

ПОДПИСНАЯ ВЕРСИЯ

ТРАСТОВЫЙ ДОГОВОР

20 июня 2014

между

**АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ
«ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»
Эмитент**

и

АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

и

**АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ «ЛОКОМОТИВ»
Гаранты**

и

**BNY MELLON CORPORATE TRUSTEE SERVICES LIMITED
Трастовый управляющий**

в отношении

**Облигаций на сумму 185 000 000 Швейцарских франков под 3,638% и сроком
погашения в 2022 году**

ALLEN & OVERY

[Allen & Overy LLP](#)

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
1. ТОЛКОВАНИЕ.....	1
2. СУММА ПО ОБЛИГАЦИЯМ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ВЫПЛАТЕ	7
3. ФОРМА ОБЛИГАЦИЙ.....	9
4. ГЕРБОВЫЕ СБОРЫ И НАЛОГИ	10
5. ГАРАНТИЯ И ВОЗМЕЩЕНИЕ	10
6. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДЕНЕГ, ПОЛУЧЕННЫХ ТРАСТОВЫМ УПРАВЛЯЮЩИМ.....	13
7. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	14
8. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И ВОЗМЕЩЕНИЕ ТРАСТОВОМУ УПРАВЛЯЮЩЕМУ	18
9. ПОЛОЖЕНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ ДОПОЛНЕНИЕМ К ЗАКОНУ О ТРАСТОВЫХ УПРАВЛЯЮЩИХ 1925 ГОДА И ЗАКОНУ О ТРАСТОВЫХ УПРАВЛЯЮЩИХ 2000 ГОДА	21
10. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ТРАСТОВОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО ЗА ХАЛАТНОСТЬ.....	27
11. ОТКАЗ ОТ ПРАВ И ДОКАЗАТЕЛЬСТВО НЕВЫПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	28
12. ТРАСТОВОМУ УПРАВЛЯЮЩЕМУ НЕ ЗАПРЕЩАЕТСЯ ЗАКЛЮЧАТЬ КОНТРАКТЫ.....	28
13. ИЗМЕНЕНИЕ И ЗАМЕНА	28
14. НАЗНАЧЕНИЕ, ВЫБЫТИЕ И ЗАМЕНА ТРАСТОВОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО	31
15. ВАЛЮТА ВОЗМЕЩЕНИЯ	33
16. СООБЩЕНИЯ	34
17. ПОСЛЕДУЮЩИЕ ВЫПУСКИ	35
18. ОБЛИГАЦИИ, СОДЕРЖАЩИЕСЯ В КЛИРИНГОВЫХ СИСТЕМАХ	35
19. ПРИМЕНИМОЕ ПРАВО, ЮРИСДИКЦИЯ И АРБИТРАЖ	36
20. ЭКЗЕМПЛЯРЫ.....	38
21. ЯЗЫК	38
 ПРИЛОЖЕНИЕ 1 ФОРМА ПОСТОЯННОЙ ГЛОБАЛЬНОЙ ОБЛИГАЦИИ	39
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 ФОРМА ОБЛИГАЦИИ В ОКОНЧАТЕЛЬНОЙ ФОРМЕ	44
ПРИЛОЖЕНИЕ 3 ФОРМА КУПОНА	47
ПРИЛОЖЕНИЕ 4 ПОЛОЖЕНИЯ О СОБРАНИИ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ	479
ПРИЛОЖЕНИЕ 4 УСЛОВИЯ ОБЛИГАЦИЙ.....	61
ПРИЛОЖЕНИЕ 5 ФОРМЫ СВИДЕТЕЛЬСТВА СООТВЕТСТВИЯ.....	85
ЧАСТЬ 1 ФОРМА СЕРТИФИКАТА ЛИЦ С ПРАВОМ ПОДПИСИ.....	85
ЧАСТЬ 2 ФОРМА ЕЖЕГОДНОГО УВЕДОМЛЕНИЯ ТРАСТОВОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО О СУЩЕСТВЕННЫХ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ	87

Настоящий ТРАСТОВЫЙ ДОГОВОР заключен 20 июня 2014 года

МЕЖДУ:

- (1) **АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»**, юридическим лицом, зарегистрированным в Республике Казахстан под регистрационным номером 11867-1901-АО, БИН 020540003431 (далее «**Эмитент**»);
- (2) **АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ «ҚАЗТЕМІРТРАНС»**, юридическим лицом, зарегистрированным в Республике Казахстан под регистрационным номером 14750-1901-АО, БИН 031040000572, и **АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ «ЛОКОМОТИВ»**, юридическим лицом, зарегистрированным в Республике Казахстан под регистрационным номером 14689-1901-АО, БИН 031040001799 (далее каждый именуется «**Гарант**», а совместно – «**Гаранты**»); и
- (3) **BNY MELLON CORPORATE TRUSTEE SERVICES LIMITED**, выступающим в качестве трастового управляющего (далее «**Трастовый управляющий**»), термин, включающий там, где это допускается контекстом, любого трастового управляющего на период действия настоящего Трастового договора).

ПРЕАМБУЛА:

- (A) Эмитент, акционерное общество, зарегистрированное в Республике Казахстан, одобрил выпуск Облигаций на сумму 185 000 000 швейцарских франков под 3,638% и сроком погашения 20 июня 2022 года на основании настоящего Трастового договора, и каждый Гарант одобрил выдачу солидарной и индивидуальной гарантии в отношении таких Облигаций.
- (B) Трастовый управляющий согласился действовать в качестве трастового управляющего в рамках настоящего Трастового договора на условиях, изложенных ниже.

НАСТОЯЩИЙ ТРАСТОВЫЙ ДОГОВОР СВИДЕТЕЛЬСТВУЕТ И ОБЪЯВЛЯЕТ о нижеследующем:

1. ТОЛКОВАНИЕ

1.1. Определения

Нижеследующие выражения имеют значения, изложенные ниже:

«**Дополнительный Гарант**» означает любую Правоприобретающую Дочернюю Организацию, Уполномоченного Правопреемника или другие дочерние организации, обязанный в соответствии с Условием 6 (*Дополнительные Гаранты*) гарантировать обязательства Эмитента по Облигациям и дающий на это согласие посредством внесения изменений или дополнений в настоящий Трастовой договор и Договор о платежном агенте в соответствии со Статьей 5.9 (*Дополнительные Гаранты*);

«**Назначенное лицо**» имеет значение, присвоенное указанному термину в Статье 9.7 (*Агенты*);

«**Аудиторы**» означает аудиторы Эмитента или Гарантов (или любого или нескольких из них) в данное время в соответствии с требованием контекста либо, если они не могут или не желают выполнять любое действие, запрашиваемое от них в рамках настоящего Тростового договора, другая фирма бухгалтеров, которая может быть назначена или одобрена в письменном виде Тростовым управляющим для этой цели;

«**Уполномоченный подписант**» означает управляющего директора, вице-президента или иного представителя высшего руководства Эмитента или Гаранта, действующего на основании доверенности, выданной Эмитентом или Гарантом;

«**Акции**» означает любые и все акции, доли (включая доли в товариществе), права на покупку, гарантии, опционы, доли участия или другие эквиваленты (любого назначения, с правом голоса или нет) в уставном капитале любого лица, включая любые Привилегированные акции, находящиеся в обращении или выпущенные после Даты выпуска, включая без ограничения все серии и классы таких Акции, за исключением долговых ценных бумаг, конвертируемых или обмениваемых на такие Акции.

«**Дата свидетельства**» имеет значение, присвоенное указанному термину в Статье 7.6 (*Свидетельство соответствия*);

«**Условия**» означает сроки и условия по Облигациям, изложенные в Приложении 5 (*Условия облигаций*), время от времени изменяемые в соответствии с настоящим Тростовым договором, и по любым Облигациям, представленным Постоянной глобальной облигацией, изменяемые положениями Постоянной глобальной облигации. Любая ссылка на отдельно пронумерованное Условие должна толковаться соответствующим образом;

«**Держатели купона**» означает несколько лиц, которые на тот или иной момент являются держателями Купона;

«**Купоны**» означают процентный купон на предъявителя, принадлежащий Облигациям в окончательной форме или как может требовать контекст, определенное их количество и включает любые замены Купонов, выпущенных согласно Условию 13 (*Замена Облигаций и Купонов*);

«**Облигация в окончательной форме**» означает индивидуальный облигационный сертификат в окончательной форме, который представляет принадлежащий Держателю облигаций общий пакет Облигаций, выпущенных в соответствии со Статьей 3.2 (*Облигации в окончательной форме*), и любой индивидуальный облигационный сертификат, представляющий последующие облигации, выпущенные в соответствии с Условием 16 (*Последующие выпуски*), или любой из них (полностью или в значительной степени по форме Приложения 2 (*Форма Облигации в окончательной форме*), а «**Облигации в окончательной форме**» толкуется соответственно;

«**Период соблюдения правил размещения**» означает период, заканчивающийся через 40 дней после начала действия последнего из предложений Облигаций и его даты;

«Решение внеочередного собрания» имеет значение, указанное в Приложении 4 (*Положения о собраниях держателей облигаций*);

«Справедливая рыночная стоимость» означает в отношении любой собственности или активов цену продажи за наличные такой собственности или актива, которая может устанавливаться в ходе свободной рыночной сделки, заключаемой на коммерческой основе между желающим продать такую собственность или актив продавцом и желающим и способным приобрести такую собственность или актив покупателем, как указано советом директоров Эмитента в случаях, если такая собственность или актив имеет Справедливую рыночную стоимость, превышающую 50,000,000 долларов США, или финансовым директором либо первым руководителем Эмитента в тех случаях, когда такая собственность или актив имеют Справедливую рыночную стоимость, эквивалентную или ниже 50,000,000 долларов США;

«Гарантия» означает гарантию и возмещение каждого Гаранта в соответствии со Статьей 5 (*Гарантия и возмещение*), и/или гарантию и возмещение, предоставленную любым Дополнительным гарантом в соответствии с внесенным изменением или дополнением к настоящему Тростовому договору, и ссылка на **«Гарантии»** должна истолковываться как ссылка на Гарантию, сделанную всеми Гарантами и каждым Дополнительным гарантом;

«Гаранты» означает Қазтеміртранс, Локомотив и/или любой Дополнительный гарант или гаранты в соответствии с Условием 6 (*Дополнительные Гаранты*);

«МСФО» означает Международные стандарты финансовой отчетности, включая Международные стандарты бухгалтерского учета и Толкования, издаваемые Комитетом по Международным стандартам бухгалтерского учета;

«Посредник» означает SIS или, в зависимости от ситуации, любого другого посредника в Швейцарии, признанного в таких целях Швейцарской биржей SIX;

«Ценные бумаги Посредника» (*Bucheffekten*) означает Постоянную глобальную облигацию, депонированную у Посредника и внесенную на лицевые счета одного или нескольких участников Посредника;

«KASE» означает АО «Казахстанская фондовая биржа»;

«Казахстан» означает Республика Казахстан;

«Держатели облигаций» означает несколько лиц, которые на определенный момент являются держателями Облигаций, за исключением того, что до тех пор, пока такие Облигации или любая их часть представлены Постоянной глобальной облигацией, каждое лицо, которое держит Облигации на счету ценных бумаг на свое собственное имя или, в случае посредника – посредник, который держит такие Облигации на их собственное имя на счету ценных бумаг, открытом на их имя, считается держателем такой основной суммы таких Облигаций (и держатель соответствующей Постоянной глобальной облигации не считается держателем) во всех целях настоящего документа, кроме оплаты основной суммы или процентов по такой основной сумме таких Облигаций, права на которые против Эмитента или Тростового управляющего предоставляются исключительно Посреднику, и с такой целью Посредник считается держателем такой основной суммы таких Облигаций в соответствии и с соблюдением

их условий и положений настоящего документа; а слова «**держатель**» и «**держатели**» и связанные с ними выражения (если целесообразно) толкуются соответственно;

«**Облигации**» означает Облигации на сумму 185 000 000 швейцарских франков под 3,638% со сроком погашения 20 июня 2022 года, учреждаемые настоящим Тростовым договором и в данное время находящиеся в обращении, или (насколько это требуется по контексту) определенное их количество, включая любые последующие облигации, выпущенные в соответствии с Условием 16 (*Последующие выпуски*), замещающие Облигации, выпущенные в соответствии с Условиями и (за исключением целей, предусмотренных Статьей 3 (*Форма облигаций*) Постоянной глобальной облигацией;

«**Находящиеся в обращении**» означает в отношении Облигаций все выпущенные Облигации, кроме (а) тех, которые были погашены в соответствии с Условиями и настоящим Тростовым договором, (b) тех, в отношении которых дата погашения наступила, и деньги на сумму погашения (включая все проценты, начисленные на такие Облигации на дату такого погашения и любые проценты, подлежащие выплате после такой даты в соответствии с Условиями и настоящим Тростовым договором) были своевременно выплачены Тростовому управляющему или Основному платежному агенту в соответствии со Статьей 2 (*Сумма по Облигациям и обязательство по выплате*) и остаются готовыми к оплате в соответствии с Условиями, (c) тех, которые стали недействительными согласно Условию 12 (*Срок исковой давности*), (d) тех, которые были выкуплены и аннулированы в соответствии с Условиями, (e) поврежденных Облигаций или Облигаций, утративших надписи, которые были сданы в обмен на замещающие Облигации, (f) (единственно в целях установления количества Облигаций в обращении и без ущерба их статусу в любых других целях) Облигаций, заявленных как утерянные, украденные или уничтоженные, в отношении которых были выпущены замещающие Облигации, и (g) любой Глобальной облигации в той мере, в которой он был заменен на Облигации в окончательной форме и Купоны на основании его положений при условии, что в целях (1) установления права посещения и голосования на любом собрании Держателей облигаций, (2) установления, сколько и какие Облигации находятся в обращении для целей Условий 11 (*Случаи невыполнения обязательств*) и 14 (*Собрания Держателей облигаций, дополнения, освобождение от ответственности и замена*) и Приложения 4 (*Положения о собраниях держателей облигаций*), (3) реализации любого права, компетенции или полномочия, требуемых Тростовым управляющим в явно выраженной или подразумеваемой форме в интересах или со ссылкой на интересы Держателей Облигаций, и (4) подтверждения (там, где это уместно) Тростовым управляющим, наносит ли, по его мнению, Потенциальное событие невыполнения обязательства существенный ущерб интересам Держателей Облигаций, тех Облигаций, которые находятся в бенефициарной собственности или от имени Эмитента, Гарантов (или каждого или нескольких из них) или любых их Дочерних организаций и не аннулируются, которые считаются (если более не находятся в держании) не находящимися в обращении;

«**Договор о платежном агенте**» означает договор о платежном агенте, заключенный Эмитентом, каждым Гарантом, Тростовым управляющим, Credit Suisse AG и UBS AG от 20 июня 2014 года;

«**Платежные агенты**» означает платежные агенты (включая Основного платежного агента), упомянутые в Условиях, или любые Последующие платежные агенты в каждом случае в их соответствующих указанных офисах;

«Постоянная глобальная облигация» означает постоянную глобальную облигацию, представляющую Облигации, выпускаемые в соответствии со Статьей 3.1 (*Постоянная глобальная облигация*), и любую Постоянную глобальную облигацию, представляющую последующие облигации, выпущенные в соответствии с Условием 16 (*Последующие выпуски*), полностью или в значительной степени по форме Приложения 1 (*Форма Постоянной глобальной облигации*);

«Разрешенный бизнес» означает любой бизнес, который является аналогичным или связанным, сопутствующим или дополнительным любому виду деятельности Гарантов (каждого или нескольких из них) и его Дочерних организаций на дату выпуска Облигаций;

«Потенциальное событие невыполнения обязательств» означает событие или обстоятельство, которое по уведомлению, прошествии времени, при выпуске свидетельства и/или выполнении любого другого требования, предусмотренного в Условии 11 (*Случаи невыполнения обязательств*) может стать Событием невыполнения обязательств;

«Привилегированные акции» применительно к Акциям любого лица означает Акции любой серии или класса (любого назначения), которые дают преимущество при выплате дивидендов или распределении прибыли, или распределении активов при добровольной или принудительной ликвидации такого лица перед Акциями другой серии или класса такого лица.

