распределения не могут быть установлены. Такая передача или обмен осуществляется в соответствии с правилами и процедурами ДТК (либо Правопреемника депозитария), Евроклар или Клирстрим, Люксембург (как применимо).

3.3 Доступность Индивидуальных облигационных сертификатов

Если от Эмитента требуется доставить Индивидуальные облигационные сертификаты в соответствии с условиями Глобальных облигационных сертификатов, Эмитент (в противном случае один или несколько Гарантов) должен установленным образом обеспечить, чтобы Индивидуальные облигационные сертификаты (не удостоверенные и с пустыми графами для имен зарегистрированных Держателей, но оформленные от имени Эмитента и иным образом заполненные) были доступны Регистратору. Эмитент (в противном случае один или несколько Гарантов) должен также обеспечить, чтобы Глобальные облигационные сертификаты и Индивидуальные облигационные сертификаты, требуемые для осуществления Регистратором, Основным платежным агентом и Трансфер-агентом соответствующих обязательств по Статье 4 (Обмен Глобальных облигационных сертификатов на Индивидуальные облигационные сертификаты), Статье 5 (Передача Облигаций) и Статьей 6 (Замена Облигационных сертификатов), были доступны время от времени для или по указанию Регистратора, Основного платежного агента и Трансфер-агента.

3.4 Полномочие устанавливать подлинность

Регистратор уполномочен Эмитентом устанавливать подлинность Глобальных облигационных сертификатов и Индивидуальных облигационных сертификатов (при наличии) посредством совершения надписи любым из его сотрудников или иным лицом, должным образом уполномоченным для настоящей цели Регистратором.

3.5 Обязанности Регистратора, Основного платежного агента и Трансфер-агента

Регистратор, Основной платежный агент и Трансфер-агент обязаны содержать на ответственном хранении все Глобальные облигационные сертификаты и Индивидуальные облигационные сертификаты, подлинность которых не установлена, доставленные им в соответствии со Статьей 3.3 (Доступность Индивидуальных облигационных сертификатов) и должны обеспечить установление их подлинности и доставку в соответствии с условиями настоящего Соглашения, Глобальных облигационных сертификатов (если применимо) и Условий.

4. ОБМЕН ГЛОБАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИОННЫХ СЕРТИФИКАТОВ НА ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ОБЛИГАЦИОННЫЕ СЕРТИФИКАТЫ

Если Глобальные облигационные сертификаты подлежат обмену на Индивидуальные облигационные сертификаты в соответствии с их условиями, Регистратор должен установить подлинность и доставить лицам, назначенным Клиринговой системой, Индивидуальные облигационные сертификаты в соответствии с условиями настоящего Соглашения, Тростового соглашения и Глобальных облигационных сертификатов.

5. ОБМЕН ОБЛИГАЦИЙ

5.1 Ведение реестра

Регистратор должен вести реестр (далее «Реестр») в отношении Облигаций за пределами территории Великобритании, который должен содержаться в его Указанном офисе в соответствии с Условиями, и обеспечить его доступность Эмитенту, Гарантам, Доверительному управляющему и иным Агентам для проверки. Реестр должен содержать сведения о совокупной основной сумме, серийных номерах и датах выпуска Облигационных сертификатов, именах и адресах первоначальных Держателей Облигаций и датах всех передач, именах и адресах всех последующих Держателей Облигаций, всех выкупах и аннулированиях Облигационных сертификатов и всех размещениях Облигационных сертификатов.

5.2 Регистрация передачи в Реестре

Регистратор должен получать все запросы на передачу Облигаций в соответствии с Условиями и Положениями и вносить необходимые записи в Реестр.

5.3 Получение запросов на передачу Облигаций Основным платежным агентом и Трансфер-агентом

Основной платежный агент и Трансфер-агент должны получать запросы на передачу Облигаций в соответствии с Условиями и Положениями, содействовать, если требуется, в выпуске новых Облигационных сертификатов для осуществления таких передач и, в частности, при наличии должным образом совершенного запроса, немедленно уведомлять Регистратора о:

- (a) совокупной основной стоимости по Облигациям, которые подлежат передаче;
- (b) имени(ах) и адресе(ах), подлежащих внесению в Реестр, Держателя(ей) нового Облигационного сертификата(ов), подлежащего выпуску, для осуществления такой передачи; и
- (c) месте и способе доставки нового Облигационного сертификата(ов), подлежащего доставке в отношении такой передачи,

и должны направить Облигационный сертификат(ы), относящийся к Облигациям, подлежащим передаче, (с должным образом заполненной соответствующей формой(ами) передачи) Регистратору с соответствующим уведомлением.

5.4 Разное

По получении уведомления от Эмитента или Гаранта о получении требований, запросов, инструкций, указаний, судебных или арбитражных решений Регистратор должен (в той мере, что требуется по закону) немедленно внести соответствующие записи в Реестр для выполнения таких требований, запросов, инструкций, указаний, судебных или арбитражных решений.

6. ЗАМЕНЯЮЩИЕ ОБЛИГАЦИОННЫЕ СЕРТИФИКАТЫ

6.1 Доставка дубликатов

При получении запроса на замену Глобальных облигационных сертификатов (Индивидуальных облигационных сертификатов) (в зависимости от обстоятельств), Основной платежный агент и Трансфер-агент должны, по получении и в соответствии с письменными инструкциями Эмитента (которые могут, без ограничений, включать условия об оплате расходов и предоставлении доказательств, обеспечения и возмещения), заполнить, установить подлинность и доставить Глобальный облигационный сертификат (Индивидуальный облигационный сертификат), который Эмитент указал выпустить в качестве замены Глобального облигационного сертификата (Индивидуального облигационного сертификата), который был испорчен или искажен, либо который был заявлен как уничтоженный, украденный или утерянный; при условии, что Основной платежный агент и Трансфер-агент должны выдать Глобальный облигационный сертификат (Индивидуальный облигационный сертификат) в качестве замены испорченному или искаженному Глобальному облигационному сертификату (Индивидуальному облигационному сертификату) только посредством их обмена, и выпустить дубликат Глобального облигационного сертификата (Индивидуального облигационного сертификата), только когда заявитель предоставил Основному платежному агенту и Трансфер-агенту доказательства и возмещения, обоснованно требуемые Эмитентом и/или Основным платежным агентом и Трансфер-агентом, и оплатил затраты и расходы, которые могут возникнуть в связи с такой заменой.

6.2 Дубликаты должны быть пронумерованы

Каждому дубликату Глобального облигационного сертификата (Индивидуального облигационного сертификата), доставленному в соответствии с настоящим документом, должен быть присвоен уникальный серийный номер.

6.3 Аннулирование и уничтожение

Основной платежный агент и Трансфер-агент должны аннулировать и уничтожить любой переданный им испорченный или искаженный Глобальный облигационный сертификат (Индивидуальный облигационный сертификат), в отношении которого был выпущен дубликат, и передать отчет об аннулировании Эмитенту, Регистратору и Доверительному управляющему по их письменному запросу.

6.4 Уведомление

По письменному запросу Основной платежный агент и Трансфер-агент должны уведомлять Эмитента, Гарантов, иных Агентов, Регистратора и Доверительного управляющего о выпуске любого дубликата Глобального облигационного сертификата (Индивидуального облигационного сертификата), указывая его серийный номер и серийный номер (при наличии и если он известен) заменяемого Глобального облигационного сертификата (Индивидуального облигационного сертификата), и подтверждая (если это имеет место) аннулирование и уничтожение заменяемого Глобального облигационного сертификата (Индивидуального облигационного сертификата).

6.5 Указание Легенд на дубликате Индивидуального облигационного сертификата

Основной платежный агент и Трансфер-агент должны выпускать дубликаты Индивидуальных облигационных сертификатов, на которых в случае замены Облигационных сертификатов с

ограничением на выпуск, указана Легенда «Правило 144А», а в случае замены Облигационных сертификатов без ограничения на выпуск, указана Легенда «Положение S», если иное не согласовано между Эмитентом, Гарантами, Основным платежным агентом и Трансфер-агентом, Регистратором и Доверительным управляющим.