«Основной платежный агент» означает банк, упомянутый таковым в Условиях, или любой последующий Основной платежный агент;

«Легенда ‘Положение S’» означает ограничивающая передачу надпись, указанная в Постоянной глобальной облигации и любой Облигации в окончательной форме, выпущенной в соответствии с ней в любое время до даты истечения Периода соблюдения правил размещения;

«Закон о ценных бумагах» означает Закон США о ценных бумагах 1933 года;

«SIS» означает Швейцарскую корпорацию по оказанию услуг по ценным бумагам «SIX SIS Ltd», расположенную в г. Ольтен, Швейцария, данное выражение включает любую другую клиринговую организацию, признанную Швейцарской биржей SIX;

«Швейцарская биржа SIX» означает компанию «SIX Swiss Exchange Ltd»;

«Указанный офис» означает, в отношении Платежного агента, офис, указанный с его наименованием в конце Условий, или любой другой офис, утвержденный Трастовым управляющим и указанный в уведомлении Держателям Облигаций в соответствии со Статьей 7.15 (*Изменение Платежных агентов*);

«Правопреемник» означает в отношении Платежных агентов иное или последующее лицо, которое может время от времени назначаться Эмитентом и Гарантами (каждым или несколькими из них) в качестве Платежного агента с письменного одобрения и на условиях, письменно утвержденных Трастовым управляющим, о назначении которого сообщается в уведомлении Держателям Облигаций в соответствии со Статьей 7.15 (*Изменение Платежных агентов*);

«**Бизнес-правопреемник**» означает любую компанию, которая в результате слияния, поглощения или реконструкции:

- (i) фактически имеет на праве собственности все или в существенной степени все обязательства, имущество и активы, находившиеся в собственности Эмитента или в зависимости от обстоятельств Гаранта непосредственно перед этими событиями; и
- (ii) осуществляет, в качестве преемника Эмитента или в зависимости от обстоятельств Гаранта, всю или в существенной степени всю деятельность, осуществляемую Эмитентом или в зависимости от обстоятельств Гарантом непосредственно перед этими событиями.

«**Трастовая корпорация**» означает трастовая корпорация (как указано в Законе о праве собственности 1925 года) или корпорация, уполномоченная действовать в качестве трастового управляющего в соответствии с применимым иностранным законодательством, относящимся к трастовым управляющим; и

«**Трастовый договор**» означает настоящий Трастовый договор (изменяемый и дополняемый время от времени в соответствии с настоящим Трастовым договором) и любой другой документ, оформляемый в соответствии с настоящим Трастовым договором (время от времени изменяемый и дополняемый) и прямо установленный как дополнение к настоящему Трастовому договору.

Термины, определяемые в Условиях, имеют аналогичные значения при использовании в настоящем документе, если иное отдельно не определяется настоящим документом.

1.2. Толкование определенных ссылок

Ссылки на:

- a) затраты, выплаты, компенсацию или расходы включают в себя любой налог на добавленную стоимость, налог с оборота или аналогичный налог, налагаемый в их отношении;
- b) ссылки на «**тенге**» или «**KZT**» являются ссылками на официальное платежное средство Республики Казахстан – казахстанский тенге, ссылки на «**доллары США**» или «**U.S.\$**» являются ссылками на доллары Соединенных Штатов Америки, ссылки на «**CHF**» являются ссылками на швейцарские франки, и ссылки на «**евро**» или «**€**» являются ссылками на законное платежное средство государств-участников Европейского союза, которыми было принято единое платежное средство в соответствии с Договором об учреждении Европейского Сообщества с учетом изменений и дополнений, внесенных Договором об образовании Европейского Союза и далее Амстердамским договором; и
- c) иск, средство правовой защиты или метод судопроизводства в целях принудительного обеспечения соблюдения прав кредиторов включают в себя ссылки на иск, средство правовой защиты или метод судопроизводства в юрисдикциях, находящихся за пределами Англии, находящиеся в близости к ней.

1.3. Заголовки

Заголовки не принимаются во внимание при толковании настоящего Тростового договора.

1.4. Приложения

Приложения являются неотъемлемой частью настоящего Тростового договора и имеют соответствующую силу.

1.5. Законы

Любая ссылка в настоящем Тростовом договоре на закон или положение закона должна, если прямо не установлено обратное, истолковываться как ссылка на любое изменение или новую редакцию этого закона или положения закона.

1.6. Закон о контрактах (прав третьих сторон) 1999 года

Лицо, не являющееся стороной настоящего Тростового договора, не имеет права в соответствии с Законом о контрактах (прав третьих сторон) 1999 года требовать исполнения любого условия настоящего Тростового договора, за исключением и в той мере (если имеется), в которой настоящий Тростовый договор в прямой форме предусматривает применение такого Закона к любому из его условий.

2. СУММА ПО ОБЛИГАЦИЯМ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ВЫПЛАТЕ

2.1. Сумма по облигациям

Совокупная основная сумма по Облигациям ограничивается 185 000 000 швейцарских франков. Облигации учреждаются настоящим Тростовым договором.

2.2. Обязательство по выплате

Эмитент обязуется, по крайней мере, за один рабочий день до любой даты погашения любых Облигаций безусловно выплатить или обеспечить выплату Тростовому управляющему или по его распоряжению средства в швейцарских франках, непосредственно в тот же день готовыми к оплате, свободно переводимыми с возможностью немедленного использования, составляющие основную сумму по Облигациям, причитающуюся для погашения на эту дату, и обязуется (в соответствии с Условиями) до этой выплаты (как до, так и после решения) безусловно выплатить Тростовому управляющему или по его распоряжению (и, если иное не будет указано Тростовым управляющим, произвести такую выплату Основному платежному агенту) проценты на основную сумму находящихся в обращении Облигаций, как указано в Условии 7 (*Проценты*), при условии, что (а) выплата любой суммы, причитающейся в отношении Облигаций, Основному платежному агенту, как указано в Договоре о платежном агенте, должна в этой степени удовлетворять такое обязательство за исключением в той мере, в которой существует не совершение последующей выплаты соответствующим Держателям Облигаций в соответствии с Условиями, и (b) выплата, производимая после даты наступления срока платежа или в соответствии с Условием 11 (*Случаи невыполнения обязательств*), будет считаться произведенной, когда полная

сумма, подлежащая оплате, будет получена Основным платежным агентом либо Трастовым управляющим, и уведомление об этом будет направлено Держателям Облигаций (если этого требует Статья 7.10 (*Уведомление о просрочке платежа*)), за исключением в той мере, в которой существует несовершенство последующей выплаты соответствующим Держателям Облигаций по Условиям. Трастовый управляющий настоящим удостоверяет, что будет иметь преимущество настоящего обязательства о трастовом управлении и процентов по нему в пользу себя и Держателей Облигаций.

2.3. Выполнение обязательств и погашение

В соответствии со Статьей 2.4 (*Выплата после неисполнения обязательств*) любая выплата, производимая в отношении Облигаций Эмитентом, Гарантом или Трастовым управляющим, может быть сделана в соответствии с Условиями, и любая произведенная таким образом выплата (в соответствии со Статьей 2.4 (*Выплата после неисполнения обязательств*)) в той мере будет являться выполнением обязательства Эмитента, Гаранта или Трастового управляющего (в зависимости от обстоятельств).

2.4. Выплата после неисполнения обязательств

В любое время после События невыполнения обязательств или Потенциального события невыполнения обязательств, Трастовый управляющий может:

- a) по письменному уведомлению Эмитенту и Платежным агентам потребовать от Платежных агентов, если об ином не будет уведомлено Трастовым управляющим, в соответствии с применимым законодательством:
 - (i) действовать в качестве Агентов Трастового управляющего по настоящему Трастовому договору и Облигациям на условиях Договора о платежном агенте (с последующими необходимыми изменениями и дополнениями за исключением того, что обязательства Трастового управляющего по возмещению, компенсации и расходам Платежных агентов ограничиваются суммами, находящимися на текущий момент у Трастового управляющего в отношении Облигаций, на условиях настоящего Трастового договора, имеющимися для этой цели) и впоследствии держать все Облигации и все деньги, документы и записи, находящиеся у них в отношении Облигаций по распоряжению Трастового управляющего; и/или
 - (ii) доставить все Облигации, деньги, документы и записи, находящиеся у них в отношении Облигаций Трастовому управляющему или по распоряжению Трастового управляющего, изложенному в таком уведомлении; и
- b) по письменному уведомлению, направленному Эмитенту и Гарантам, потребовать от них произвести все последующие выплаты в отношении Облигаций Трастовому управляющему или по его распоряжению, а не Основному платежному агенту.

2.5. Обеспечение исполнения

Трастовый управляющий может в любое время по своему усмотрению и без уведомления возбудить судебный процесс, который, по его мнению, позволит

обеспечить соблюдение его прав по Тростовому договору в отношении Облигаций, однако, оно не будет являться обязательным, если: (i) об этом не был сделан письменный запрос Держателей Облигаций, представляющих минимум 1/4 основной суммы находящихся в обращении Облигаций, или такое распоряжение не было принято Чрезвычайным решением; и (ii) оно не было возмещено или обеспечено для исполнения. Только Тростовый управляющий может потребовать принудительного исполнения положений Облигаций или настоящего Тростового договора, и Держатели Облигаций не имеют права напрямую обращаться в суд в отношении Эмитента или Гаранта до тех пор, пока Тростовый управляющий, связанный обязательствами такого обращения в суд, не сделает этого в разумные сроки, и такое необращение в суд будет продолжаться.

Тростовый управляющий не несет ответственности перед кем-либо за добросовестные действия по любому такому указанию, изложенному в настоящем Тростовом договоре.

3. ФОРМА ОБЛИГАЦИЙ

3.1. Постоянная глобальная облигация

Первоначально Облигации будут представлены Постоянной глобальной облигацией на основную сумму 185 000 000 швейцарских франков. Права на Постоянную глобальную облигацию могут обмениваться (но только в соответствии с их условиями) на Облигации в окончательной форме и Купоны.

Облигации, представленные Постоянной глобальной облигацией, могут обмениваться и передаваться только в соответствии и согласно положениям Постоянной глобальной облигации и Договора о платежном агенте и действующих на тот момент правил и процедур Посредника.

Право собственности на Облигации в форме Постоянной глобальной облигации должно передаваться или иным образом отчуждаться в соответствии с положениями Федерального закона Швейцарии о посреднических ценных бумагах (*Bucheffektengesetz*).

3.2. Облигации в окончательной форме и Купоны

Облигации в окончательной форме и Купоны будут напечатаны в соответствии с применимыми законодательными и биржевыми правилами по форме Приложения 2 (*Форма Облигации в окончательной форме*). Условия будут прилагаться к Облигациям в окончательной форме или содержаться на их обороте. На Облигациях в окончательной форме, выпущенных в обмен на права на Постоянную глобальную облигацию, выпущенную в течение Периода соблюдения правил размещения, должна быть напечатана легенда «Положение S».

3.3. Подпись

Постоянная глобальная облигация подписывается вручную и Облигации в окончательной форме и Купоны факсимильными подписями одним уполномоченным должностным лицом Эмитента и заверяются вручную или факсимильной подписью Основным платежным агентом или от его имени. Облигации, оформленные и

заверенные таким образом, будут составлять обязательные и действительные обязательства Эмитента.

4. ГЕРБОВЫЕ СБОРЫ И НАЛОГИ

4.1. Гербовые сборы

Эмитент будет уплачивать любые гербовые сборы, сборы за выпуск, документарные или иные сборы и налоги, включая проценты и штрафы, уплачиваемые в отношении создания, выпуска и предложения на продажу Облигаций, а также оформления или доставки настоящего Тростового договора. Эмитент будет также возмещать Тростовому управляющему и Держателям Облигаций все гербовые сборы, сборы за выпуск, документарные или иные налоги, уплачиваемые любым из них в любой юрисдикции в связи с любого рода действием, предпринимаемым Тростовым управляющим или от его имени, либо (в зависимости от обстоятельств) Держателей Облигаций в отношении обеспечения соблюдения обязательств Эмитента по настоящему Тростовому договору или Облигациям.

4.2. Изменение налоговой юрисдикции

Если Эмитент или Гарант попадает в целом под действие налоговой юрисдикции территории или налогового органа этой или на этой территории, уполномоченного взимать налоги кроме или в дополнение к налоговым органам Казахстана или любого такого органа такой или на такой территории, то Эмитент или (в зависимости от обстоятельств) соответствующий Гарант предоставят (если иное не будет согласовано с Тростовым управляющим) Тростовому управляющему обязательство, удовлетворительное для Тростового управляющего на условиях, соответствующих положениям Условия 10 (*Налогообложение*), с замещением или (в зависимости от обстоятельств) в дополнение к ссылкам, содержащимся в этом Условии, на Казахстан (в зависимости от обстоятельств), ссылки на эту другую или дополнительную территорию или орган, субъектом налоговой юрисдикции которых стал Эмитент или соответствующий Гарант. В этом случае настоящий Тростовый договор и Облигации будут толковаться соответственно.

5. ГАРАНТИЯ И ВОЗМЕЩЕНИЕ

5.1. Гарантия

Каждый Гарант солидарно и индивидуально, безусловно и окончательно гарантирует, что в случае, если Эмитент не выплатит какую-либо сумму, подлежащую выплате им по условию настоящего Тростового договора или Облигаций, к сроку и на дату, установленную для такой выплаты (на обычную дату наступления срока платежа, на ускоренную дату наступления срока платежа или на иных условиях), Гарант обязуется уплатить эту сумму Тростовому управляющему или по его распоряжению на условиях, предусмотренных Статьей 2.2 (*Обязательство по выплате*) (или, если в отношении причитающихся в соответствии со Статьей 8 (*Вознаграждение и возмещение Тростовому управляющему*) сумм, в Лондоне средствами с возможностью немедленного использования) до закрытия бизнеса на эту дату в городе, в который переводятся средства по такой выплате. Статья 2.2 (*Обязательство по выплате*) будет применима (с последующими необходимыми изменениями и дополнениями) к таким выплатам в отличие от тех, применимых в отношении сумм, подлежащих оплате по

условиям Статьи 8 (*Вознаграждение и возмещение Трастовому управляющему*). Все выплаты Гарантов по Гарантии должны производиться в соответствии с Условием 10 (*Налогообложение*) и Статьей 4.2 (*Изменение налоговой юрисдикции*).

5.2. Гаранты как основной должник

Без влияния на обязательства Эмитента, каждый Гарант несет ответственность в качестве гаранта, как если он является единоличным основным должником, а не просто поручитель. Соответственно, он не будет освобожден, и на его обязательства не может повлиять что-либо, включая (a) любой срок, отсрочку выполнения, отказ или согласие, данные в любое время Эмитенту или любому другому лицу, (b) любое изменение и дополнение к любым положениям настоящего Трастового договора или Условиям, либо любому обеспечению или гарантии, либо возмещению, (c) выдвижение или отсутствие любого требования по оплате к Эмитенту или любому другому лицу, (d) принудительное требование соблюдения или отсутствие принудительного требования соблюдения условий настоящего Трастового договора или Облигаций, либо любого обеспечения, иной гарантии или возмещения, (e) принятие, существование или освобождение от любого обеспечения, гарантии или возмещения, (f) роспуск, слияние, воссоздание или реорганизацию Эмитента или любого Гаранта, (g) незаконность, недействительность или необеспеченность правовой защитой, либо несовершенство любого положения настоящего Трастового договора или Облигаций, либо любого обязательства Эмитента или Гаранта в рамках любого из них, либо (h) любое иное событие, действие или бездействие, которые могли бы погасить или иным образом повлиять на его обязательства как поручителя.

5.3. Срок действия обязательств гаранта

Обязательства каждого Гаранта по настоящему Трастовому договору остаются в полной силе и действии путем сохраняющегося обеспечения до тех пор, пока никакая сумма не будет подлежать оплате по настоящему Трастовому договору или Облигациям Эмитентом или Гарантом. Более того, эти обязательства каждого Гаранта дополняют, но не заменяют любое обеспечение или иную гарантию либо возмещение, существующие в любое время в пользу любого лица, обеспечиваемые Гарантом или иным лицом, и могут быть взысканы без первоначального регресса Эмитенту, любому другому лицу, любого обеспечения или любой другой гарантии или возмещения. Каждый Гарант окончательно отказывается от всех уведомлений и прав требований любого рода.

5.4. Реализация прав гаранта

До тех пор, пока любая сумма будет оставаться неуплаченной и просроченной по настоящему Трастовому договору или Облигациям,

- a) любое право Гаранта по причине выполнения любых его обязательств по условиям настоящей Статьи 5 (*Гарантия и возмещение*) должно возмещаться Эмитентом, и Гарант может воспользоваться или взыскать любое обеспечение или иную гарантию либо возмещение лишь таким путем и на таких условиях, которые может затребовать или утвердить Трастовый управляющий; и
- b) любая сумма, получаемая или возмещаемая Гарантом (i) в результате любой реализации любого такого права или (ii) в результате роспуска, слияния,

воссоздания или реорганизации Эмитента, должна находиться на условиях трастового управления в ведении Трастового управляющего и немедленно быть уплачена Трастовому управляющему, а Трастовый управляющий должен получить ее на условиях трастового управления в свое ведение, как указано в Статье 6.1 (*Объявление о трасте*).

5.5. Промежуточные счета

Любая сумма, получаемая или взыскиваемая Трастовым управляющим от Гарантов (кроме случаев получения или взыскания в результате уплаты Эмитентом Трастовому управляющему в соответствии со Статьей 2 (*Сумма по Облигациям и Обязательство по выплате*)) в отношении любой суммы, уплачиваемой Эмитентом по условиям настоящего Трастового договора или Облигаций, может быть помещена на промежуточный счет и может там храниться в течение времени, определяемого Трастовым управляющим как необходимый срок такого обеспечения.

5.6. Избежание выплат

Каждый Гарант должен по требованию солидарно и индивидуально возместить Трастовому управляющему и каждому Держателю Облигаций любые затраты, потери, расходы или обязательства, понесенные таким Держателем Облигаций или Трастовым управляющим (в зависимости от обстоятельств) в результате требования, налагаемого на такого Держателя Облигаций или Трастового управляющего, по любой причине (включая любое законодательство о банкротстве, неплатежеспособности, ликвидации, роспуске или аналогичное законодательство любой юрисдикции) по компенсации всей или части любой суммы, полученной или возмещаемой таким Держателем Облигаций или Трастовым управляющим (в зависимости от обстоятельств) в отношении любой суммы, подлежащей уплате Эмитентом по настоящему Трастовому договору или соответствующей Облигации, и должен в любом случае произвести оплату такому Держателю Облигаций или Трастовому управляющему (в зависимости от обстоятельств) по требованию суммы, выплаченную таким Держателем Облигаций или Трастовым управляющим (в зависимости от обстоятельств).

5.7. Долги эмитента

Если любые средства станут подлежащими оплате Гарантами по данной Гарантии, Эмитент не будет (кроме случая ликвидации Эмитента), пока эти деньги остаются невыплаченными, выплачивать каких-либо сумм, подлежащих уплате на текущий момент времени Эмитентом в пользу Гарантов.

5.8. Возмещение

В качестве отдельных, независимых и альтернативных условий каждый Гарант солидарно и индивидуально, безусловно и окончательно согласен с тем, что (а) любая сумма, которая, хотя и являлась в прямой форме подлежащей оплате Эмитентом по настоящему Трастовому договору или Облигациям, невозмещаемая по любой причине Гарантом на основании гарантии (независимо от того, существует она в настоящее время или нет, является неизвестной или известной Эмитенту, Гарантам, Трастовому управляющему или любому Держателю Облигаций) должна, тем не менее, возмещаться от него, как если бы он был единоличным основным должником, и должна быть выплачена Трастовому управляющему по требованию, и (б) в качестве

первоочередного обязательства по возмещению любых потерь, понесенных Тростовым управляющим или каждым Держателем Облигаций в результате неуплаты любой суммы, подлежащей оплате Эмитентом по условиям настоящего Тростового договора или Облигаций, на дату или на любых условиях способом, указанным в настоящем Тростовом договоре, любого обязательства по выплате Эмитента по условиям настоящего Тростового договора или Облигаций, потерявших силу и ставших недействительными, могущих быть аннулированным или утратившими исковую силу по любой причине (независимо от того, существует она в настоящее время или нет, является неизвестной или известной Тростовому управляющему или любому Держателю Облигаций), сумма такого убытка является суммой, подлежащей уплате Эмитентом в отношении соответствующей суммы.

5.9. Дополнительные Гаранты

Эмитент и Гаранты должны обеспечить, чтобы любое юридическое лицо, обязанное гарантировать обязательства Эмитента по Облигациям в соответствии с Условиями, стало Дополнительным гарантом в соответствии с Условиями.

6. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДЕНЕГ, ПОЛУЧЕННЫХ ТРАСТОВЫМ УПРАВЛЯЮЩИМ

6.1. Объявление о трасте

Все деньги, полученные Тростовым управляющим в отношении Облигаций или сумм, подлежащих оплате по условиям настоящего Тростового договора, должны, вопреки любому назначению всех или их части Эмитентом или Гарантами, храниться в ведении Тростового управляющего на условиях трастового управления в целях их использования (по условиям Статьи 6.2 (*Накопление*)):

- a) во-первых, для погашения всех затрат, выплат, расходов и обязательств, понесенных Тростовым управляющим (включая вознаграждение, причитающееся ему) в ходе выполнения своих функций по настоящему Тростовому договору;
- b) во-вторых, для погашения любых сумм, неуплаченных в отношении Облигаций по принципу равных условий и пропорционально; и
- c) в-третьих, для оплаты любого остатка Эмитенту или, если деньги были получены от Гаранта, такому Гаранту в пределах соответствующей суммы.

Если Тростовый управляющий держит любые деньги в отношении Облигаций, потерявших силу согласно Условию 12 (*Срок исковой давности*), Тростовый управляющий будет держать их на условиях трастового управления, и это же условие должно применяться в соответствии с очередностью выплат, указанных выше.

6.2. Накопление

Если сумма денег, в любое время готовых для оплаты в отношении Облигаций по условиям Статьи 6.1 (*Объявление о трасте*), составляет менее 10% основной суммы по Облигациям, находящимся в обращении, Тростовый управляющий может по собственному усмотрению вложить эти деньги на условиях, изложенных в Статье 6.3 (*Инвестиции*) ниже. Тростовый управляющий может удержать такие вложения и

принять решение о накоплении полученного дохода до тех пор, пока инвестиции и накопления вместе с любыми другими средствами, находящимися на текущий момент времени под его контролем и имеющимися для такой выплаты, не будут составлять, как минимум, 10% основной суммы по Облигациям, находящимся в обращении, и такие вложения, накопления и средства (после вычета или удержания резерва на любые применимые налоги) будут применяться на условиях, указанных в Статье 6.1 (*Объявление о трасте*).

6.3. Инвестиции

Деньги, находящиеся в ведении Трастового управляющего, которые могут инвестироваться Трастовым управляющим в соответствии со Статьей 6.2 (*Накопление*), могут инвестироваться от его имени или под его контролем в любые объекты инвестирования или иные активы (при этом Трастовый управляющий не обязан производить таких вложений) в любом месте, независимо от того, генерируют они доход или депонируются на его имя или под его контролем в таком банке или другом финансовом институте и в такой валюте, которые Трастовый управляющий по собственному усмотрению сочтет подходящими. Если этот банк или институт является Трастовым управляющим или дочерней организацией, холдинговой или ассоциированной компанией в отношении Трастового управляющего, ему необходимо иметь счет, сумма процентов за пользование которым эквивалентна стандартной сумме процентов, выплачиваемой им по процентным депозитам. Трастовый управляющий может в любое время поменять или внести любые такие инвестиции или активы на или в иные подобные инвестиции, либо конвертировать любые деньги, таким образом депонированные, в любую другую валюту, и не будет иметь обязательств по любым возникающим в связи с этим убыткам, независимо от того, связаны они с обесцениванием, изменениями курса обмена или иными обстоятельствами.

7. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Пока любая Облигация находится в обращении, каждый Эмитент и каждый Гарант несет обязательства, указанные ниже.

7.1. Журналы учета

Вести и обеспечивать, чтобы каждый их соответствующая Дочерняя организация вела надлежащим образом журналы учета и учетные записи в соответствии с МСФО и, насколько это допустимо применимым законодательством, разрешать и обеспечивать, чтобы каждая такая Дочерняя организация разрешала Трастовому управляющему и любому лицу, назначенному им, в отношении которого Эмитент, соответствующий Гарант и/или соответствующая Дочерняя организация не имеют обоснованных возражений, доступ к своим журналам учета в любое обоснованное время в течение стандартных рабочих часов.

7.2. Сроки и условия

Соблюдать обязательства, содержащиеся в Условиях 3 (*Непредоставление залога*), 4 (*Ограничения в отношении изменения деятельности и отчуждения активов*) и 5 (*Ограничения по слиянию и поглощению*).

7.3. Уведомление о событии невыполнения обязательств

Уведомлять Тростового управляющего письменно незамедлительно после получения сведений о наступлении любого События невыполнения обязательств или Потенциального события невыполнения обязательств.

7.4. Информация

По требованию (в соответствии с применимым законодательством) предоставлять Тростовому управляющему детальные сведения любых сделок по стоимости ниже Справедливой рыночной стоимости и, насколько это допустимо действующим законодательством, предоставлять Тростовому управляющему другую информацию, которую он может обоснованно запросить для выполнения своих функций.

7.5. Финансовая отчетность и т.д.

Направлять Тростовому управляющему во время ее издания и при любых обстоятельствах, в случае годовой финансовой отчетности в течение 180 дней со дня окончания каждого финансового года и, в случае полугодовой финансовой отчетности (если имеется), в течение 90 дней со дня окончания первых шести месяцев каждого финансового года, копию на английском языке каждого балансового отчета, отчета о прибылях и убытках, отчета или иного уведомления, выписки или циркуляра, выпущенных или подлежащих выпуску в соответствии с законодательством или по условиям контрактов, членам или кредиторам (или любому их классу) Эмитента, соответствующего Гаранта или любой их холдинговой компании, выступающей в их качестве, в каждом случае подготовленной в соответствии с МСФО.

7.6. Свидетельство соответствия

Направлять Тростовому управляющему в течение 14 дней (или более длительного периода, определяемого Тростовым управляющим) с момента, когда его годовая аудированная финансовая отчетность и полугодовая неаудированная финансовая отчетность (если имеется) (подготовленная в соответствии с МСФО) была сделана доступной его членам, а также в течение 14 дней (или более длительного периода, определяемого Тростовым управляющим) с момента любого запроса со стороны Тростового управляющего направлять свидетельство, подписанное одним Уполномоченным подписантом, о том, что, после наведения всех справок, насколько это им известно на дату («Дата свидетельства») (i) не позднее пяти дней до даты свидетельства не было никакого События невыполнения обязательства или Потенциального события невыполнения обязательства или иного нарушения настоящего Тростового договора с даты Свидетельства последнего такого свидетельства или (при его отсутствии) даты, на которую настоящий Тростовый договор был впервые заключен Эмитентом, либо, в случае возникновения такого события, предоставление детальных сведений о нем, (ii) что он соблюдает все свои обязательства по настоящему Тростовому договору, или, в противном случае, предоставление деталей такого несоблюдения, а также сведений о том, какие меры Эмитент или соответствующий Гарант будет принимать или предлагает в отношении такого несоблюдения, и (iii) заявление о том, что Эмитент или соответствующий Гарант (в зависимости от обстоятельств) соблюдает Условие 3 (*Непредоставление залога*), или, в противном случае, предоставление деталей такого несоблюдения, а также сведений о том, какие меры Эмитент или соответствующий Гарант будет

принимать или предлагает в отношении такого несоблюдения, и (iv) (применяется только к Эмитенту) заявление о совокупной стоимости всех Профильных Активов, которыми распорядились в соответствии с Условием 4 (*Ограничения в отношении изменения деятельности и отчуждения активов*) с 31 Декабря 2013 и подтверждение того, что такие Профильные Активы (кроме Профильных Активов, отчужденных согласно пунктам (i) и (iii) Условия 4(b) и исключая любые Профильные Активы, включенные в или как часть Разрешенных Отчуждений) не превышают 15% стоимости материальных активов, как показано в последней аудированной консолидированной финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с МСФО.