7. ВЫПЛАТЫ ОСНОВНОМУ ПЛАТЕЖНОМУ АГЕНТУ И ТРАНСФЕР-АГЕНТУ

7.1 Выплаты Эмитента Основному платежному агенту и Трансфер-агенту

Эмитент (в противном случае один или несколько Гарантов) обязан, как минимум за один Рабочий день до наступления даты любых выплат по Облигациям, передать или обеспечить передачу Основному платежному агенту и Трансфер-агенту суммы, которая может быть необходима для осуществления таких выплат. Эмитент (в противном случае один или несколько Гарантов) должен обеспечить, чтобы банк, через который должны осуществляться такие выплаты, предоставил Основному платежному агенту и Трансфер-агенту за два Рабочих дня до даты таких выплат (до 3.00 часов дня по местному времени в городе, в котором расположен Указанный офис Основного платежного агента и Трансфер-агента) безотзывное подтверждение (посредством сообщений через ключеванный телекс или систему передачи данных SWIFT) своего намерения осуществить такие выплаты. В настоящей Статье 7 (Выплаты Основному платежному агенту и Трансфер-агенту), дата, на которую выплаты по Облигациям подлежат совершению, означает первую дату, на которую Держатель Облигации может требовать осуществления соответствующих выплат посредством зачисления на счет в соответствии с Условиями, не учитывая необходимость такой даты приходиться на Рабочий день в любом конкретном месте предъявления.

7.2 Способ и время выплат

Все суммы, подлежащие выплате Основному платежному агенту и Трансфер-агенту по настоящему Соглашению, должны быть зачислены в долларах США и быть немедленно (или до конца того же дня) доступны в соответствии со Статьей 7.1 (Выплаты Эмитента Основному платежному агенту и Трансфер-агенту) на счете в банке Нью-Йорка или Лондона, о котором Основной платежный агент и Трансфер-агент могут время от времени уведомлять Эмитента и Гарантов (далее «Счет»).

7.3 Денежные средства, содержащиеся Основным платежным агентом и Трансфер-агентом

Основной платежный агент и Трансфер-агент обращаются с денежными средствами, получаемыми ими по настоящему Соглашению, тем же образом, что и с денежными средствами, получаемыми ими в качестве банка от клиентов, за исключением того, что (а) они не могут осуществлять в их отношении залоговые права, права зачета и иные подобные права, и (б) они не несут ответственности за начисление процентов на такие суммы, содержащиеся ими по настоящему Соглашению. Суммы, содержащиеся Агентами для любых выплат по Облигациям не должны выделяться из любых иных сумм, содержащихся Агентами, если обратное не требуется по закону.

7.4 Использование сумм Основным платежным агентом и Трансфер-агентом

Основной платежный агент и Трансфер-агент обязаны (и настоящим уполномочены Эмитентом (или, в зависимости от обстоятельств, Гарантами)) использовать в соответствии со Статьей 8 (Выплаты Держателям Облигаций) любую сумму, зачисленную на Счет, и не обязаны возвращать Эмитенту (или, в зависимости от обстоятельств, Гарантам) любую такую сумму, если только требование о соответствующей выплате не станет недействительным в

соответствии с Условием 13 (*Пресекательный срок*); в таком случае они должны, при условии, что такая выплата еще не была списана со счета Основного платежного агента и Трансфер-агента или Доверительного управляющего, возвратить по письменному запросу Эмитента (или, в зависимости от обстоятельств, соответствующего Гаранта) либо в соответствии с его указаниями ту часть суммы, что относится к такой выплате, посредством ее зачисления кредитным переводом в долларах США на счет банка Нью-Йорка, указанный Эмитентом (или, в зависимости от обстоятельств, соответствующим Гарантом) для настоящей цели в уведомлении Основному платежному агенту и Трансфер-агенту.

7.5 Неуплата

Если Основной платежный агент и Трансфер-агент не получили до наступления даты любой выплаты по Облигациям в соответствии со Статьей 7.1 (Выплаты Эмитента Основному платежному агенту и Трансфер-агенту) такую выплату безусловно в полном объеме в долларах США, они должны немедленно уведомить Эмитента, Гарантов, Доверительного управляющего и любого иного Платежного агента и Трансфер-агента. Если Основной платежный агент и Трансфер-агент впоследствии получают такую выплату, они должны немедленно уведомить Эмитента, Гарантов, Доверительного управляющего и любого иного Платежного агента и Трансфер-агента.

8. ВЫПЛАТЫ ДЕРЖАТЕЛЯМ ОБЛИГАЦИЙ

8.1 Выплаты Платежными агентами и Трансфер-агентами

При условии зачисления выплат на Счет в соответствии со Статьей 7.1 (Выплаты Эмитента Основному платежному агенту и Трансфер-агенту) и получения соответствующей информации от Регистратора, как предусмотрено в пункте 8.1(е), Платежный агент и Трансфер-агент, действующий через свой Указанный офис, должны совершать выплаты основной суммы, процентов и дополнительных сумм (при наличии) по Облигациям в соответствии с Условиями и, пока Облигации удостоверены Глобальными облигационными сертификатами, их условиями, при условии, что:

- (a) Если Глобальный облигационный сертификат (Индивидуальный облигационный сертификат) предъявлен или передан для оплаты любому Платежному агенту и Трансфер-агенту, и Платежный агент и Трансфер-агент выпустили его дубликат или были уведомлены, что Сертификат уже был заменен, Платежный агент и Трансфер-агент должны немедленно уведомить Эмитента, Гарантов, Доверительного управляющего и (если Платежный агент и Трансфер-агент не являются Основным платежным агентом и Трансфер-агентом) Основного платежного агента и Трансфер-агента о таком предъявлении или передаче, и не должны совершать выплат по нему до тех пор, пока не получат соответствующих инструкций от Эмитента или одного или нескольких Гарантов (в зависимости от обстоятельств) (или, исключительно для целей Статьи 8.5 (Агенты, выполняющие функции Доверительного управляющего), от Доверительного управляющего), и пока Основной платежный агент и Трансфер-агент не получат соответствующую сумму, подлежащую выплате;
- (b) Платежный агент и Трансфер-агент не обязаны (но имеют право) совершать такие выплаты, если:
 - (i) В случае Основного платежного агента и Трансфер-агента, они не получили всю сумму выплаты, причитающуюся им по Статье 7.1 (Выплаты Эмитента Основному платежному агенту и Трансфер-агенту); или

- (ii) В случае любого иного Платежного агента и Трансфер-агента, они не могут установить, получили ли Основной платежный агент и Трансфер-агент (независимо от того, в надлежащую ли дату) всю сумму выплаты, причитающуюся им по Статье 7.1 (Выплаты Эмитента Основному платежному агенту и Трансфер-агенту);
- (c) Платежный агент и Трансфер-агент должны аннулировать Облигационный сертификат, при предъявлении и передаче которого они совершили полную выплату, и должны доставить Облигационный сертификат, аннулированный таким образом, Регистратору или по его указанию;
- (d) Вопреки любому положению настоящего Соглашения, Платежный агент и Трансфер-агент имеют право совершать вычеты и удержания из любой выплаты, осуществляемой ими по настоящему Соглашению, для или в счет любых существующих или будущих налогов, сборов или платежей, если и в той степени, что требуется применимым законом; в таком случае Платежный агент и Трансфер-агент должны осуществить такую выплату после совершения соответствующего удержания или вычета, и должны отчитаться перед соответствующими органами за сумму, таким образом удержанную или вычтенную;
- (e) Как минимум за 10 дней до наступления даты, на которую основная сумма, проценты или дополнительные суммы (при наличии) по Облигациям подлежат выплате, Регистратор должен сообщить Основному платежному агенту и Трансфер-агенту имена и адреса Держателей Облигаций, которым причитается соответствующая выплата, сумму выплаты каждому Держателю Облигаций и любые применимые платежные инструкции. Платежный агент и Трансфер-агент не несут ответственности за любую невыплату, вызванную ошибочной информацией, предоставленной им по настоящей Статье 8.1(e); и
- (f) Если Основной платежный агент и Трансфер-агент осуществляет какую-либо выплату по Облигациям в установленный срок или после него Лицам, имеющим право на ее получение, полагая, что Эмитент выплатил или выплатит соответствующую сумму Основному платежному агенту и Трансфер-агенту и такая сумма не выплачивается Эмитенту, Эмитент возместит соответствующую сумму Основному платежному агенту и Трансфер-агенту и процентами, который начисляется с даты выплаты такой суммы Основным платежным агентом и Трансфер-агентом до даты возмещения такой суммы по ставке, равной 2 (двум) процентам годовых сверх ставки, установленной и заверенной Основным платежным агентом и Трансфер-агентом ставки как отражающей затраты на привлечение денежных средств (эта ставка выражается в виде процента годовых и рассчитывается на основе фактического количества прошедших дней в году из 360 дней).