7.7. Уведомление о Существенной дочерней организации

Обеспечить, чтобы Эмитент направил Трастовому управляющему в течение 14 дней по прошествии года с даты заключения настоящего Трастового договора (или более длительного срока, установленного Трастовым управляющим), свидетельство, подписанное одним Уполномоченным подписантом, указывающее, после наведения всех справок, насколько это известно, какие из Дочерних организаций Эмитента являются, стали или прекратили быть Существенными дочерними организациями Эмитента.

7.8. Уведомления держателям облигаций

Направлять Трастовому управляющему форму каждого уведомления, направляемого Держателям Облигаций и, после такого уведомления, две копии такого уведомления по форме, утвержденной Трастовым управляющим.

7.9. Дополнительные действия

В рамках применимого законодательства совершать другие действия, являющиеся, по мнению Трастового управляющего, необходимыми для реализации настоящего Трастового договора;

7.10. Уведомление о просрочке платежа

Немедленно по запросу Трастового управляющего направлять уведомление Держателям Облигаций о любой безусловной выплате Основному платежному агенту либо Трастовому управляющему любой суммы, выплачиваемой в отношении Облигаций после наступления срока такой выплаты.

7.11. Включение в котировальный список и торговля

Использовать все разумные усилия для включения и нахождения Облигаций в официальном списке Швейцарской биржи SIX и KASE, но в случае невозможности обеспечить это, используя эти усилия или в случае, если Трастовый управляющий сочтет такое нахождение в списке слишком затруднительным, и Трастовый управляющий будет удовлетворен тем, что интересам Держателей Облигаций не будет этим нанесен существенный ущерб, вместо того использовать все разумные усилия для включения и нахождения Облигаций в котировальном списке другой фондовой биржи или фондовых бирж (в зависимости от обстоятельств), с письменного одобрения Трастовым управляющим, которое не должно необоснованно отвергаться.

7.12. Одобрения, согласия и т.д.

Обеспечивать, получать и своевременно обновлять время от времени по мере необходимости все авторизации, одобрения, согласия, лицензии и иные требования (если имеются), которые могут быть установлены в рамках любого применимого законодательства или положения, что позволит ему вести свой бизнес и выполнять свои обязательства по Облигациям и настоящему Тростовому договору во всех существенных аспектах или в соответствии с требованиями действительности или наличия правового обеспечения Облигаций и настоящего Тростового договора, а также соблюдать все их условия.

7.13. Корпоративное существование

Сохранять и поддерживать в полной силе и действии свое корпоративное существование и всегда соблюдать все законы и положения, применимые к нему во всех существенных отношениях, несоблюдение которых может (по мнению Тростового управляющего) нанести существенный ущерб интересам Держателей Облигаций.

7.14. Налоги

Своевременно и точно уплачивать все причитающиеся налоги, кроме налогов, добросовестно оспариваемых, в отношении которых созданы адекватные резервы в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета, и уплатить оспариваемые налоги должным образом после окончательного решения или разрешения такого спора.

7.15. Изменение Платежных агентов

Направлять предварительное уведомление Держателям Облигаций, как минимум, за 14 дней, о любом последующем назначении, регистрации или освобождении Платежного агента от обязанностей либо о любом изменении указанного офиса Платежного агента и не совершать никакого назначения или освобождения от обязанностей без письменного одобрения Тростового управляющего, при этом в таком одобрении не должны необоснованно отказывать или задерживать.

7.16. Облигации, находящиеся у эмитента и т.д.

Направлять Тростовому управляющему в кратчайшие, по возможности, сроки после получения соответствующего запроса Тростового управляющего свидетельство Эмитента или соответствующего Гаранта (в зависимости от обстоятельств), подписанное Уполномоченным подписантом, указывающее количество Облигаций, находящихся на дату такого свидетельства в ведении Эмитента или от его имени, либо соответствующего Гаранта (в зависимости от обстоятельств), или их соответствующих Дочерних организаций.

7.17. Техническое обслуживание имущества

Пока любые Облигации находятся в обращении (как указано в настоящем документе), каждый Гарант должен и каждый Гарант обеспечивает, чтобы каждая его Дочерняя организация способствовала содержанию всего имущества, используемого в рамках Разрешенного бизнеса в текущий период времени, в рабочем состоянии, которое, по мнению соответствующего Гаранта, может быть обоснованно необходимо для ведения

Разрешенного бизнеса, но только тогда, когда неспособность содержать такое имущество в рабочем состоянии может вызвать Существенное неблагоприятное влияние.

7.18. Обеспечение страхования

Пока любые Облигации находятся в обращении, Эмитент и Гаранты должны, и каждый Гарант обеспечивает, чтобы каждая его Дочерняя организация продолжала содержать в отношении его имущества и активов, и в отношении потерь и рисков, которые она в настоящее время страхует, страхование с привлечением страховой компании или страховых компаний, имеющих достаточный статус (по обоснованному мнению каждого Гаранта), которые придерживаются надлежащей практики ведения бизнеса и действуют на условиях, по меньшей мере, таких же благоприятных, как и на дату выпуска.

7.19. Существенные дочерние организации

Предоставлять Тростовому управляющему в течение 14 дней (или более длительного периода, определяемого Тростовым управляющим) с момента, когда его годовая аудированная финансовая отчетность стала доступной его членам, а также в течение 28 дней с момента запроса Тростового управляющего, свидетельство Аудиторов с указанием тех Дочерних организаций Эмитента, которые на последнюю дату последнего финансового года Эмитента или на дату, указанную в таком запросе, являются Существенными дочерними организациями.

7.20. Информация Эмитента

Эмитент настоящим обязуется перед Тростовым управляющим, что если ему станет известно, что Тростовый управляющий намеревается осуществить платеж по статье 6 (*Использование денег, полученных Тростовым управляющим*), Эмитент предоставит Тростовому управляющему любую необходимую информацию, которая ему известна, с тем, чтобы наделить Тростового управляющего возможностью определить обязан Тростовый управляющий или нет, в отношении любого платежа, который он должен сделать согласно документам по сделке, осуществить удержание или вычет согласно соглашению, описанному в Разделе 1471 (b) Закона о внутреннем налогообложении США («Кодекс»), или возложенного иным образом согласно Разделам с 1471 по 1474 Кодекса и иного положения или соглашения по Кодексу, или их официальной интерпретации (**Налогообложение FATCA**).

7.21. Платежный агент

Эмитент настоящим обязуется, что до тех пор, пока Облигации останутся непогашенными, он всегда будет иметь Платежного агента, имеющего указанный офис в Швейцарии.

8. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И ВОЗМЕЩЕНИЕ ТРАСТОВОМУ УПРАВЛЯЮЩЕМУ

8.1. Стандартное вознаграждение

Пока любые Облигации находятся в обращении, Эмитент будет оплачивать Тростовому управляющему в качестве вознаграждения за услуги Тростового

управляющего такую сумму и на такие даты в каждом случае, которые они будут время от времени согласовывать. Такое вознаграждение будет начисляться на ежедневной основе, начиная с даты вступления в силу настоящего Тростового договора. Однако в случае ненадлежащего удержания или отказа любой выплаты Держателям Облигаций денег, причитающихся в отношении любой Облигации, такое вознаграждение будет снова начисляться с даты такого удержания или отказа до тех пор, пока выплата такому Держателю Облигации не будет должным образом произведена.

8.2. Дополнительное вознаграждение

При наступлении События невыполнения обязательств или Потенциального события невыполнения обязательств, либо если Тростовый управляющий посчитает целесообразным или необходимым, либо получит запрос от Эмитента или Гарантов на выполнение обязанностей, которые они оба посчитают обязанностями исключительного характера, или иных действий, выходящих за рамки обычных обязанностей Тростового управляющего по настоящему Тростовому договору, Эмитент будет выплачивать такое дополнительное вознаграждение, которое они могут согласовать, или при отсутствии какого-либо соглашения в отношении вопросов настоящей Статьи 8.2 (*Дополнительное вознаграждение*) (или в отношении таких сумм, упомянутых в Статье 8.1 (*Стандартное вознаграждение*)), определяемых инвестиционным банком (выступающим в качестве эксперта), выбранным Тростовым управляющим и одобренным Эмитентом и Гарантами, либо при отсутствии такого одобрения, назначенным действующим президентом Общества юристов Англии и Уэльса. Расходы, связанные с таким назначением, и комиссионное вознаграждение такого инвестиционного банка должны оплачиваться Эмитентом. Определение такого инвестиционного банка является окончательным и обязательным для Эмитента, Гарантов, Тростового управляющего и Держателей Облигаций.

8.3. Расходы

Эмитент обязуется в течение тридцати рабочих дней с момента получения любого требования Тростового управляющего выплатить или погасить все затраты, выплаты, обязательства и расходы, понесенные Тростовым управляющим в ходе подготовки и оформления настоящего Тростового договора и выполнения его функций по настоящему Тростовому договору, включая (без ограничений) судебные издержки, командировочные расходы и любые гербовые, документарные и иные сборы и пошлины, уплаченные Тростовым управляющим в связи с любыми судебными разбирательствами, обоснованно возбужденными или предусмотренные Тростовым управляющим в отношении Эмитента или Гарантов в целях принудительного обеспечения выполнения любого положения настоящего Тростового договора или Облигаций. Такие затраты, выплаты, обязательства и расходы должны:

- a) в случае выплат, производимых Тростовым управляющим до такого требования, предусматривать проценты, начисляемые через двадцать рабочих дней после даты выставления требования, по ставке 2% годовых с учетом базовой ставки клирингового банка Великобритании (выбранного Тростовым управляющим с уведомлением Эмитента и Гарантов), на дату совершения таких выплат Тростовым управляющим; и

- b) в других случаях предусматривать проценты по ставке, начисляемой через 30 дней после даты выставления требования, либо (в случае указания в требовании более раннего срока такой выплаты) начиная с такой более ранней даты.

8.4. Возмещение

Эмитент и каждый Гарант по требованию Трассового управляющего должны возместить ему Суммы или Претензии, выплачиваемые или начисленные им в ходе выполнения своих функций Трассового управляющего по настоящему Трассовому договору (включая (а) любые Обязательства агента/ делегируемого лица, и (б) в отношении оспаривания или защиты любых Сумм или Претензий в отношении Трассового управляющего или обязательств любого агента/ делегируемого лица). Эмитент и каждый Гарант должен солидарно и индивидуально по требованию такого агента или делегированного лица возместить Трассовому управляющему такие Обязательства агентов/ делегированных лиц. «Суммы или Претензии» представляют собой потери, обязательства, затраты, претензии, налоги, иски, требования или расходы, а «Обязательства агентов/делегированных лиц» представляют собой Суммы или Претензии, которые Трассовый управляющий должен или обязуется выплачивать или возмещать любому своему агенту или делегату, назначаемым в соответствии с настоящим Трассовым договором. Закон о контрактах (прав третьих сторон) 1999 года применяется к настоящей Статье 8.4 (*Возмещение*).

8.5. Косвенный ущерб

Несмотря на любые положения настоящего Трассового договора об обратном, Трассовый управляющий не должен в любом случае быть ответственным за не прямой, штрафной или косвенный ущерб или фактические убытки или иные убытки любого вида (включая, но не ограничиваясь, упущенную выгоду), предвидимые или нет, даже если Трассовый управляющий был проконсультирован о возможности такого ущерба или убытков и независимо от того, заявлена ли претензия об ущербе или убытках в связи с неосторожностью, за нарушение контракта или иным образом.

8.6. Продолжающееся действие

Статьи 8.1 (*Стандартное вознаграждение*), 8.2 (*Дополнительное вознаграждение*), 8.3 (*Расходы*) и 8.4 (*Возмещение*) будут оставаться в полной силе и действии в отношении Трассового управляющего, даже если он более не является Трассовым управляющим и вопреки любому прекращению настоящего Трассового договора.

8.7. Налог на добавленную стоимость

Эмитент должен в дополнение выплатить в пользу Трассового управляющего сумму, эквивалентную сумме налога на добавленную стоимость или аналогичного взимаемого налога, в отношении возмещения ему его затрат, выплат, обязательств или расходов по или в отношении настоящего Трассового договора или в отношении любой суммы, подлежащей оплате в качестве возмещения в соответствии с положениями Статьи 8.4 (*Возмещение*), или любых процентов, подлежащих оплате в соответствии с положениями Статьи 8.3 (*Расходы*), и Трассовый управляющий незамедлительно представит Эмитенту копию соответствующего счета на оплату.

8.8. Отсутствие удержания

Все выплаты Эмитента или Гарантов (в зависимости от обстоятельств) в рамках настоящего Тростового договора, должны быть свободными и освобожденными от любого вычета в счет любых налогов, сборов, обложений или государственных начислений любой природы, налагаемых, взимаемых, взыскиваемых, удерживаемых или облагаемых в соответствии с любым применимым законодательством под или в рамках любой соответствующей юрисдикции или любого органа, уполномоченного на налогообложение, если такое удержание или вычет не будут требоваться по закону. В этом случае сумма, подлежащая выплате, должна быть увеличена на сумму, которая должна быть получена Тростовым управляющим без учета такого удержания или вычета. И Тростовый управляющий, и каждый из Платежных Агентов, являющиеся резидентами стран, заключивших с Республикой Казахстан договор об избежании двойного налогообложения, предоставят справку о статусе налогового резидента каждого из вышеуказанных лиц или эквивалентный ей документ, требующийся по законодательству Республики Казахстан; 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, указанных выше. Разумные расходы по предоставлению таких справок несет Эмитент, а если он не может, то Гаранты.

9. ПОЛОЖЕНИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ ДОПОЛНЕНИЕМ К ЗАКОНУ О ТРАСТОВЫХ УПРАВЛЯЮЩИХ 1925 ГОДА И ЗАКОНУ О ТРАСТОВЫХ УПРАВЛЯЮЩИХ 2000 ГОДА

Дополнениями к Закону о тростовых управляющих 1925 года и Закону о тростовых управляющих 2000 года явным образом выражаются следующие положения:

9.1. Совет

Тростовый управляющий может действовать на основе заключения или совета, либо информации, полученной от любого профессионального аудитора, юриста, юридической фирмы или профессионального субъекта, и не несет никакой ответственности за любые потери, вызванные такими действиями (или отсутствием действий), независимо от того, получен такой совет или адресован Эмитенту и Гарантам, Тростовому управляющему либо любому другому лицу. Любое такое заключение, совет или информация могут быть направлены или получены письмом, электронной почтой или по факсимильной связи, и Тростовый управляющий не несет обязательств перед кем-либо за добросовестное действие (или отсутствие действий) на основе любого заключения, совета или информации, предполагаемых к передаче такими средствами связи, даже если они содержат какую-либо ошибку или не являются подлинными. Тростовый управляющий может полагаться без обязательства перед Держателями Облигаций на любое свидетельство или отчет, подготовленные любым вышеуказанным экспертом, включая, в частности, Аудиторов или любого аудитора, в соответствии с Условиями или настоящим Тростовым договором, независимо от того, является ли обязательство эксперта или аудитора в этом отношении ограниченным стоимостной границей или иными пределами.

9.2. Допущение Тростового управляющего о выполнении обязательств

Тростовой управляющий не должен уведомлять кого-либо о выполнении настоящего Тростового договора или совершать какие-либо действия для установления наступления События невыполнения обязательств или Потенциального события невыполнения обязательств. До тех пор, пока он фактически не знает или не имеет явного уведомления об обратном, Тростовой управляющий может допускать, что такое событие не наступало, и что Эмитент и каждый Гарант выполняет все свои обязательства по настоящему Тростовому договору или Облигациям.

9.3. Решения держателей облигаций

Тростовой управляющий не несет ответственности за совершенные добросовестные действия по (i) решению, принятому на собрании Держателей Облигаций, в отношении которого был составлен и подписан протокол, или (ii) письменному решению, принятому в соответствии с пунктом 1 Приложения 4 (*Положения о собраниях держателей облигаций*), даже если впоследствии обнаружались недостатки состава собрания или принятия решения либо то, что решение не было действительным или обязательным для Держателей Облигаций.

9.4. Свидетельство, подписанное Уполномоченным подписантом

Если Тростовой управляющий при выполнении своих функций потребует удовлетворения или получения информации в отношении любого факта или целесообразности любого действия, он может запросить и принять в качестве достаточного подтверждения этого факта или целесообразности этого действия свидетельство, подписанное любым Уполномоченным подписантом Эмитента или каждого Гаранта в отношении такого факта или того, что, по их мнению, такое действие является целесообразным, и Тростовой управляющий не должен запрашивать другие свидетельства и не будет нести ответственности за любые потери, возникшие в результате действий, основанных на таком свидетельстве.

9.5. Хранение документации

Тростовой управляющий может назначить в качестве ответственного хранителя на любых условиях любой банк или организацию, чья деятельность включает в себя безопасное хранение документов, или любых юристов или юридические фирмы, которые, по его мнению, имеют хорошую репутацию и могут обеспечить хранение настоящего Тростового договора и любых других документов, и уплатить любые суммы, причитающиеся за это. Тростовой управляющий не несет ответственности и не должен страховать любые потери, возникающие в связи с любым таким хранением.

9.6. Усмотрение

Тростовой управляющий имеет абсолютное и не подлежащее контролю усмотрение в отношении выполнения своих функций и не несет ответственности по потерям, обязательствам, затратам, претензиям, искам, требованиям, расходам или несоответствиям, связанным с их выполнением или невыполнением.

9.7. **Агенты**

Всякий раз, когда он посчитает целесообразным в интересах Держателей Облигаций, Трастовый управляющий может в ходе ведения своей трастовой деятельности вместо личного выполнения функций привлечь и оплатить работу агента, выбранного им, независимо от того, является он юристом или другим специалистом, для ведения дел или проведения либо совместного ведения дел или проведения любой деятельности и ведения дел и совместной деятельности в ходе выполнения всех действий, требуемых от Трастового управляющего (включая получение и выплаты денежных средств). Если Трастовый управляющий приложит разумную осмотрительность при выборе любого ответственного хранителя, агента, делегированного лица или назначенного лица («**Назначенное лицо**»), он не будет иметь никаких обязательств по контролю Назначенного лица или ответственности за любые убытки, обязательства, затраты, претензии, иски, требования или расходы, понесенные по причине действий Назначенного лица, его бездействия, неверного действия, или невыполнения им обязательств, либо действий, бездействия, неверного действия, или невыполнения обязательств любых последующих лиц, назначенных Назначенным лицом.

9.8. **Передача полномочий**

Всякий раз, когда он посчитает целесообразным в интересах Держателей Облигаций, Трастовый управляющий может передать любому лицу на любых условиях (включая право субпередачи полномочий) все или любые свои права, права трастового управления, полномочия и свободу действий, предоставленные Трастовому управляющему по настоящему документу, и любая такая передача может осуществляться по доверенности или на других условиях, которые Трастовый управляющий сочтет подходящими и попадающими под такое регулирование, которое Трастовый управляющий посчитает соответствующим. Трастовый управляющий должен применять разумную осмотрительность при назначении любого представителя на условиях настоящей Статьи 9.8 (*Передача полномочий*). При условии применения указанной разумной осмотрительности Трастовый управляющий не будет нести никакой обязанности уведомить о таком назначении или контролировать такого представителя и не будет отвечать за любые потери, обязательства, затраты, претензии, иски, требования или расходы, понесенные по причине любого действия, бездействия, неверного действия или невыполнения обязательств любым таким представителем и суб-представителем. При условии применения указанной разумной осмотрительности Трастовый управляющий не несет ответственности за любое действие, бездействие, неверное действие или невыполнение обязательств со стороны любого лица, назначенного им по условиям настоящего документа, и не будет обязан контролировать работу или действия любого такого лица, и без ущерба универсальной применимости вышесказанного Трастовый управляющий имеет право в любое время после События невыполнения обязательств назначать агента (по условиям положений применимого законодательства) от имени и от лица Эмитента или Гарантов.

9.9. **Назначенные лица**

В отношении любого актива, находящегося в его ведении по условиям настоящего Трастового договора, Трастовый управляющий может назначить любое лицо выступать в качестве своего назначенного лица на любых условиях.

9.10. Поддельные облигации

Трастовый управляющий не несет ответственности перед Эмитентом, любым Гарантом или Держателем Облигаций по причине принятия в качестве действительной или отсутствия отказа любой Облигации, подразумевающей действительность и позже признанной поддельной или не аутентичной.

9.11. Конфиденциальность

До тех пор, пока не поступит распоряжение суда компетентной юрисдикции или должным образом уполномоченного государственного органа, на Трастового управляющего не распространяется требование раскрытия любому Держателю Облигаций любой конфиденциальной финансовой или иной информации, предоставленной Трастовому управляющему Эмитентом или Гарантами.

9.12. Окончательные решения

Между собой и Держателями Облигаций Трастовый управляющий может решить все вопросы и урегулировать все сомнения, возникающие в связи с любыми положениями настоящего Трастового договора. Такие решения, независимо от того, приняты ли они по вопросу, фактически поднятому или подразумеваемому в действиях или работе Трастового управляющего, являются окончательными и обязательными для Трастового управляющего и Держателей Облигаций.

9.13. Конвертация валюты.

При необходимости или желательности конвертировать любую сумму из одной валюты в другую, она будет сконвертирована (если иное не предусмотрено законом или оговорено в настоящем договоре) по такому курсу или курсам, в соответствии с таким методом и на такую дату, как будет разумно уточнено Трастовым управляющим, но с учетом текущих курсов обмен, если доступны. Любой курс, метод и дата, таким образом уточненные, будут обязательными для Эмитента, Гарантов и Держателей облигаций.

9.14. Случаи невыполнения обязательств

Трастовый управляющий может установить, может ли Событие невыполнения обязательств или Потенциальное событие невыполнения обязательств, по его мнению, быть устранено и/или нанести существенный ущерб интересам Держателей Облигаций. Любое такое определение является окончательным и обязательным для Эмитента, Гарантов и Держателей Облигаций.

9.15. Оплата и доставка облигаций

Трастовый управляющий не несет ответственности за получение или использование Эмитентом поступлений от выпуска Облигаций, любого обмена Облигаций или доставки Облигаций в окончательной форме и Купонов лицам, имеющим на них права.

9.16. Облигации, находящиеся у эмитента и т.д.

При отсутствии сведений или срочного уведомления об обратном Трастовый управляющий может допустить без наведения справок, что никакие Облигации на

текущий период времени не находятся у или от имени Эмитента, Гарантов или их соответствующих Дочерних организаций.

9.17. Право вычета или удержания

Вопреки любым условиям, содержащимся в настоящем Тростовом договоре, в той мере, в которой это требуется любым применимым законодательством, если на Тростового управляющего распространяется или будет распространяться требование любого вычета или удержания из любого распределения или выплаты, совершаемой им по условиям настоящего документа, или если на Тростового управляющего будет возлагаться или распространяться обязательство по выплате налогов вследствие выполнения его обязанностей по настоящему документу в качестве основного агента, агента или в ином качестве, и по причине любого перспективного или иного возложения обязательства по выплате налогов любого характера в любое время Тростовым управляющим, в связи или вследствие любых сумм, получаемых или распределяемых им, или тех, на которые он может иметь право по настоящему Тростовому договору (за исключением своего вознаграждения, предусмотренного в настоящем документе), или любых инвестиций или депозитов, время от времени представляющих такие суммы, включая любой доход или прибыль, вытекающую из этого, или любое действие Тростового управляющего в связи с тростовым управлением по настоящему Тростовому договору (за исключением своего вознаграждения, предусмотренного в настоящем документе) или иными действиями, то Тростовый управляющий имеет право на осуществление такого вычета или удержания либо (в зависимости от обстоятельств) на удержание из сумм, получаемых им, суммы, достаточной для погашения любого налогового обязательства, связанного с суммами, получаемыми или распределяемыми, и погашение любого такого иного обязательства Тростового управляющего по налогообложению из средств, находящихся в его ведении на правах тростового управления по настоящему Тростовому договору.

Эмитент и каждый Гарант настоящим уведомляет Тростового управляющего о том, что, за исключением положений проспекта, выпущенного 17 июня 2014 года в отношении Облигаций, никакое удержание или вычет не требуются в отношении выплат по Облигациям или иным выплатам по Гарантии, и в том, что если впоследствии будет требоваться любое изменение в удержании или вычете в отношении выплат по Облигациям или иных выплат по Гарантии, Эмитент и каждый Гарант настоящим согласны своевременно направлять письменное уведомление Тростовому управляющему, которое должно указывать соответствующую юрисдикцию, требующую такое удержание или вычет, а также применимую ставку такого удержания или вычета и/или изменение такого удержания или вычета (в зависимости от обстоятельств) и в таких случаях применяются положения пункта 8.8 (*Отсутствие удержания*).

9.18. Доверие

Тростовый управляющий может полагаться на любое уведомление, свидетельство, проспект или иное сообщение, которое он обоснованно считает подлинным и доставленным и подписанным соответствующими сторонами, и не несет за это ответственности.

9.19. Иски, разбирательства и гарантии возмещения

Трастовый управляющий может воздержаться от принятия любых мер в любой юрисдикции, если принятие таких мер в этой юрисдикции будет, по его мнению, основанному на юридическом совете в соответствующей юрисдикции, противоречить любому закону этой юрисдикции или в той мере, в которой это применимо, закону Англии. Более того, Трастовый управляющий может также воздержаться от принятия таких мер, если они повлекут за собой его обязательство перед любым лицом в этой юрисдикции или на территории Англии, либо если, по его мнению, основанному на таком юридическом совете, он не будет иметь полномочия на выполнение соответствующих действий в этой юрисдикции в силу любого применимого закона в этой юрисдикции или на территории Англии, либо если будет установлено любым судом или иным компетентным органом в этой юрисдикции или на территории Англии, что он не имеет таких полномочий.

9.20. Отсутствие обязательства по мониторингу

Трастовый управляющий не несет обязательств по мониторингу или контролю функций любых других лиц по Облигациям либо иному соглашению или документу, относящимся к сделке, предусмотренной в них или настоящем документе, и, во избежание сомнений, не несет обязательств по мониторингу любых финансовых показателей Эмитента или Гаранта (в зависимости от обстоятельств).

9.21. Регуляторные условия

- (a) Несмотря ни на что противоположное, указанное в данном договоре, Трастовый управляющий не должен совершать, или не должен быть уполномочен совершать, и от него не должно требоваться совершать какие либо действия, которые могут представлять собой регулируемую деятельность для целей исполнения Акта о Финансовых услугах и рынках 2000 (“FSMA”), если только он не уполномочен согласно FSMA совершать такие действия.
- (b) Трастовый управляющий должен иметь полномочия действовать на собственное усмотрение в любое время:
 - i. передавать полномочия, которые должны быть выполнены уполномоченным лицом согласно FSMA, любому агенту или лицу, которое также имеет необходимые права и лицензии; и
 - ii. подавать запрос на авторизацию согласно FSMA и выполнять любое действие самостоятельно, если, по его полному усмотрению, он посчитает необходимым, желательным и правильным сделать это.
- (c) Ничто в данном соглашении не требует от Трастового управляющего принять на себя обязательства Эмитента, вытекающие из любого положения по листингу, проспекта, правил по раскрытию или прозрачности (или подобных правил любого другого компетентного органа кроме Управления по надзору за деятельностью на финансовом рынке).

9.22. Ответственность Трастового управляющего

Согласно разделу 750 и 751 Акта о компаниях 2006 года (если применимо) и без учета противоречащих положений в любых других документах, Трастовый управляющий не отвечает перед каким-либо лицом за любой вопрос или действие, которое было сделано или не сделано любым способом в связи или в отношении документов по сделке, кроме случаев его грубой неосторожности, умышленного неисполнения своих обязанностей или мошенничества, с учетом условий данного договора и других документов по сделке, которые возлагают на него любые полномочия, права и указания.

9.23. Незаконность.

Никакое положение, содержащееся в настоящем Трастовом договоре не должно требовать Трастового управляющего осуществлять что-либо, что он считает незаконным или в нарушение применимого права или положения.

9.24. Возникновение финансовой ответственности

Никакое положение, содержащееся в настоящем Трастовом договоре или любом ином документе по сделке не должен требовать Трастового управляющего расходовать или рисковать своими средствами или иным образом нести любую финансовую ответственность при исполнении своих обязанностей или осуществлении любого полномочия, прав, усмотрения по настоящему договору, если у него есть основания полагать, что выплата таких средств или адекватного возмещения за такой риск или ответственность ему не обеспечена.