8.2 Запрет залоговых прав и комиссионных

Платежный агент и Трансфер-агент не могут осуществлять какие-либо залоговые права, права зачета и иные подобные права в отношении лица, которому они совершают любую выплату по Статье 8.1 (Выплаты Платежными агентами и Трансфер-агентами) в отношении этой выплаты; также с такого лица не могут взиматься какие-либо комиссионные или расходы в отношении выплат.

8.3 Возмещение Платежным агентом и Трансфер-агентом

Если Платежный агент и Трансфер-агент (не являющиеся Основным платежным агентом и Трансфер-агентом) совершает выплату в соответствии со Статьей 8.1 (Выплаты Платежными агентами и Трансфер-агентами):

- (a) Они должны сообщить Основному платежному агенту и Трансфер-агенту размер суммы, уплаченной таким образом, и серийный номер и основную сумму каждого Облигационного сертификата, в отношении которого была совершена выплата основной суммы или процентов; и
- (b) При условии и в той мере, в которой Эмитент (или, в зависимости от обстоятельств, Гаранты) соблюдает Статью 7.1 (Выплаты Эмитента Основному платежному агенту и Трансфер-агенту) (независимо от того, в надлежащую ли дату), Основной платежный агент и Трансфер-агент обязаны выплатить Платежному агенту и Трансфер-агенту суммы, полученные ими по Статье 7.1 (Выплаты Эмитента Основному платежному агенту и Трансфер-агенту), путем кредитного перевода в долларах США и в тот же день не ограниченные для передачи средства с возможностью немедленного использования на счет в банке Нью-Йорка, указанный для настоящей цели в уведомлении Основным платежным агентом и Трансфер-агентом, сумму, эквивалентную выплаченной таким Платежным агентом и Трансфер-агентом.

8.4 Частичные выплаты

Если в любое время и по любой причине Платежный агент и Трансфер-агент совершают частичную выплату по Глобальным облигационным сертификатам либо Индивидуальным облигационным сертификатам, предъявленным к оплате, такой Платежный агент и Трансфер-агент обязаны совершить на них надпись, указывающую размер и дату выплаты. В дополнение, если на любую дату выплаты выплаченная сумма меньше общего размера основной суммы или процентов по Облигациям, Регистратор должен внести в Реестр заметки о размере и дате совершенной выплаты и, если Глобальные облигационные сертификаты либо Индивидуальные облигационные сертификаты предъявлены к оплате в соответствии с Условиями, и выплата не была совершена, дату предъявления Глобальных облигационных сертификатов или (в зависимости от обстоятельств) Индивидуальных облигационных сертификатов.

8.5 Агенты, выполняющие функции Доверительного управляющего

В любое время после наступления и продолжения События невыполнения обязательств (как определено в Сроках и Условиях) либо любого Потенциального события невыполнения обязательств (как определено в Тростовом соглашении), Агенты должны, если это требуется по уведомлению Доверительного управляющего, направленному Эмитенту, Гарантам и Агентам (либо тем из них, что указаны Доверительным управляющим):

- (a) После указанного момента, если иное не будет указано Доверительным управляющим, действовать как Агенты Доверительного управляющего в отношении выплат и расчетов, подлежащих совершению Доверительным управляющим или от его имени по Тростовому соглашению (при условии того, что размер ответственности Доверительного управляющего в связи с предоставлением возмещения любому Агенту ограничен суммами, находящимися на тот момент в распоряжении Доверительного управляющего на условиях доверительного управления в соответствии с Тростовым соглашением и которые будут доступны Доверительному управляющему для

указанных целей) и владеть всеми Облигационными сертификатами, находящимися у них суммами, документами и записями в отношении Облигаций от имени Доверительного управляющего; и/или

- (b) Доставить все Облигационные сертификаты, суммы, документы и записи, которыми они владеют в отношении Облигаций, Доверительному управляющему либо по его указанию в соответствующем уведомлении, при условии, что такое уведомление не применяется к документам и записям, которые Агенты не имеют права раскрывать по закону или в соответствии с любым положением.

9. ДОСРОЧНЫЙ ВЫКУП

9.1 Извещение о выкупе

Если Эмитент намеревается выкупить все или часть Облигаций в соответствии с Условием 9 (Выкуп, покупка и аннулирование) до наступления установленного срока платежа, он обязан как минимум за 14 дней до наступления последней даты публикации уведомления о выкупе, подлежащего направлению Держателям Облигаций в соответствии с Условием 16 (Уведомления), направить уведомление о своем намерении Агентам и Доверительному управляющему, содержащее указание даты выкупа Облигаций и основной суммы по выкупаемым Облигациям.

9.2 Уведомление о погашении

Основной платежный агент и Трансфер-агент должны опубликовать за счет Эмитента (в противном случае одного или нескольких Гарантов) необходимое в связи с таким выкупом уведомление. Такое уведомление должно содержать установленную для выкупа дату, выкупную цену и способ, которым будет осуществлен выкуп.

9.3 Выкуп по решению Держателей Облигаций

Платежный агент и Трансфер-агент должны иметь пакет уведомлений (каждое далее «Уведомление об опционе на продажу») по форме, установленной в Приложении 3 (Форма Уведомления об опционе на продажу), и обеспечить их доступность по требованию Держателей Облигаций. Платежный агент и трансфер-агент, в депозите которых в соответствии с Условием 9.3(с) (Выкуп по решению Держателей Облигаций) находится Облигационный сертификат, должны владеть таким Облигационным сертификатом от имени Держателя Облигаций (но не могут, за исключением положений, предусмотренных ниже, раскрывать информацию о нем) до установленной даты его выкупа в соответствии с указанным Условием. В день выкупа (при условии соблюдения положений, предусмотренных ниже) они должны предъявить такой Облигационный сертификат себе к оплате соответствующей выкупной суммы (включая премию (при наличии) и проценты, начисленные на такую дату) в соответствии с Условиями, и должны выплатить указанные средства в соответствии с указаниями Держателя Облигаций, направившего Уведомление об опционе на продажу. Если такая Облигация станет подлежащей оплате до наступления указанной даты, либо если по предъявлении выплата выкупной суммы должным образом не совершена или удержана, такой Облигационный сертификат должен, без ущерба осуществлению опциона на продажу, быть возвращен Держателю Облигаций по незастрахованной почте первого класса (авиапочтой в случае пересылки за границу) по адресу, указанному Держателем Облигаций в Уведомлении об опционе на продажу. В конце периода, предназначенного для осуществления Опциона в Условии 9.3(с) (Выкуп по решению Держателей Облигаций), Платежный агент должен в течение, если это практически возможно, двух Рабочих дней с момента получения

такой информации уведомить Основного платежного агента и Трансфер-агента об основной сумме по Облигациям, которые они хранят, вместе с номерами их сертификатов; Платежный агент и Трансфер-агент должны немедленно сообщить подробности Эмитенту и Гарантам.

10. ИНЫЕ ОБЯЗАННОСТИ АГЕНТОВ

10.1 Аннулирование

Эмитент и Гаранты могут время от времени направлять Регистратору Облигационные сертификаты для аннулирования, при получении которых Регистратор должен их аннулировать и внести соответствующие записи в Реестр.

10.2 Облигации, являющиеся предметом спора

При получении письменного запроса Регистратор должен как можно скорее сообщить Эмитенту, Гарантам и Доверительному управляющему серийные номера и основную сумму по Облигационным сертификатам, по получении которых была произведена выплата, и серийные номера и основную сумму по Облигационным сертификатам (а также имена и адреса их Держателей), которые не были еще получены для осуществления выплаты.

10.3 Отправление сообщений

Каждый Агент должен немедленно направлять Эмитенту, Гарантам и Доверительному управляющему копию любого уведомления или сообщения, адресованного Эмитенту, одному или нескольким Гарантам и Доверительному управляющему, полученные таким Агентом.

10.4 Ведение учета

Каждый Агент должен вести учет всех документов, полученных им в связи с выполнением обязанностей по настоящему Соглашению, и обеспечить доступность в любое разумное время таких записей для проверки Эмитентом, Гарантами, Доверительным управляющим и иными Агентами; Регистратор (в частности) должен: (а) вести учет всех Облигационных сертификатов, полученных в соответствии с настоящим Соглашением, их выкупа, оплаты, аннулирования, повреждения, искажения, заявляемых уничтожения, кражи, утери и замены; и (б) обеспечить доступность в любое разумное время таких записей для проверки Эмитентом, Гарантами, Доверительным управляющим и иными Агентами.