9.25. Право на удержание

Трастовый управляющий вправе осуществлять вычет Налога FATCA и не будет нести ответственности за пересчет сумм любого платежа с учетом налога по настоящему договору или оплачивать любые дополнительные суммы в результате такого Налога FATCA.

10. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ТРАСТОВОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО ЗА ХАЛАТНОСТЬ

Раздел 1 Закона о трастовых управляющих 2000 года не применим к любой функции Трастового управляющего при условии, что, если Трастовый управляющий не проявит разумную степень осмотрительности и прилежания, требуемых от него как трастового управляющего, никакие положения настоящего Трастового договора не будут освобождать его от или компенсировать ему любую ответственность, которая будет налагаться на него в отношении любой грубой неосторожности, умышленного невыполнения обязательств или мошенничества, в которых он может обвиняться.

11. ОТКАЗ ОТ ПРАВ И ДОКАЗАТЕЛЬСТВО НЕВЫПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

11.1. Отказ от прав

Трастовый управляющий может без согласия Держателей облигаций и без ущерба своим правам в отношении любого последующего нарушения время от времени и в любое время, если, по его мнению, этим не будет нанесен существенный ущерб интересам Держателей Облигаций, отказаться от прав или разрешить на условиях, которые он сочтет целесообразными, любое нарушение или предлагаемое нарушение со стороны Эмитента или Гарантов настоящего Трастового договора или Условий, либо установить, что Событие невыполнения обязательств или Потенциальное событие невыполнения обязательств не будет рассматриваться таковым при условии, что Трастовый управляющий не будет делать этого в нарушение любого явно выраженного указания в рамках Чрезвычайного решения или по запросу, сделанному в соответствии с Условием 11 (*Случаи невыполнения обязательств*). Никакое такое указание или запрос не будут влиять на предыдущий отказ, разрешение или определение. Любой такой отказ, разрешение или определение будут обязательными для Держателей Облигаций, и, по требованию Трастового управляющего, об этом будет сообщено Держателям Облигаций в кратчайшие практические сроки.

11.2. Доказательство невыполнения обязательств

Доказательство того, что Эмитент или любой Гарант не выплатили сумму, причитающуюся держателю любой Облигации, будет (если не будет доказано обратное) являться достаточным доказательством того, что он допустил аналогичное невыполнение в отношении всех других Облигаций, подлежащих оплате на тот момент времени.

12. ТРАСТОВОМУ УПРАВЛЯЮЩЕМУ НЕ ЗАПРЕЩАЕТСЯ ЗАКЛЮЧАТЬ КОНТРАКТЫ

Трастовый управляющий и любое другое лицо, действующее от своего или чужого имени, может приобретать, держать или распоряжаться любой Облигацией или иной ценной бумагой (или любым процентом по ней) Эмитента, Гарантов или любого другого лица, и/или может заключать или быть заинтересованным в любого рода контрактах или сделках с Эмитентом, Гарантами или любым другим лицом, и/или выступать в качестве депозитария или агента для любого комитета или органа держателей любых ценных бумаг Эмитента, Гарантов или любого другого лица (в каждом случае), имея такие же права, какими бы он обладал, не будучи Трастовым управляющим, и без отчета в отношении любой прибыли.

13. ИЗМЕНЕНИЕ И ЗАМЕНА

13.1. Изменение

Трастовый управляющий может согласиться без согласия Держателей Облигаций на любое изменение настоящего Трастового договора, носящее формальный, незначительный или технический характер, а также в целях исправления явной ошибки. Трастовый управляющий может также согласиться с любым изменением настоящего Трастового договора, которое, по его мнению, не наносит существенного

ущерба интересам Держателей Облигаций, но такое право не распространяется на любое изменение, указанное в оговорке к пункту 7 Приложения 4 (*Положения о собраниях держателей облигаций*).

13.2. Замена

а) Процедура

Трастовый управляющий (i) может без согласия Держателей Облигаций, согласиться на замещение Эмитента любой Дочерней организацией Эмитента или ее Бизнес-правопреемником, (в каждом случае «**Замещающий должник**») в качестве основного должника по настоящему Трастовому договору и Облигациям, и (ii) может, без согласия Держателей Облигаций, согласиться на замещение Гаранта (или любого заменившего в соответствии с этим подпунктом лица) Гарантом или его Бизнес-правопреемником или любой Дочерней организацией такого Гаранта или ее Бизнес-правопреемником (также «**Замещающий должник**») в качестве гаранта в соответствии с настоящим Трастовым договором и Облигациями, в каждом случае, если:

- (i) Трастовый договор заключен либо иная письменная форма обязательства передана Трастовому управляющему по форме и способом, обоснованно приемлемым для Трастового управляющего Замещающим должником, согласившимся на обязательность условий этого Трастового договора и Облигаций с любыми последующими и иными поправками, которые Трастовый управляющий может обоснованно считать допустимыми хотя бы в той части, в которой Замещающий должник был назван в этом Трастовом договоре и Облигациях в качестве основного должника вместо Эмитента или гаранта – вместо Гаранта (в зависимости от обстоятельств) или любого заменившего в соответствии с настоящей Статьей лица;
- (ii) по обоснованному требованию Трастового управляющего были сделаны приготовления, обеспечивающие, чтобы Держатели Облигаций и Трастовый управляющий имели или могли иметь те же или эквивалентные права по отношению к Замещающему должнику, которые они имеют по отношению к Эмитенту или любому из Гарантов в зависимости от обстоятельств (либо любому заменившему лицу);
- (iii) Трастовый управляющий обоснованно удовлетворен тем, что Замещающий должник получил все разрешения и согласия правительства и контролирующих органов, необходимые для принятия обязательств в качестве основного должника в соответствии с настоящим Трастовым договором и в отношении Облигаций вместо Эмитента или в качестве гаранта вместо Гаранта (в зависимости от обстоятельств) (или вышеупомянутого любого заменившего лица), и такие разрешения и согласия на момент замены имеют полную юридическую силу и являются действительными;
- (iv) Без ущерба к применимости предыдущих подпунктов 13.2(a) от (i) до (iii), в случаях, когда Замещающий должник зарегистрирован, имеет постоянное место нахождения либо является резидентом на территории за пределами Казахстана, обязательства даются на условиях,

соответствующих положениям настоящего Трестового договора и Условия 10 (*Налогообложение*) с замещением на или добавлением к ссылкам на Казахстан ссылок на территорию, на которой Замещающий должник зарегистрирован, имеет постоянное место нахождения либо является резидентом, либо под действие налоговой юрисдикции или органа которой или административно-территориального образования которой Замещающий должник в целом попадает;

- (v) (если не Бизнес-правопреемник Эмитента является Замещающим должником в качестве основного должника в соответствии с настоящим Трестовым договором и Облигациями) обязательства Замещающего должника как основного должника в соответствии с настоящим Трестовым договором и Облигациями гарантируются Гарантами на таких же условиях (с последующими поправками в случае необходимости) в качестве Гарантии к удовлетворению Трестового управляющего;
- (vi) Замена не влечет возникновение у Замещающего должника права на погашение любых Облигаций в соответствии с Условием 8 (b) (*Погашение для целей налогообложения*) непосредственно по завершении Замены (включая Замену);
- (vii) Непосредственно после замены не должно наступить и продолжаться ни одно Событие невыполнения обязательства; и
- (viii) Трестовый управляющий уверен в том, что замена не угрожает существенно интересам Держателей Облигаций как класса.

b) Свидетельство Директоров

Если два любых директора Замещающего должника свидетельствуют о том, что непосредственно до принятия на себя обязательств в качестве Замещающего должника в соответствии с настоящим Трестовым договором Замещающий должник после учета всех предполагаемых и возможных обязательств, возникших в связи с принятием на себя обязательств в качестве Замещающего должника остается кредитоспособным, Трестовому управляющему не требуется учитывать финансовое состояние, прибыль или предполагаемые доходы Замещающего должника или сравнивать эти показатели с аналогичными показателями Эмитента или Гаранта (либо любого заменившего лица в соответствии с настоящей Статьей).

c) Права Держателей облигаций

В связи с любой предлагаемой заменой Трестовый управляющий не должен учитывать, либо быть ответственным за последствия такой замены для Держателей Облигаций, возникшие в связи тем, что они имеют постоянное место нахождения, либо являются резидентами, либо иным образом связаны с или подчинены юрисдикции любой конкретной территории. Держатели Облигаций не имеют права в связи с такой заменой требовать от Эмитента, Гарантов или Трестового управляющего возмещения или выплат в отношении любых налоговых последствий такой замены, возникших для отдельного Держателя Облигаций.

d) **Освобождение Эмитента или Гаранта от обязательств**

При условии соблюдения Эмитентом и каждым Гарантом Условия 6 (*Дополнительные Гаранты*), любой подобной договор, заключенный Тростовым управляющим в соответствии с настоящей Статьей 13.2 (*Замена*), при прямом указании на это, освобождает Эмитента или соответствующего Гаранта (или вышеупомянутое заменившее лицо) от любого или всех их обязательств в качестве основного должника и гаранта соответственно по настоящему Тростовому договору и Облигациям. Не позднее 14 дней с момента оформления любого подобного документа, влекущего вышеупомянутую замену и после соблюдения указанных требований Тростового управляющего Замещающий должник должен направить уведомление о замене Держателям Облигаций.

e) **Завершение замены**

С момента оформления указанных документов и соблюдения указанных требований Замещающий должник считается в настоящем Тростовом договоре и Облигациях основным должником вместо Эмитента (или любого заменившего лица в соответствии с настоящей Статьей) или гарантом вместо соответствующего Гаранта (или любого заменившего лица) (в зависимости от обстоятельств), и настоящий Тростовый договор, Облигации и Договор о платежном агенте считаются измененными соответствующим образом и в той мере, которая необходима для осуществления замены; без ущерба всему вышесказанному любая ссылка в настоящем Тростовом договоре, Облигациях или Договоре о платежном агенте на «Эмитента» или «Гарантов» (в зависимости от обстоятельств), должна считаться ссылкой на Замещающего должника.

14. НАЗНАЧЕНИЕ, ВЫБЫТИЕ И ЗАМЕНА ТРАСТОВОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО

14.1. Назначение

Эмитент и Гаранты имеют право назначать новых тростовых управляющих, но ни одна кандидатура не может быть назначена без предварительного утверждения в рамках Чрезвычайного решения. Тростовая корпорация в любое время является Тростовым управляющим и может выступать в качестве единоличного Тростового управляющего. Любое назначение нового Тростового управляющего должно доводиться Эмитентом или Гарантом (в зависимости от обстоятельств), до сведения Держателей облигаций в кратчайшие практические сроки.

14.2. Выбытие и замена

Любой Тростовый управляющий может выбыть в любое время, направив письменное уведомление, как минимум, за 30 дней до такого выбытия Эмитенту и Гарантам без указания причины и несения ответственности за любые расходы, связанные с таким выбытием, и Держатели Облигаций могут на основании Чрезвычайного решения заменить любого Тростового управляющего при условии, что выбытие или замена единоличной тростовой корпорации не будет вступать в силу до тех пор, пока тростовая корпорация не будет назначена в качестве последующего Тростового управляющего. В случае уведомления единоличной тростовой корпорации о выбытии или в случае принятия Чрезвычайного решения о его замене, он будет использовать все

разумные усилия для обеспечения назначения другой трастовой корпорации в качестве Трастового управляющего.

14.3. Трастовые соуправляющие

Трастовый управляющий может вопреки Статье 14.1 (*Назначение*) путем письменного уведомления Эмитенту и Гарантам назначить кого-либо в качестве дополнительного Трастового управляющего совместно с Трастовым управляющим,

- a) если Трастовый управляющий сочтет такое назначение в интересах Держателей Облигаций;
- b) для соблюдения юридического требования, ограничения или условия в юрисдикции, в которой должно выполняться конкретное действие; или
- c) для получения решения или для принудительного взыскания решения или любого положения настоящего Трастового договора в любой юрисдикции.

По условиям положений настоящего Трастового договора Трастовый управляющий может возложить на любое, таким образом, назначенное лицо функции, которые посчитает необходимыми. Трастовый управляющий может с письменного уведомления Эмитенту, Гарантам и такому лицу заменить это лицо. По запросу Трастового управляющего Эмитент и Гаранты должны немедленно выполнить действия, которые могут требоваться для осуществления такого назначения или замены и безотзывно назначить Трастового управляющего в качестве своего доверенного лица от своего лица и имени. Трастовый управляющий должен проявить должную заботу и осмотрительность при назначении любого трастового соуправляющего в соответствии со Статьей 14.3. При условии проявления подобной заботы и осмотрительности Трастовый управляющий не несет никаких обязательств по уведомлению кого-либо о таком назначении или контролю за действиями такого трастового соуправляющего, и не несет никакой ответственности за любые потери, обязательства, затраты, претензии, иски, требования или расходы, понесенные по причине любого действия, бездействия, неверного действия или невыполнения обязательств любым таким трастовым соуправляющим или суб-соуправляющим.

14.4. Компетенция большинства Трастовых управляющих

При наличии более двух Трастовых управляющих большинство из них будет считаться компетентным выполнять функции Трастового управляющего при условии, что большинство включает в себя трастовую корпорацию.

14.5. Доверенные лица

Эмитент настоящим безотзывно назначает Трастового управляющего в качестве своего доверенного лица, полномочного от его имени и в его интересах осуществлять назначение в соответствии со Статьей 14.3 (*Трастовые соуправляющие*). Лицо, назначенное Трастовым управляющим подобным образом, имеет (всегда при соблюдении положений настоящего Трастового договора) права трастового управления, права, полномочия и свободу действий (не превышающие те, что имеет Трастовый управляющий в соответствии с настоящим Трастовым договором) и такие

обязательства, которые могут быть возложены на это лицо подобным назначением. Трастовый управляющий имеет право подобным образом заменить любое такое лицо.

14.6. Слияние

Любая корпорация, в отношении которой Трастовый управляющий может осуществить слияние, трансформацию или поглощение, а также любая корпорация, появившаяся в результате любого слияния, трансформации или поглощения, частью которой является Трастовый управляющий, а также любая корпорация, являющаяся универсальным или сингулярным правопреемником Трастового управляющего в отношении деятельности по трастовому управлению такого Трастового управляющего, является правопреемником Трастового управляющего в соответствии с настоящим Трастовым договором, при условии, что такая корпорация квалифицируется соответствующим образом и имеет вышеуказанное право в соответствии с настоящей Статьей без оформления или регистрации какого-либо документа или совершения любого последующего действия со стороны любой из сторон настоящего Трастового договора.

15. ВАЛЮТА ВОЗМЕЩЕНИЯ

15.1. Валюта счета и выплат

Швейцарские франки («**Валюта контракта**») являются единственной валютой счета и выплат всех сумм, выплачиваемых Эмитентом или Гарантами по условиям или в связи с настоящим Трастовым договором и Облигациями, кроме вознаграждений, подлежащих оплате Эмитентом или Гарантами в пользу Трастового управляющего, которые должны быть уплачены в Долларах США, включая ущерб.

15.2. Степень выполнения обязательств

Сумма, полученная или возмещенная в валюте, отличной от Валюты контракта (в результате или в целях соблюдения решения или приказа суда любой юрисдикции в ходе роспуска или ликвидации Эмитента или в иных случаях), Эмитентом или любым Держателем Облигаций в отношении любой суммы, явно выраженной в качестве причитающейся от Эмитента или Гарантов (в зависимости от обстоятельств), будет только освобождать от выполнения обязательств Эмитента или Гарантов (в зависимости от обстоятельств) на сумму, эквивалентную сумме в Валюте контракта, которую получатель может купить в обмен на полученную или возмещенную сумму в этой иной валюте на дату такого получения или возмещения (или, если не представляется практичным совершить такую покупку на эту дату, на ближайшую дату, на которую это становится возможным).

15.3. Возмещение

Если такая сумма в Валюте по контракту меньше суммы в Валюте по контракту, причитающейся получателю по условиям настоящего Трастового договора или Облигаций, Эмитент и Гарант должны возместить получателю любые потери, понесенные им в результате этого. В любом случае, Эмитент и каждый Гарант солидарно и индивидуально должны возместить получателю стоимость совершения такой покупки.

15.4. Отдельное возмещение

Возмещения в рамках настоящей Статьи 15 (*Валюта возмещения*) и Статьи 8.4 (*Возмещение*) составляют отдельные и независимые обязательства, отличные от обязательств по настоящему Тростовому договору, приводят к отдельному и независимому основанию для иска, применяются независимо от любой отсрочки платежа, предоставляемой Тростовым управляющим и/ или любым Держателем Облигации и остаются в полной силе и действии, несмотря на любое решение, приказ, требование или доказательство оплаченной суммы в отношении любой суммы, подлежащей выплате по настоящему Тростовому договору и Облигациям либо по любому решению или приказу.

16. СООБЩЕНИЯ

Любые сообщения должны быть направлены в письменном виде на английском языке письмом, по электронной почте или факсимильной связи:

Эмитенту по нижеуказанным координатам:

Акционерное общество «Қазақстан темір жолы» Акционерное общество
«Национальная компания «Қазақстан темір жолы»

ул. Кунаева, 6
Район Есиль
Астана 010000
Республика Казахстан
Факс: +7 7172 60 43 08
Кому: Алмасу М. Лепесбаеву

Гарантам по нижеуказанным координатам:

Акционерное общество «Қазтеміртранс»

10, ул. Кунаева
Район Есиль
Астана 010000
Республика Казахстан
Факс: +7 7172 93 02 06
Кому: Эрику М. Ахмурзину

Акционерное общество «Локомотив»

10, ул. Кунаева
Район Есиль
Астана 010000
Республика Казахстан
Факс: +7 7172 60 03 03
Кому: Аскару Б. Максұтову
Тростовому управляющему по нижеуказанным координатам:

BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited

40th Floor
One Canada Square
London
E14 5AL
United Kingdom

Факс: +44 (0)20 7964 4637

Кому: Trustee Administration Manager (Менеджер Администрации Трастового управляющего).

Сообщения вступают в силу (в случае доставки) после доставки и (в случае электронной почты или факсимильной связи) после получения. Сообщения, направленные не в форме письма, должны быть подтверждены письмом, при этом не отправленное и не полученное письмо не лишает силы первоначальное сообщение.

17. ПОСЛЕДУЮЩИЕ ВЫПУСКИ**17.1. Дополнительный трастовый договор**

В случае выпуска Эмитентом дополнительных облигаций, как указано в Условии 16 (*Последующие выпуски*), Эмитент и каждый Гарант должны до такого выпуска оформить и передать Трастовому управляющему договор, дополняющий настоящий Трастовый договор, содержащий положения (соответствующие любым положениям настоящего Трастового договора), требуемые Трастовым управляющим.

17.2. Собрания держателей облигаций

По соответствующему распоряжению Трастового управляющего Приложение 4 (*Положения о собраниях Держателей Облигаций*) равносильно применимо к Держателям Облигаций и держателям других ценных бумаг, выпускаемых в соответствии с Условиями, как если ссылки в нем на «Облигации» и «Держателей Облигаций» являются ссылками на такие ценные бумаги и их держателей, соответственно.

18. ОБЛИГАЦИИ, СОДЕРЖАЩИЕСЯ ОТ ИМЕНИ ПОСРЕДНИКА

До тех пор, пока держание любых Облигаций, представленных Постоянной глобальной облигацией, осуществляется от имени Посредника, при рассмотрении интересов Держателей Облигаций, Трастовый управляющий может учитывать любую информацию, предоставленную ему Посредником или ее оператором, касательно личности (отдельных лиц или их категорий) их держателей счетов или участников, имеющих права на любые Облигации, и может рассчитать проценты как если бы такие держатели счетов или участники были держателем (держателями) Облигаций.

19. ПРИМЕНИМОЕ ПРАВО, ЮРИСДИКЦИЯ И АРБИТРАЖ

19.1. Применимое право

Настоящий Тростовый договор включая возникающие из или в связи с Тростовым договором внедоговорные обязательства регулируется и толкуется в соответствии с законами Англии.

19.2. Арбитраж

19.3. Эмитент и каждый из Гарантов соглашаются, что любые претензии, споры или разногласия любого характера, возникающие при, в результате или в связи с настоящим Тростовым договором (включая претензии, споры или разногласия, касающиеся его существования, прекращения или действительности или любых внедоговорных обязательств, вытекающих из или в связи с настоящим Тростовым договором) (в дальнейшем - «Спор»), должны передаваться на рассмотрение и окончательно разрешены путем арбитража в соответствии с регламентом Лондонского международного арбитражного суда (в дальнейшем - «LCIA») («Регламент»), который в настоящий момент в силе, с изменениями, внесенными настоящей Статьей, который считается включенным в настоящую Статью. Число арбитров равняется трем, один из которых предлагается Эмитентом/Гарантами, один – Тростовым управляющим, а третий, который будет выступать в качестве Председателя будет предложен арбитрами, избранными обоими сторонами, в случае если третий арбитр не будет выбран в течение 30 дней с момент утверждения второго арбитра, такой арбитр буде назначен LCIA. Местом арбитражного разбирательства является Лондон, Англия, а языком разбирательства является Английский. Разделы 45 и 69 Закона об арбитраже 1996 г. не применяются. **Право выбора Тростового управляющего**

В любое время до назначения Тростовым управляющим арбитра для разрешения любого Спора или Споров в соответствии с пунктом 19.2 (*Арбитраж*), Тростовый управляющий вправе, по своему усмотрению, посредством направления письменного уведомления 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 19.4 (*Юрисдикция*). После принятия такого решения ни один арбитражный суд не будет иметь юрисдикции в отношении такого Спора или Споров.

19.4. Юрисдикция

В случае если Тростовый управляющий направит письменное уведомление о выборе в отношении любого Спора в соответствии с Статьей 19.3 (*Право выбора Тростового управляющего*), Тростовый управляющий, Эмитент и каждый Гарант соглашаются, что английские суды обладают юрисдикцией для рассмотрения и разрешения такого/таких Спора/Споров, и в этих целях, будут подчиняться юрисдикции этих судов. За исключением Статьи 19.2 (*Арбитраж*), ничто в настоящей статье не ограничивает (и не должно толковаться таким образом) право Тростового управляющего подавать иски («Иски») для разрешения любого/любых Спора/Споров в любом другом суде надлежащей юрисдикции, или подача таких исков в одной или нескольких юрисдикциях, не препятствует подачи Иска Тростовым управляющим в любой иной

юрисдикции (как параллельно, так и отдельно от существующих Исков), в той степени, в которой это допускается законодательством.

19.5. Надлежащий суд

19.6. Для целей Статьи 19.4 (*Юрисдикция*) Эмитент и Гаранты безотзывно отказываются от любых возражений, которые они могут заявить сейчас или позднее в отношении выбора английских судов в качестве судов, рассматривающих и разрешающих любые Иски и соглашаются не заявлять, что такие суды являются ненадлежащими. **Агент для получения процессуальных документов**

Эмитент и каждый Гарант согласны с тем, что процессуальные документы, с которых любое производство в Англии может начинаться, могут вручаться путем доставки Cheeswrights (Notaries Public) Bankside House, 107 Leadenhall Street London EC3A 4AF, либо в другой зарегистрированный на текущий момент времени офис или по любому адресу Эмитента или соответствующего Гаранта (в зависимости от обстоятельств) в Великобритании, по которому процессуальные документы могут быть вручены в соответствии с Частью 34 Закона о компаниях 2006 года. Если такое лицо не является или не будет являться действительно назначенным лицом для принятия процессуальных документов от имени Эмитента или соответствующего Гаранта (в зависимости от обстоятельств), Эмитент или соответствующий Гарант (в зависимости от обстоятельств) должны уведомить Трестового управляющего и назначить другое лицо в Англии для принятия процессуальных документов от его имени и, в случае невозможности такого назначения в течение 15 дней, Трестовый управляющий должен иметь право назначить такое лицо при условии письменного уведомления Эмитента в соответствии с Условием 15 (*Уведомления*) и соответствующего Гаранта. Никакое условие настоящего пункта не должно влиять на право Трестового управляющего вручать процессуальные документы любым способом, разрешенном в законном порядке.

19.7. Согласие с принудительным исполнением

Применительно к любым Искам Эмитент и каждый Гарант изъявляют свое безотзывное согласие с применением любых средств правовой защиты или вынесением любого судебного постановления в связи с такими Исками, включая (в том числе) обращение взыскания или начало исполнительного производства в отношении любого имущества (вне зависимости от его использования или целевого назначения) в связи с вынесением любого судебного приказа или судебного решения в рамках таких Исков.

19.8. Приведение в исполнение арбитражных и судебных решений; Отказ от Иммунитета

В случае и в той мере, в которой Эмитенту или Гарантам предоставлено право в отношении любого Иск или Спора заявлять об иммунитете в любой юрисдикции в отношении себя, своих активов или доходов от исков, юрисдикции любого суда, исполнения решения суда, ареста (будь то в целях исполнения решения суда, до вынесения судебного решения или иным образом) или с помощью иных средств судебной защиты или иных юридических процедур, включая принудительное исполнение любого арбитражного решения или любое окончательное судебное решение, вынесенное после какого либо Иск, и в той степени, в которой такой

иммунитет (независимо от того, заявлено ли о нем, или нет) может быть присужден в такой юрисдикции Эмитенту или Гаранту или их активам или доходам, Эмитент и Гарант безотзывно соглашаются приводить в исполнение любые судебные решения и не заявлять о таком иммунитете и безотзывно отказаться от такого иммунитета в полном объеме, допустимом в настоящий момент или позднее законодательством соответствующей юрисдикции, в которой такой Иск или такой Спор был инициирован.

20. ДОВЕРЕННОСТЬ

Если в связи с подписанием настоящего Тростового договора Эмитента представляет доверенное лицо, и соответствующая доверенность подчинена законодательству Казахстана, другие стороны к настоящему Тростовому договору настоящим принимают и признают, что данное законодательство регулирует наличие и объем полномочий такого доверенного лица и последствия осуществления таких полномочий.

21. ЭКЗЕМПЛЯРЫ

Настоящий Тростовой договор может быть подписан в любом количестве экземпляров, каждый из которых является оригиналом.

22. ЯЗЫК.

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

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

ФОРМА ПОСТОЯННОЙ ГЛОБАЛЬНОЙ ОБЛИГАЦИИ

ISIN: CH0246199050

Общий код: 107654151

ОБЛИГАЦИИ И СВЯЗАННЫЕ ГАРАНТИИ, ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ НАСТОЯЩИМ СЕРТИФИКАТОМ, НЕ БЫЛИ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА (ДАЛЕЕ «**ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**») И НЕ МОГУТ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕНЫ И ПРОДАНЫ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ИЛИ ГРАЖДАНАМ США, ЗА ИХ СЧЕТ ИЛИ В ИХ ПОЛЬЗУ СОГЛАСНО ИСКЛЮЧЕНИЮ ИЗ ИЛИ В СДЕЛКЕ НЕ ПОДПАДАЮЩИХ ПОД РЕГУЛИРОВАНИЕ ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ. ТЕРМИНЫ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ВЫШЕ, ИМЕЮТ ЗНАЧЕНИЕ, УСТАНОВЛЕННОЕ В ПОЛОЖЕНИИ S.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

(акционерное общество, созданное в Республике Казахстан)

Облигации на сумму 185 000 000 Швейцарских франков под 3,638% и сроком погашения
в 2022 г.

гарантированные

АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ «ҚАЗТЕМІРТРАНС» *(акционерное общество,
созданное в Республике Казахстан)*

и

АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ «ЛОКОМОТИВ»
(акционерное общество, созданное в Республике Казахстан)

1. Введение.

Настоящая Постоянная глобальная облигация выпущена в отношении Облигаций на сумму 185 000 000 швейцарских франков под 3,638% со сроком погашения в 2022 году (далее «**Облигации**») акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» (далее «**Эмитент**») под солидарную и индивидуальную безусловную и безотзывную гарантию акционерного общества «Қазтеміртранс» и акционерного общества «Локомотив» (далее «**Гаранты**»). Облигации учреждаются, регулируются и имеют привилегию Условий (как определено ниже) и настоящего трастового договора (далее с учетом внесенных изменений и дополнений «**Трастовый договор**») от 20 июня 2014 года между Эмитентом, Гарантами и BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited, выступающим в качестве трастового управляющего (далее «**Трастовый управляющий**», термин, включающий всех лиц, назначенных в настоящее время в качестве трастового управляющего или трастовых управляющих по настоящему Трастовому договору), а также

попадают под действие любого договора о платежном агенте от 20 июня 2014 года (далее с учетом внесенных изменений и дополнений «**Договор о платежном агенте**»), заключенного между Эмитентом, Гарантами, Credit Suisse AG, выступающим в качестве основного платежного агента (далее «**Основной платежный агент**»), другим платежным агентом, указанным в настоящем документе и Трастовым управляющим. Ссылки в настоящем документе на Условия (или любое пронумерованное Условие) должна быть на Условия (или какое-либо конкретное Условие), указанные в Приложении 5 настоящего Трастового договора (*Условия облигаций*).