10.5 Публикация и направление уведомлений

Регистратор должен, по получении и в соответствии с письменными инструкциями Эмитента, Гарантов и/или Доверительного управляющего, полученных как минимум за 10 дней до предполагаемой даты публикации, подготовить для публикации и направления любое уведомление Держателям Облигаций с копией иным Агентам, Доверительному управляющему, всем фондовым биржам (при наличии), на которых на тот момент котируются Облигации и всем Клиринговым системам. Такая публикация должна совершаться за счет Эмитента (в противном случае любого Гаранта).

10.6 Документы, доступные для проверки

Эмитент (в противном случае любой Гарант) должен предоставить всем Агентам и Доверительному управляющему:

- (a) Заверенные копии настоящего Соглашения и Тростового соглашения (включая Условия и форму Глобальных облигационных сертификатов и Индивидуальных облигационных сертификатов); и
- (b) Иные документы, которые могут время от времени быть затребованными Лондонской фондовой биржей (публичная компания с ограниченной ответственностью) (либо иной фондовой биржей, на которой допущены к листингу и время от времени котируются Облигации), доступными в Указанном офисе Агента, имеющего Указанный офис в Лондоне (либо иной стране в соответствии с правилами иной фондовой биржи).

Все Агенты должны обеспечить доступность для проверки документов, указанных выше, в течение обычных рабочих часов в своем Указанном офисе.

10.7 **Формы доверенности**

Регистратор обязан, по запросу Держателя любой Облигации, обеспечить доступность незаполненных и неоформленных Форм доверенности, которые по форме и способу соответствуют положениям Приложения 3 (Форма Уведомления об опционе на продажу) к Тростовому соглашению. Регистратор должен регистрировать полученные им заполненные и совершенные Формы доверенности, и направлять Эмитенту, Гарантам и Доверительному управляющему не позднее, чем за 24 часа до назначенного времени собрания или отсроченного собрания, все подробности должным образом заполненных Форм доверенностей, полученных им в отношении такого собрания или отсроченного собрания.

11. **УСЛОВИЯ НАЗНАЧЕНИЯ**

11.1 **Права и полномочия**

Все Агенты могут, без какой-либо ответственности, в связи с деятельностью по настоящему Соглашению:

- (a) Если иное не установлено решением суда компетентной юрисдикции и иным образом не требуется по закону, не учитывая уведомления о владении, доверительном управлении или иной доле в правах, надписи на Облигационном сертификате, относящиеся к любой Облигации и совершенные любым лицом (за исключением должным образом совершенной формы передачи) и любые уведомления об утере или краже Облигации, но при соблюдении пункта 8.1(a) (Выплаты Платежными агентами и Трансфер-агентами), рассматривать для любых целей зарегистрированного Держателя любой Облигации в качестве абсолютного собственника и совершать выплаты по Облигациям соответственно;
- (b) Предполагать, что условия Глобальных облигационных сертификатов и каждого Индивидуального облигационного сертификата в том виде, в котором они выпущены, верны;
- (c) Полагаться на условия любого уведомления, сообщения и иного документа, которые, как он полагает, являются подлинными; и
- (d) Привлекать заключения и консультации юристов и иных экспертов, чьи заключения и консультации он полагает необходимыми, и полагаться на любые таким образом полученные заключения (независимо от того, что такие заключения содержат ограничение по сумме денежных средств или иное ограничение), и такой Агент

защищен и не несет ответственности перед Эмитентом или Гарантами за добросовестные действия, принятые, разрешенные или не принятые на основании таких заключений.

11.2 Объем обязанностей

Все Агенты несут только те обязанности, которые установлены в настоящем Соглашении или Условиях, и никакие подразумеваемые обязанности и обязательства не должны считаться включенными в настоящее Соглашение или Условие по отношению к Агентам. Агенты не должны:

- (a) Нести фидуциарные или иные обязательства, иметь агентские отношения или отношения доверительного управления по отношению к лицу, не являющемуся Эмитентом, Гарантом и, исключительно для целей Статьи 8.5 (Агенты, выполняющие функции Доверительного управляющего), Доверительным управляющим;
- (b) Нести ответственность за правомерность, действительность и возможность принудительного осуществления Облигаций или любого Облигационного сертификата (кроме установления подлинности Облигационных сертификатов по и в соответствии с настоящим Соглашением) и любое действие (бездействие) любого лица (включая, без ограничений, любого иного Агента); либо
- (c) Нести ответственность перед Эмитентом, Гарантами и любой иной стороной к настоящему Соглашению за любые косвенные убытки (включая утрату дела, репутации, возможности или прибыли), возникшие в результате нарушения таким Агентом любого из его обязательств по настоящему Соглашению, даже в случае уведомления о возможности таких убытков или ущерба.

11.3 Свобода совершать сделки

Агент может покупать, владеть и распоряжаться Облигациями, совершать любые сделки (включая, без ограничений, депозитарные, трастовые и агентские сделки) с любыми Держателями Облигаций и иными другими сторонами таким образом, как если бы он не был назначен Агентом Эмитента или Гарантов в отношении Облигаций, и не должен отчитываться за прибыль.

11.4 Связи через незащищенные средства

Ни в коем случае Агенты не несут ответственность за убытки, понесенные им в результате получения или передачи каких-либо данных от Эмитента, Гарантов или их полномочных представителей через незащищенные средства связи, в том числе по факсу или электронной почте.

Эмитент и Гаранты соглашаются, что некоторые средства связи не являются защищенными и Агенты не несут ответственности за получение инструкций через такие незащищенные средства связи. Агенту разрешается действовать в соответствии и полагаясь на уведомления, инструкции или другие сообщения, которые он считает отправленными уполномоченным представителем. Эмитент и Гаранты предпримут все необходимые меры, чтобы инструкции, передаваемые Агентам в соответствии с настоящим Договором, были полными и точными. Любые инструкции окончательно считаются действительными инструкциями Эмитента и Гарантов Агентам в целях настоящего Договора.

12. СМЕНА АГЕНТОВ

12.1 Отставка

Любой Агент может отказаться от своего назначения, уведомив Эмитента и Гарантов не позднее, чем за 30 дней (с копией Доверительному управляющему и, в случае Агента, не являющегося Основным платежным агентом и Трансфер-агентом или Регистратором, Основному платежному агенту и Трансфер-агенту и Регистратору), при условии, что:

- (a) если такая отставка вступила бы в силу менее чем за 30 дней до или менее чем через 30 дней после наступления срока платежа или другого срока погашения Облигаций или срока выплаты процентов по Облигациям, отставка вступает в силу только на тридцатый день после такой даты; и
- (b) в случае Регистратора, Основного платежного агента и Трансфер-агента либо Необходимого агента, такая отставка вступает в силу только после того, как должным образом будет назначен Правопреемник в соответствии со Статьей 12.4 (Дополнительные агенты и Правопреемники) либо Статьей 12.5 (Агенты могут назначать Правопреемников), и уведомление о таком назначении будет направлено Держателям Облигаций.

12.2 Отказ от услуг

Эмитент и Гаранты (действуя совместно) могут (с предварительного письменного согласия Доверительного управляющего) отказаться от услуг любого Агента путем направления ему не позднее, чем за 30 дней, уведомления (с копией, в случае, если такой Агент не является Основным платежным агентом и Трансфер-агентом или Регистратором, Основному платежному агенту и Трансфер-агенту и Регистратору), при условии, что в случае Регистратора, Основного платежного агента и Трансфер-агента или любого Необходимого агента, такой отказ вступает в силу только после того, как будет должным образом в соответствии со Статьей 12.4 (Дополнительные Агенты и Правопреемники), либо Статьей 12.5 (Агенты могут назначать Правопреемников) назначен Правопреемник, при предварительном письменном одобрении Доверительного управляющего, и уведомление о таком назначении будет направлено Держателям Облигаций.

12.3 Автоматическое аннулирование

Назначение любого Агента немедленно аннулируется, если: (a) Агент становится неспособным; (b) сторона, получившая обеспечение по долгу, вступает во владение, либо назначен управляющий, менеджер или иное подобное лицо, в отношении всей или части предприятия, активов и доходов такого Агента; (c) Агент письменно подтверждает свою неплатежеспособность и невозможность выплатить долги при наступлении срока платежа; (d) назначен конкурсный управляющий или ликвидатор Агента или всей или части его предприятия, активов и доходов (либо подано заявление о таком назначении); (e) Агент предпринял какое-либо действие для изменения или отсрочки выполнения любого из своих обязательств, либо совершил общий перевод долга, принял меры или заключил компромиссное соглашение с или к пользе своих кредиторов, либо объявил о моратории на выплату своих задолженностей; или (f) было принято указание или резолюция о ликвидации такого Агента. Если назначение Регистратора, Основного платежного агента и Трансфер-агента либо иного Необходимого агента прекращено в соответствии с предыдущим положением, Эмитент (в противном случае любой Гарант) обязан немедленно назначить

Правопреемника в соответствии со Статьей 12.4 (Дополнительные Агенты и Правопреемники).

12.4 **Дополнительные Агенты и Правопреемники**

Эмитент и Гаранты (действуя совместно) могут (с предварительного письменного согласия Доверительного управляющего) назначить Правопреемника Регистратора или Основного платежного агента или Трансфер-агента и Дополнительных Агентов либо Правопреемников Платежных агентов и Трансфер-агентов и должны немедленно направить уведомление о любом таком назначении оставшимся Агентам, Держателям Облигаций и Доверительному управляющему, после чего Эмитент, Гаранты, оставшиеся Агенты, Доверительный управляющий и Дополнительный регистратор, Основной платежный агент и Трансфер-агент, Платежные агенты и Трансфер-агенты и их Правопреемники должны приобрести те же права и обязанности по отношению друг к другу, как если бы они заключили соглашение в виде внесения соответствующих изменений в настоящее Соглашение.

12.5 **Агенты могут назначать Правопреемников**

Если Регистратор, Основной платежный агент и Трансфер-агент либо любой иной Необходимый агент направляет уведомление о своей отставке в соответствии со Статьей 12.1 (Отставка), и за десять дней до истечения срока такого уведомления Правопреемник не был должным образом назначен в соответствии со Статьей 12.4 (Дополнительные Агенты и Правопреемники), Регистратор, (в зависимости от обстоятельств) Основной платежный агент и Трансфер-агент либо Необходимый агент могут самостоятельно, после необходимых консультаций с Эмитентом и Гарантами и с предварительного письменного согласия Трассового управляющего, назначить в качестве Правопреемника любой авторитетный и опытный банк и направить уведомление о назначении Эмитенту, Гарантам, оставшимся Агентам, Доверительному управляющему и Держателям Облигаций, после чего Эмитент, Гаранты, оставшиеся Агенты, Доверительный управляющий и непосредственный Правопреемник приобретают права и обязанности по отношению друг к другу, как если бы они заключили соглашение в виде внесения соответствующих изменений в настоящее Соглашение.

12.6 **Освобождение от обязанностей**

После вступления в силу отставки или отказа от услуг по Статье 12.1 (Отставка) или 12.2 (Отказ от услуг), либо любого иного прекращения по Статье 12.3 (Автоматическое аннулирование), соответствующий Агент:

- (a) Освобождается от (i) своих обязательств по настоящему Соглашению (за исключением того, что за ним сохраняется право на преимущества, предусмотренные Статьей 11 (Условия назначения) и Статьей 12 (Смена Агентов)); и (ii) любой ответственности перед Правопреемником;
- (b) В случае Регистратора, направляет Эмитенту и Гарантам обновленную и заверенную подписью сотрудника или иного уполномоченного лица Регистратора копию учетных записей, которые он вел в соответствии со Статьей 5.1 (Ведение Реестра); и
- (c) Немедленно после соответствующего уведомления передает все средства и бумаги (включая невыпущенные Облигационные сертификаты, находящиеся в его владении в соответствии с настоящим Соглашением и любые документы, находящиеся в его владении в соответствии со Статьей 10.6 (Документы, доступные для проверки))

своему Правопреемнику и оказывает разумное содействие своему Правопреемнику в исполнении обязанностей и обязательств по настоящему Соглашению.

12.7 Слияние

Юридическое лицо, с которым сливается или в которое преобразуется Агент, Доверительный управляющий или юридическое лицо, образовавшееся в результате слияния или преобразования, стороной которого является Агент, в допустимых законом пределах становится Правопреемником такого Агента или (в зависимости от обстоятельств) Доверительного управляющего без дальнейших формальностей, после чего Эмитент, Гаранты, иные Агенты, Доверительный управляющий и такой Правопреемник приобретают права и обязанности между собой, как если бы они заключили соглашение в виде внесения соответствующих изменений в настоящее Соглашение. Правопреемник должен немедленно направить уведомление о таком слиянии или преобразовании Эмитентам, Гарантам, Тростовому управляющему, иным Агентам и Держателям Облигаций.

12.8 Смена Указанных офисов

Если Агент решит сменить свой Указанный офис он должен сообщить Эмитенту и Гарантам (с копией Доверительному управляющему и иным Агентам) адрес нового Указанного офиса с указанием даты, когда такая смена произойдет, причем такая смена должна произойти не раньше, чем через 30 дней после даты такого уведомления. Эмитент (в противном случае один или несколько Гарантов) не позднее, чем за 14 дней до даты смены Офиса (кроме тех случаев, когда назначение соответствующего Агента должно быть аннулировано в соответствии с каким-либо из положений настоящей Статьи 12 (Смена Агентов), в день такой смены или ранее) направляет за свой счет уведомление о смене Офиса Держателям Облигаций.

13. ВОЗМЕЩЕНИЕ

13.1 Эмитентом и Гарантами

Эмитент и Гаранты должны солидарно и индивидуально возместить Агенту потери, обязательства, затраты, претензии, иски, требования и расходы (включая, без ограничений, затраты на юристов и иных экспертов и все должным образом понесенные в процессе оспаривания или защиты вышеуказанного издержки, затраты и расходы), которые он или любое назначенное им лицо может понести, либо которые могут быть возложены на него в связи с или по отношению к его назначению либо выполнению функций, за исключением тех, которые могут возникнуть в результате его (его сотрудников и работников) умышленной ошибки, халатности или недобросовестности. Возмещение, установленное в настоящей Статье 13.1, осуществляется независимо от прекращения либо истечения срока действия настоящего Соглашения, отставки или смены любого из Агентов.

- 13.2 Независимо от любых положений настоящего Соглашения об ином, Агент не несет ответственности за реальные, не прямые, штрафные либо косвенные убытки и ущерб любого рода (включая, без ограничений, упущенную выгоду), независимо от того, что они являются прогнозируемыми, что Агент получил соответствующие сообщения и был осведомлен о них, вероятности таких убытков и ущерба и того, что иск за причиненные убытки и ущерб заявлен по халатности, в нарушение контракта и т.п.

14. КОМИССИОННЫЕ, ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И РАСХОДЫ

14.1 Вознаграждения

Эмитент (в противном случае один или несколько Гарантов) солидарно и индивидуально выплачивает Основному платежному агенту и трансфер-агенту комиссионные, вознаграждения и расходы за услуги Агента, как согласовано по-отдельности с Основным платежным агентом и трансфер-агентом; Эмитент и Гаранты не имеют отношения к их распределению между Агентами.

14.2 Затраты

Эмитент (в противном случае один или несколько Гарантов) солидарно и индивидуально по требованию Агента выплачивает и возмещает все издержки, затраты, задолженности и расходы, добросовестно понесенные Агентом(ми) при подготовке и исполнении настоящего Соглашения, осуществлении своих функций по настоящему Соглашению, включая, без ограничений, судебные и дорожные расходы, понесенные Агентом(ми) при согласовании или исполнении Соглашения.

Эмитент (в противном случае один или несколько Гарантов) солидарно и индивидуально по требованию выплачивает все текущие расходы (включая, без ограничений, судебные, почтовые и затраты на рекламу), добросовестно понесенные Агентами в связи с предоставлением ими услуг, вместе с любым применяемым налогом и сбором на добавленную стоимость, выпуск, документацию и иные.

Агенты не обязаны действовать, если они полагают, что такие действия повлекут расходы, которые не будут им возмещены.

14.3 Выплаты и проценты

Эмитент (в противном случае один или несколько Гарантов) солидарно и индивидуально обеспечивает, что все комиссионные, вознаграждения, издержки, затраты, задолженности и расходы, понесенные Агентами по настоящей Статье 14 (Комиссионные, вознаграждения и расходы) и иным положениям, выплачивались в течение 30 дней с момента получения письменного требования. После этого периода на любые суммы, причитающиеся Агенту от Эмитента или Гаранта, с даты получения требования по ставке 2 процента годовых по базовой ставке клирингового банка Великобритании (выбранного Основным платежным агентом и Трансфер-агентом и сообщенного Эмитенту и Гарантам) начисляются проценты.

14.4 Запрет удержаний

Все выплаты, подлежащие совершению Эмитентом или Гарантом по настоящему Соглашению, должны совершаться свободными от и без вычета каких-либо налогов, сборов, обложений и государственных взысканий любой природы налагаемых, взыскиваемых, собираемых, удерживаемых и облагаемых по любому применимому праву любой или на

территории любой соответствующей юрисдикции и любым органом этой юрисдикции или на ее территории, обладающим полномочиями осуществлять налогообложение, если только такое удержание или вычет не требуются по закону. В таком случае, выплачиваемая сумма должна быть увеличена таким образом, чтобы Доверительный управляющий, Регистратор и Агенты получили сумму, эквивалентную той, что была бы ими получена без соответствующих удержаний и вычетов. Доверительный управляющий, Регистратор и Агенты предпримут все необходимые меры, чтобы предоставить по просьбе Эмитенту или КТЖ справку о статусе налогового резидента или эквивалентный ей документ; однако, при этом, если такая справка не будет получена или будет получена с задержкой, это не освобождает Эмитента или какого-либо Гаранта от обязательства по уплате увеличенных сумм.

15. ВАЛЮТНОЕ ВОЗМЕЩЕНИЕ

Сумма, полученная или возмещенная в валюте, иной чем доллары США (далее «Валюта контракта») (в результате принятия или принудительного исполнения судебного решения или приказа суда иной юрисдикции, ликвидации или прекращения деятельности Эмитента или Гарантов (в зависимости от обстоятельств) и по иным основаниям), Агентом в отношении суммы, причитающейся ему от Эмитента или соответствующего Гаранта (в зависимости от обстоятельств), освободит Эмитента и соответствующего Гаранта (в зависимости от обстоятельств) от обязательств только на сумму, эквивалентную сумме в Валюте контракта, которую получатель может купить в обмен на полученную сумму в этой иной валюте на дату такого получения или возмещения (либо, если это невозможно, в первый день, в который это возможно).

Если сумма в Валюте контракта меньше суммы в Валюте контракта, причитающейся получателю по настоящему Соглашению, Эмитент и один или несколько Гарантов солидарно и индивидуально должны возместить ему любые понесенные в результате этого убытки. В любом случае, Эмитент и один или несколько Гарантов солидарно и индивидуально должны возместить получателю издержки совершения такой покупки.

16. УВЕДОМЛЕНИЯ

16.1 Адреса для уведомлений

Все уведомления и сообщения по настоящему Соглашению направляются в письменной форме (письмом или факсом) по следующим адресам:

Все уведомления и сообщения по настоящему Соглашению направляются в письменной форме (письмом или факсом) по следующим адресам:

(a) **Эмитент:** если Эмитенту, то по следующему адресу:

Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V..
Prins Bernhardplein 200
1097 JB Amsterdam
The Netherlands

Факс: +31 653172023
Кому: Wim G. Rieff

Факс: ++7 7172 60 40 42
Кому: Алмасу М. Лепесбаеву

Факс: ++7 7172 93 02 01
Кому: Шагдарбеку Н. Жайсанбаеву

(b) **Гаранты:** Если Гарантам, то по следующим адресам соответственно:

(i) АО «Национальная Компания Казахстан Темир Жолы»
6, ул. Кунаева
Район Есиль
Астана
010000
Республика Казахстан

Факс: +7 7172 60 43 02
Кому: Канату К. Алпысбаеву

(ii) АО «Казтемиртранс»
6, ул. Кунаева
Район Есиль
Астана
010000
Республика Казахстан

Факс: +7 7172 60 07 03
Кому: Денису П. Черкашину

(iii) АО «Локомотив»
6, ул. Кунаева
Район Есиль
Астана
010000
Республика Казахстан

Факс: +7 7172 60 03 03
Кому: Аскару Б. Максутову

(c) **Платежный агент и Трансфер-агент:** Если Платежному агенту и Трансфер-агенту, то по следующему адресу:

The Bank of New York Mellon
One Canada Square
London
E14 5AL
United Kingdom

Факс: +44 20 7964 2536

Кому: Corporate Trust Administration (Управление корпоративных трастов)

- (d) **Доверительный управляющий:** Если Доверительному управляющему, то по следующему адресу:

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

Факс: +44 20 7964 2536

Кому: Corporate Trust Administration (Управление корпоративных трастов)

или, в любом случае, по другому адресу или номеру факса или на имя другого лица или в другой отдел, предназначенные специально для этой цели, о чем адресат сообщил отправителю в предварительном уведомлении.

16.2 Передача

Каждое сообщение и документ, подлежащий передаче одной стороне другой стороной по настоящему Соглашению, считается переданным в момент отправки (в случае сообщения по факсу) и (в случае сообщения письмом) в момент, когда письмо оставлено по адресу либо (в зависимости от обстоятельств) через десять дней после хранения на почте (с условием предоплаченных почтовых расходов) в конверте, содержащем соответствующий адрес.

16.3 Уведомления Держателям Облигаций

Уведомление, подлежащее направлению Держателям Облигаций по настоящему Соглашению, направляется в соответствии с Условиями; при условии, однако, что, пока соответствующие Облигации представлены Глобальным облигационным сертификатом, уведомления Держателям Облигаций направляются в соответствии с условиями Глобальных облигационных сертификатов.

16.4 Уведомления на Английском языке

Все уведомления и сообщения по настоящему Соглашению должны быть составлены на Английском языке или должны сопровождаться заверенным переводом на Английский язык. Подлинность и точность заверенного перевода на Английский язык, передаваемого по настоящему Соглашению, должны быть подтверждены профессиональным квалифицированным переводчиком или другим лицом, имеющим право на такое подтверждение.

17. ЗАКОН И ЮРИСДИКЦИЯ

17.1 Применимое право

Настоящее Соглашение, включая любые внедоговорные обязательства, возникающие по настоящему Соглашению или в связи с ним, регулируется и толкуется в соответствии с правом Англии.

17.2 Арбитраж

Эмитент и Гаранты соглашаются, что любое требование, спор или разногласие любого характера, возникающее из или в связи с Облигациями и Договором Доверительного Управления (включая какое-либо требование, спор или разногласие в отношении существования, расторжения или срока действия или недоговорных обязательств в связи с Облигациями и Договором Доверительного Управления) (далее – «Спор»), передается для окончательного урегулирования арбитражем в соответствии с Регламентом Лондонского международным третейским судом (далее – «ЛМТС») (далее – «Регламент»), действующим на тот момент времени и с учетом изменений, вносимых в соответствии с настоящими Условиями, и такой Регламент считается включенным в настоящие Условия. Состав арбитров включает трех арбитров, из которых один назначается Эмитентом/Гарантами, один Доверительным Управляющим и/или Агентами и третий назначается этими двумя арбитрами и является Председателем, при этом, если третий арбитр не назначается в течение 30 дней после назначения второго арбитра от стороны, он назначается ЛМТС. Местом проведения арбитража является Лондон, Англия, и языком проведения арбитражного разбирательства является английский язык. Разделы 45 и 69 Закона об арбитраже 1996 года не применяются.

17.3 Решение Доверительного управляющего/Агента

В любое время до того, как Доверительный Управляющий и/или Агенты назначат арбитра для разрешения любого Спора или Споры в соответствии с пунктом 17.2 (*Арбитраж*), Доверительный Управляющий и/или Агенты могут, по своему усмотрению, направив письменное уведомление Эмитенту и Гарантам, принять решение, что такой Спор или Споры должны рассматриваться судами Англии или любым другим судом компетентной юрисдикции, что более подробно оговорено в пункте 17.4 (*Юрисдикция*). После принятия такого решения ни один арбитражный суд не будет иметь юрисдикции в отношении такого Спора или Споры

17.4 Юрисдикция

В случае если Доверительный Управляющий и/или Агенты направят письменное уведомление о своем решении в отношении какого-либо Спора или Споры в соответствии с пунктом 17.3 (*Решение Доверительного Управляющего/Агентов*), Доверительный Управляющий и/или Агенты, Эмитент и каждый Гарант соглашаются, при урегулировании такого Спора или Споры подведомственными судами являются суды Англии и, следовательно, безотзывно подчиняются подведомственности данных судов. С учетом пункта 17.2 (*Арбитраж*), ничто в настоящем Условии не ограничивает (и не толкуется в пользу ограничения) право Доверительного Управляющего и/или Агентов на проведение разбирательств («Разбирательства») в отношении какого-либо Спора или Споры в любом другом суде компетентной юрисдикции, кроме того, проведение Разбирательств в одной или более юрисдикций не препятствует любому Организатору проводить Разбирательства в какой-либо другой юрисдикции (как параллельно, так и отдельно от существующих Разбирательств), если и в той степени, как это допустимо законом.

17.5 Компетентный суд

В целях пункта 17.4 (*Юрисдикция*), Эмитент и каждый Гарант безоговорочно отказывается от какого-либо возражения, которое он мог бы в настоящий момент или в дальнейшем иметь в отношении выбора судов Англии в качестве места для проведения слушаний и разрешения любых Судебных разбирательств, и обязуется не заявлять претензий о том, что какой-либо из таких судов не является подходящим и удобным местом.

17.6 Доверенность

Если в связи с подписанием настоящего Соглашения Эмитент представлен доверенным лицом, и соответствующая доверенность регулируется и толкуется в соответствии с правом Нидерландов, настоящим другими сторонами к настоящему Соглашению принимается и признается, что это право регулирует существование и объем полномочий этого доверенного лица, а также последствия их осуществления.

17.7 Получение процессуальных извещений

Эмитент и Гаранты безотзывно назначают фирму Bracewell & Giuliani (UK) LLP, находящуюся по адресу: 15 Old Bailey, London EC4M 7EGF, своим уполномоченным агентом для получения процессуальных извещений в Англии. Никакие положения настоящего Договора не затрагивают право направлять процессуальные извещения любым иным образом, разрешенным законом.

17.8 Согласие с принудительным исполнением обязательств и т.п.

Эмитент и каждый Гарант предоставляет свое общее согласие в связи с любыми Судебными разбирательствами на предоставление любого средства защиты или направление любых процессуальных извещений в связи с такими Судебными разбирательствами, в том числе (без ограничений) на вынесение и принудительное исполнение любого приказа или судебного решения, которое вынесено или принято в рамках таких Судебных разбирательств и на обращение взыскания на любое имущество (вне зависимости от его использования или предполагаемого использования).

17.9 Отказ от иммунитетов

В той степени, в которой Эмитент или Гарант вправе в отношении любых Судебных разбирательств или Спора (как определено ниже) в какой-либо юрисдикции требовать в отношении себя или своих активов или доходов применение иммунитета от судебного преследования, юрисдикции суда, обращения взыскания, наложения ареста (будь то в поддержку принудительного исполнения судебного решения, до принятия такого решения или в ином порядке) или иных средств защиты и судебных процедур, и в той степени, в которой такой иммунитет (вне зависимости от того, было ли заявлено требование о его применении) может быть предоставлен в любой такой юрисдикции Эмитенту, такому Гаранту или их активам или доходам, то Эмитент и Гарант настоящим обязуются не требовать применения такого иммунитета и в безотзывном порядке отказывается от такого иммунитета в максимальном объеме, допустимом в настоящий момент или впоследствии законодательством юрисдикции, в которой инициированы такие Судебные разбирательства или Спор (как определено ниже).

18. ИЗМЕНЕНИЯ; ДОПОЛНЕНИЯ

Настоящее Соглашение может быть изменено посредством заключения к нему последующих соглашений между сторонами без согласия Держателей Облигаций, равно как может быть дополнено без их согласия в части включения Дополнительных гарантов.

19. ПРАВА ТРЕТЬИХ СТОРОН

Лицо, которое не является стороной настоящего Соглашения, не имеет права в силу Закона «О контрактах (Правах третьих лиц)» 1999 г. принудительно осуществлять какое-либо условие настоящего Соглашения.

20. ЭКЗЕМПЛЯРЫ

Настоящее Соглашение может быть заключено в любом количестве экземпляров и различными сторонами к нему в отдельных экземплярах, каждый из которых является оригиналом, все таким образом заключенные экземпляры составляют одно и то же Соглашение, обязательное для сторон.

21. ЯЗЫК

Настоящий Договор был подготовлен и согласован на английском языке, который является основным языком. Для того чтобы соответствовать внутренним требованиям Гарантов может быть подготовлена версия настоящего Договора на казахском и русском языках. В случае какого-либо несоответствия версиями на казахском, русском и английском языках, версия на английском языке имеет преимущественную силу до тех пор, пока такие несоответствия не будут изменены соответственно, без каких-либо действий или утверждений какой-либо из сторон настоящего Договора, чтобы отразить смысл Английской версии. Существование нескольких версий настоящего Договора не должно толковаться как создающее множественных обязательств его сторон.

В СВИДЕТЕЛЬСТВО чего настоящее Соглашение было заключено в качестве акта за подписью и печатью сторонами к нему и подписано в вышеуказанную дату.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

РЕГУЛИРОВАНИЕ ПЕРЕДАЧИ И РЕГИСТРАЦИИ ОБЛИГАЦИЙ

1. Облигации, проданные (i) по оффшорной сделке в соответствии с Положением S («Облигации по Положению S») выпущены минимальным достоинством в 200,000 долларов США или более высоким целым кратным 1,000 долларов США и (ii) в соответствии с правилом 144A («Облигации по Правилу 144A»), выпущены минимальным достоинством в 200,000 долларов США или более высоким целым кратным 1,000 долларов США.
2. При соблюдении параграфа 4 и параграфа 11 ниже, Облигации могут передаваться посредством совершения соответствующей формы передачи за подписью передающего лица либо, если передающее лицо является корпорацией, за его печатью или за подписью двух сотрудников, должным образом уполномоченных на подписание. Если форма передачи совершается доверительным лицом либо, в случае корпорации, за печатью или подписью двух сотрудников, должным образом уполномоченных на подписание, копия соответствующей доверенности, заверенная банком с соответствующей репутацией, нотариусом либо таким способом, который может потребовать Регистратор, либо (в зависимости от обстоятельств) заверенные вышеуказанным способом копии документов, уполномочивающих таких лиц на подписание и свидетельствующие проставление печати, должны быть отправлены вместе с формой передачи. В настоящем Приложении, термин «передающее лицо» включает, если это требуется или не исключается по контексту, совместных передающих лиц, и толкуется соответственно.
3. Облигационный сертификат, выпущенный в отношении подлежащих передаче Облигаций, должен быть передан для регистрации вместе с прикрепленной и должным образом заполненной и совершенной формой передачи (включая любое свидетельство относительно соблюдения ограничений на передачу, включенных в такую форму передачи) в Указанный офис Регистратора и любого Платежного агента и Трансфер-агента, вместе с предоставлением доказательств, обоснованно затребованных Регистратором либо (в зависимости от обстоятельств) соответствующим Платежным агентом и Трансфер-агентом для подтверждения титула передающего лица и полномочия лиц, совершивших форму передачи. Подпись осуществляющего передачу Облигации лица должна соответствовать списку с образцами подписей должным образом уполномоченных лиц с правом подписи, предоставленному Держателем такой Облигации, либо должна быть заверена признанным банком, нотариусом или должна быть заверена в таком ином порядке, который может быть указан Регистратором или соответствующим Платежным агентом и Трансфер-агентом.
4. Держатель Облигации не может требовать регистрации ее передачи в течение периода в 15 календарных дней, заканчивающегося в дату, на которую подлежат выплате основная сумма или проценты в отношении Облигаций.
5. Держатель Облигации, составивший доверенность в отношении действия на Собрании, не может требовать регистрации передачи Облигации, подпадающей под такую доверенность, до завершения Собрания или его перенесения за отсутствием кворума (в зависимости от того, что наступит раньше).
6. Душеприказчики и управляющие скончавшегося Держателя Облигации (не являющегося одним из нескольких совместных Держателей) и (в случае смерти одного или нескольких совместных Держателей Облигации) оставшийся (оставшиеся) Держатель Облигации являются единственными лицами, признаваемыми Эмитентом и Гарантами в качестве лиц, имеющих титул на такую Облигацию.

7. Лицо, получившее право на Облигации в результате смерти или банкротства Держателя Облигаций может, предоставив по требованию Регистратора или соответствующего Платежного агента и Трансфер-агента доказательства того, что он занимает должность, в отношении которой он предлагает действовать в соответствии с настоящим параграфом, либо его титула (включая юридические заключения), регистрируется в качестве Держателя таких Облигаций либо, при соблюдении настоящих Положений, Облигаций и Условий относительно передачи, может передать такие Облигации. Эмитент, Гаранты, Регистратор, Платежный агент и Трансфер-агент свободны в удержании любой суммы, подлежащей выплате по Облигациям, на которые лицо имеет право, до тех пор, пока такое лицо не зарегистрируется либо не передаст Облигации.
8. Держатель Облигаций получает только один Облигационный сертификат в отношении его владения, если он не требует и не согласовал иное с Эмитентом, Гарантами и Регистратором.
9. Совместные Держатели Облигации имеют право только на один Облигационный сертификат в отношении их совместного владения, который, если они не указывают иное, доставляется совместному Держателю, чье имя записано в Реестре первым в отношении совместного держания.
10. В случае наличия более одного получателя (владельцев Облигациями не на праве совместного владения), в отношении каждого нового владения требуется заполнение нескольких форм передачи (могут быть получены в Указанном офисе Регистратора либо Платежного агента и Трансфер-агента).
11. Держатель Облигаций может передать все или часть своих Облигаций, при условии, что основные суммы по переданным и не переданным Облигациям составляют 200,000 долларов США либо более высокую сумму, составляющую целое кратное 1,000 долларов США, по отношению к Облигациям по Положению S, и сумму 200,000 или более высокую сумму, составляющую целое кратное 1,000 долларов США. Если Держатель Облигаций передал только их часть, ему должен быть доставлен новый Облигационный сертификат по отношению к оставшимся Облигациям.
12. Эмитент, Гаранты, Основной платежный агент и Трансфер-агент и Регистратор не могут, кроме случая замены Облигаций в соответствии с Условием 13 (Замена Облигаций), взимать с Держателей плату за регистрацию владения или передачи Облигаций, выпуск, их доставку в Указанный офис Платежного агента и Трансфер-агента, Регистратора либо по адресу, указанному Держателем по незастрахованной почте; но расходы по регистрации, передаче, выпуску и доставке возмещаются Держателем либо получателем по требованию Регистратора или соответствующего Платежного агента и Трансфер-агента в отношении налогов и сборов любой природы, которые могут быть взысканы или наложены в связи с осуществлением такой регистрации, передачи, выпуска либо доставки.
13. При условии того, что передача Облигации совершена должным образом в соответствии со всеми применимыми требованиями и ограничениями на передачу, и переданная Облигация(и) представлена Платежному агенту и Трансфер-агенту и/или Регистратору в соответствии с Агентским соглашением и Положениями, и учитывая возможность непредвиденных обстоятельств, не зависящих от воли Платежного агента и Трансфер-агента либо Регистратора, Платежный агент и Трансфер-агент либо Регистратор должны в течение пяти Рабочих дней с момента получения запроса на передачу доставить Облигационный сертификат, в отношении которого были внесены записи в Реестр, получателю в Указанный офис либо отправить по незастрахованной почте (по требованию и на риск получателя) на адрес, который указал получатель, имеющий право на Облигации, в отношении которых был выпущен такой Облигационный сертификат, с соблюдением всех формальностей и внесением

Регистратором или от его имени имени получателя в Облигационный сертификат. Исключительно для целей настоящего параграфа, «Рабочий день» означает день, в который коммерческие банки открыты для обычной коммерческой деятельности (включая операции с иностранной валютой) в городах, в которых Регистратор и (если применимо) соответствующий Платежный агент и Трансфер-агент имеют Указанные офисы.

14. Если Эмитент, Гаранты, Основной платежный агент и Трансфер-агент, Регистратор и Доверительный управляющий не согласились об ином в соответствии с применимым правом, все Облигации, выпущенные в обмен на или в случае передачи Облигаций с Легендой «Правило 144А», должны также иметь Легенду «Правило 144А» и, до истечения Периода Распределения, все Облигации, выпущенные в обмен на или в случае передачи Облигаций с Легендой «Положение S» должны также иметь Легенду «Положение S».
15. Агенты могут издавать иные положения, которые они полагают необходимыми для регистрации и передачи Облигаций.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

УКАЗАННЫЕ ОФИСЫ АГЕНТОВ

Регистратор

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

Тел: +352 2452 5329
Факс: +352 2452 4204
Кому: Corporate Trust Administration

С копией:

Доверительный управляющий

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

Телефон: +44 20 7964 4277
Факс: +44 20 7964 2536
Кому: Corporate Trust Administration

Основной платежный агент и Трансфер-агент

The Bank of New York Mellon
One Canada Square
London
E14 5AL
United Kingdom

Телефон: +44 20 7964 4277
Факс: +44 20 7964 2536
Кому: Corporate Trust Administration

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

ФОРМА УВЕДОМЛЕНИЯ ОБ ОПЦИОНЕ НА ПРОДАЖУ

КАЗАХСТАН ТЕМИР ЖОЛЫ ФИНАНС Б.В.

(компания с ограниченной ответственностью, зарегистрированная в Нидерландах)

в отношении Облигаций на сумму 700.000.000 долларов США под 6,375 % со сроком погашения в 2020 году

гарантированных

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ КАЗАХСТАН ТЕМИР ЖОЛЫ»

(открытое акционерное общество, учрежденное в Республике Казахстан)

АО «КАЗТЕМИРТРАНС»

(открытое акционерное общество, учрежденное в Республике Казахстан)

и

АО «ЛОКОМОТИВ»

(открытое акционерное общество, учрежденное в Республике Казахстан)

Посредством передачи настоящего заполненного Уведомления («**Уведомление об опционе на продажу**») Платежному агенту и Трансфер-агенту в отношении указанных выше Облигаций («**Облигации**») нижеподписавшийся Держатель Облигаций, доставленных с настоящим Уведомлением и указанных ниже, безотзывно реализует свой опцион на реализацию таких Облигаций в Дату исполнения опциона (как определено в условиях по Облигациям) («**Условия**»).

Настоящее Уведомление относится к Облигационным сертификатам совокупной основной стоимостью [●] долларов США со следующими серийными номерами:

Если вышеуказанные Облигации будут подлежать возврату нижеподписавшемуся Держателю в соответствии с Условием 9.3(с) (*Погашение по решению Держателей Облигаций*) Условий они должны быть возвращены по почте следующему лицу:

Платежные инструкции

Пожалуйста, совершите выплаты по вышеуказанным Облигациям следующим образом:

(а) чеком, выраженным в долларах и выписанным на банк в Нью-Йорке, отправленным на вышеуказанный адрес.

(б) зачислением на следующий долларовый счет в Нью-Йорке:

Банк:

Адрес отделения:

Код отделения:

Номер счета:

Подпись Держателя:

[Должно быть заполнено получающим Платежным агентом и Трансфер-агентом]

Получено следующим лицом:

[Подпись и печать Платежного агента и Трансфер-агента]

В офисе по адресу:

На:

Облигации

- (1) *Условия предусматривают, что таким образом возвращенные Облигации будут отправлены по незастрахованной почте и на риск Держателя Облигаций.*
- (2) *Настоящее Уведомление об опционе на продажу недействительно, пока не заполнены все необходимые поля.*
- (3) *Платежный агент и Трансфер-агент, у которых хранятся Облигации, ни при каких условиях не несут ответственности перед осуществляющим хранение Держателем Облигаций и иными лицами за убытки или ущерб, понесенные в результате действия, невыполнения обязательства либо бездействия такого Платежного агента и Трансфер-агента в отношении Облигаций или любых из них, если убытки и ущерб не были причинены в результате мошенничества либо грубой неосторожности такого Платежного агента и Трансфер-агента либо его сотрубликов или работников.*

ПОДПИСИ

В УДОСТОВЕРЕНИЕ чего настоящее Соглашение было заключено на дату, указанную в начале.

КАЗАХСТАН ТЕМИР ЖОЛЫ ФИНАНС Б.В.

как Эмитент

Подпись:
Имя:
Должность:

Подпись:
Имя:
Должность:

Подпись:
Имя:
Должность:

Подпись:
Имя:
Должность:

THE BANK OF NEW YORK MELLON

как Основной платежный агент и Трансфер-агент

Подпись:
Имя:
Должность:

THE BANK OF NEW YORK MELLON (LUXEMBOURG) S.A.

как Регистратор

Подпись:
Имя:
Должность:

BNY CORPORATE TRUSTEE SERVICES LIMITED

как Доверительный управляющий

Подпись:
Имя:
Должность:

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ КАЗАХСТАН ТЕМИР ЖОЛЫ»
как Гарант

Подпись:
Имя:
Должность:

АО «КАЗТЕМИРТРАНС»
как Гарант

Подпись:
Имя:
Должность:

АО «ЛОКОМОТИВ»
как Гарант

Подпись:
Имя:
Должность:

Акционерное общество
АО "НК "Казахстан Темір Жолы"

С/Т Провізно і промірковано в кількостях
С/Т Провізно і промірковано в кількостях

Вице-президент по экономике и финансам

Данербаяев А.