Настоящая Постоянная глобальная облигация будет размещена Основным платежным агентом в «SIX SIS Ltd» (далее «**SIS**») или у иного посредника (*Verwahrungsstelle*) в Швейцарии, признанного в таких целях «SIX Swiss Exchange Ltd» (далее «**Швейцарская биржа SIX**») (далее SIS или такой иной посредник именуется «**Посредник**»). Как только настоящая Постоянная глобальная облигация будет размещена у Посредника и внесена на счета одного или нескольких участников Посредника, Облигации станут посредническими ценными бумагами (*Bucheffekten*) (далее «**Посреднические ценные бумаги**») в соответствии с положениями Федерального закона Швейцарии о посреднических ценных бумагах.

2. Ссылки на условия.

Любая ссылка в настоящем документе на «**Условия**» является ссылкой на условия по Облигациям, изложенные в Приложении 5 (*Условия облигаций*) Трастового договора, любая ссылка на нумерованное «**Условие**» является ссылкой на конкретное пронумерованное положение настоящего документа.

Слова и выражения, которым даны определения в Условиях, имеют те же значения при использовании в настоящей Постоянной глобальной облигации.

3. Обещание погашения.

На полученную сумму Эмитент, в соответствии и с соблюдением Условий и Трастового договора, настоящим обещает выплатить держателю настоящей Постоянной глобальной облигации на 20 июня 2022 года (или на более раннюю дату(-ы), в которую все или любые Облигации, представленные настоящей Постоянной глобальной облигацией, могут стать подлежащими оплате в соответствии с Условиями и Трастовым договором), сумму, подлежащую оплате согласно Условиям в отношении таких Облигаций на каждую такую дату, а также выплатить проценты на основную сумму Облигаций, в тот или иной момент представленных настоящей Постоянной глобальной облигацией, которые подлежат расчету и выплате как предусмотрено Условиями и Трастовым договором, вместе с любыми суммами, подлежащими оплате согласно Условиям и Трастовому договору, по предъявлении и, в случае наступления срока погашения – при передаче настоящей Постоянной глобальной облигации в указанном офисе Основного платежного агента.

4. Поставка Облигаций в окончательной форме и Купонов.

Точно или приблизительно в Дату обмена (как определено ниже) настоящая Постоянная глобальная облигация может быть обменена полностью, но не частично, в указанном офисе Основного платежного агента (или в таком ином месте, которое может согласовать Трастовый управляющий) на Облигации в окончательной форме и Купоны Основным платежным агентом при уведомлении Эмитента, Трастового управляющего и Держателей облигаций и своем намерении обменять Постоянную глобальную облигацию на Облигации в окончательной форме, и Эмитент должен обеспечить, чтобы для полного обмена на настоящую Постоянную глобальную облигацию Основной платежный агент выпустил и поставил Облигации в окончательной форме (вместе с прилагаемыми к ним Купонами) на совокупную основную сумму, равную основной сумме настоящей Постоянной глобальной облигации.

Для данных целей «Дата обмена» означает день, выпадающий не менее, чем через 60 дней после направления уведомления Основного платежного агента с требованием об обмене, в который банки открыты для ведения операций в том городе, в котором расположен указанный офис Основного платежного агента, и любого Посредника.

5. Применимость Условий

Если иное не предусмотрено в настоящем документе, на Держателя настоящей Постоянной глобальной облигации распространяются действие и требования Условий.

6. Уведомления.

Невзирая на Условие 15 (*Уведомления*), пока владение настоящей Постоянной глобальной облигацией будет осуществляться от имени Посредника, уведомления Держателям Облигаций, представленных настоящей Постоянной глобальной облигацией («**Держатели Облигаций**»), могут направляться путем доставки соответствующего уведомления Посреднику; при условии однако, что до тех пор, пока Облигации будут включены в листинг Швейцарской биржи SIX или KASE, и это требуется согласно ее регламенту, уведомления должны также публиковаться в соответствии с действующими правилами листинга Швейцарии или Республики Казахстан.

7. Закон о контрактах (правах третьих лиц) 1999 года.

Никакие права не предоставляются никакому лицу в соответствии с Законом о контрактах (правах третьих лиц) 1999 года в целях обеспечения соблюдения любого условия настоящей Постоянной глобальной облигации, однако, это не влияет на какие-либо права или средства правовой защиты третьей стороны, существующие или предусмотренные независимо от этого закона.

8. Выплата.

Выплата основной суммы, процентов и любых иных сумм в отношении Постоянной глобальной облигации будет осуществляться SIS через Основного платежного агента для распределения среди Держателей облигаций. Ни Эмитент, ни любой Платежный агент не несут никакой обязанности или

ответственности за любой аспект документов, связанных с выплатой или поставкой, осуществленными в счет фактических прав собственности на Постоянную глобальную облигацию, или за ведение, контроль или изучение любых документов, связанных с такими фактическими правами собственности.

Что касается любой выплаты процентов, осуществляемой в отношении любых Облигаций, представленных настоящей Постоянной глобальной облигацией, или любого выкупа и аннулирования любых Облигаций, представленных настоящей Постоянной глобальной облигацией, подробности такой выплаты или выкупа и аннулирования, в зависимости от ситуации, должно быть внесены в документы SIS.

9. Заверение.

Настоящая Постоянная глобальная облигация не является действительной в любых целях до тех пор, пока она не заверена за и от имени Основного платежного агента.

10. Регулирующее законодательство.

Настоящая Постоянная глобальная облигация, включая все внедоговорные обязательства, вытекающие из либо в связи с настоящей Постоянной глобальной облигацией, регулируется и истолковывается в соответствии с законодательством Англии.

Если в связи с подписанием настоящей Облигации Эмитента представляет доверенное лицо, и соответствующая доверенность подчинена законодательству Казахстана, Держатель Облигации, путем принятия настоящей Облигации, настоящим принимают и признают, что наличие и объем полномочий такого доверенного лица Эмитента для целей подписания настоящей Облигации и последствия существования или осуществления таких полномочий, должны регулироваться и интерпретироваться законодательством Республики Казахстан.

В СВИДЕТЕЛЬСТВО ВЫШЕИЗЛОЖЕННОГО, настоящий документ скрепляется собственноручной подписью должным образом уполномоченного лица от имени Эмитента.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»**

Подпись:

(должным образом уполномоченное лицо)

ВЫПУЩЕНА 20 июня 2014 года

ЗАВЕРЕНА за и от имени

Credit Suisse AG, действующим в качестве Основного платежного агента
без права обратного требования,
гарантий или обязательств

Подпись:

(должным образом уполномоченное лицо)

ПРИЛОЖЕНИЕ 2 ФОРМА ОБЛИГАЦИИ В ОКОНЧАТЕЛЬНОЙ ФОРМЕ

Серийный Номер:
ISIN: CH0246199050
Общий код: 107654151

ОБЛИГАЦИИ И СВЯЗАННЫЕ ГАРАНТИИ, ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ НАСТОЯЩИМ СЕРТИФИКАТОМ, НЕ БЫЛИ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА (ДАЛЕЕ «**ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**») И НЕ МОГУТ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕНЫ И ПРОДАНЫ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ИЛИ ГРАЖДАНАМ США, ЗА ИХ СЧЕТ ИЛИ В ИХ ПОЛЬЗУ (I) В ЛЮБОЕ ВРЕМЯ В КАЧЕСТВЕ ЧАСТИ ИХ ВКЛАДА ИЛИ (II) В ИНЫХ СЛУЧАЯХ ДО ИСТЕЧЕНИЯ 40 ДНЕЙ С МОМЕНТА НАЧАЛА ДЕЙСТВИЯ ПРЕДЛОЖЕНИЯ И ДАТЫ ЗАКРЫТИЯ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ, В ЛЮБОМ СЛУЧАЕ, В СООТВЕТСТВИИ С ПОЛОЖЕНИЕМ S ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ. ТЕРМИНЫ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ВЫШЕ, ИМЕЮТ ЗНАЧЕНИЕ, УСТАНОВЛЕННОЕ В ПОЛОЖЕНИИ S.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

(акционерное общество, созданное в Республике Казахстан)

**Облигации на сумму 185 000 000 Швейцарских франков под 3,638% и сроком погашения
в 2022 г.**

гарантированные

АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ «ҚАЗТЕМІРТРАНС»

(акционерное общество, созданное в Республике Казахстан)

и

АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ «ЛОКОМОТИВ»

(акционерное общество, созданное в Республике Казахстан)

Настоящая Облигация выпущена в отношении Облигаций на сумму 185 000 000 швейцарских франков под 3,638% и сроком погашения в 2022 г. (далее «**Облигации**») акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» (далее «**Эмитент**») под солидарную и индивидуальную безусловную и безотзывную гарантию, акционерного общества «Қазтеміртранс» и акционерного общества «Локомотив» (далее «**Гаранты**»). Облигации учреждаются, регулируются и имеют право на действие настоящего трастового договора (далее с учетом внесенных изменений и дополнений «**Трастовый договор**») от 20 июня 2014 года между Эмитентом, Гарантами и BNY Corporate Trustee Services Limited, выступающим в качестве трастового управляющего (далее «**Трастовый управляющий**», термин, включающий всех лиц, назначенных в настоящее время в качестве трастового управляющего или трастовых управляющих по настоящему Трастовому договору), а

также попадают под действие любого Договора о платежном агенте от 20 июня 2014 года (далее с учетом внесенных изменений и дополнений «**Договор о платежном агенте**»), заключенного между Эмитентом, Гарантами, Credit Suisse AG, выступающим в качестве основного платежного агента (далее «**Основной платежный агент**»), другим платежным агентом, указанным в настоящем документе, и Трастовым управляющим.

Любая ссылка в настоящем документе на «**Условия**» является ссылкой на условия по Облигациям, указанные на них, и любая ссылка на нумерованное «**Условие**» является ссылкой на соответствующее пронумерованное положение настоящего документа. Если Условия, указанные на настоящей Облигации, отличаются от тех, которые указаны в Приложении к Трастовому договору, Условия, указанные на настоящей Облигации, имеют преимущественную силу.

Эмитент на полученную сумму настоящим обещает выплатить держателю на 20 июня 2022 года или на более раннюю дату или даты, на которые указанная сумма будет подлежать выплате в соответствии с Условиями, основную сумму в размере

5 000 швейцарских франков

а также выплатить проценты на такую основную сумму в конце заемного периода на даты и по ставкам, указанным в Условиях, вместе с любыми дополнительными суммами, уплачиваемыми в соответствии с Условиями, попадающим под действие Условий.

Настоящая Облигация не является действительной для какой-либо цели до тех пор, пока она не будет заверена за и от имени Основного платежного агента.

Если в связи с подписанием настоящей Облигации Эмитента представляет доверенное лицо, и соответствующая доверенность подчинена законодательству Казахстана, Держатель Облигации, путем принятия настоящей Облигации, настоящим принимают и признают, что наличие и объем полномочий такого доверенного лица Эмитента для целей подписания настоящей Облигации и последствия существования или осуществления таких полномочий, должны регулироваться и интерпретироваться законодательством Республики Казахстан.

Настоящая Облигация, включая все недоговорные обязательства, возникающие в соответствии или в связи с настоящей Облигацией, регулируется и толкуется в соответствии с законодательством Англии.

Все заявления, установленные в легенде, являются неотъемлемой частью настоящей Облигации, и с ее принятием каждый Держатель признает для себя обязательную юридическую силу условий и положений, установленных в такой легенде.

В СВИДЕТЕЛЬСТВО ВЫШЕИЗЛОЖЕННОГО, настоящий документ скрепляется собственноручной или факсимильной подписью должным образом уполномоченного лица от имени Эмитента.

Подпись:

(должным образом уполномоченное лицо)

Подпись:

(должным образом уполномоченное лицо)

ВЫПУЩЕНА 20 июня 2014

ЗАВЕРЕНА за и от имени

Credit Suisse AG

выступающим в качестве Основного платежного агента без права обратного
требования, гарантий или обязательств

Подпись:

(должным образом уполномоченное лицо)

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

ФОРМА КУПОНА

Лицевая сторона:

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАҚСТАН
ТЕМІР ЖОЛЫ»**

**Облигации на сумму 185 000 000 швейцарских франков 3,638% со сроком погашения
2022**

Купон, принадлежащий Облигации, достоинством в [0,000][00,000] швейцарских франков.

Данный Купон может
обращаться отдельно,
оплачивается предъявителю,
и подлежит Условиям Облигаций

Купон на
● швейцарских франков
со сроком
20 июня, 2022

Данный Купон оплачивается предъявителю, с учетом Условий, при которых он может
стать недействительным до даты платежа.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАҚСТАН
ТЕМІР ЖОЛЫ»**

Подписант:

Подписант:

[No.]

[0,000/00,000]

ISIN:
CH0246199050

[Serial No.]

Оборотная сторона:

ОСНОВНОЙ ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ

Credit Suisse AG

ДРУГОЙ ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ [ПЛАТЕЖНЫЕ АГЕНТЫ]

UBS AG



ПРИЛОЖЕНИЕ 4

ПОЛОЖЕНИЯ О СОБРАНИИ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ

ОПРЕДЕЛЕНИЯ

1. Если иное не требуется по контексту, при использовании в настоящем Приложении нижеследующие выражения имеют следующие соответствующие значения:

«Изменение основных условий» означает любое предложение (i) об изменении статуса или срока погашения Облигаций или срока оплаты любой суммы, подлежащей оплате в отношении Облигаций или по Гарантии, (ii) об уменьшении или аннулировании основной суммы или процентов по Облигациям, (iii) об изменении или аннулировании Гарантии, (iv) об изменении валюты платежа в отношении Облигаций или по Гарантии, (v) об изменении обязательства Эмитента и каждого Гаранта по оплате Дополнительных сумм в соответствии с Условием 10 (*Налогообложение*) или с Тростовым договором; (vi) об изменении ковенантов Эмитента или любого Гаранта, предусмотренных Условиями 3 (*Непредоставление залога*), 4 (*Ограничения в отношении изменения деятельности и отчуждения активов*), 5 (*Ограничения по слиянию и поглощению*), 8(c) (*Погашение по решению Держателей облигаций*) или 8(d) (*Погашение Эмитентом после частичного погашения облигаций по решению Держателей облигаций*), (vii) об изменении положений в отношении кворума, требуемого на любом собрании Держателей облигаций, или (viii) об изменении процента, требуемого для внесения изменений или дополнений в Облигации или Тростовое соглашение (включая Гарантию), об аннулировании любого будущего соблюдения или прошлого неисполнения обязательств Эмитентом или любым Гарантом или об уменьшении процента совокупной основной суммы Облигаций, требуемого для осуществления действий, или кворума, требуемого на любом собрании Держателей облигаций, на котором принимается какое-либо решение.

«Распоряжение о голосовании объединенным пакетом» означает документ на английском языке, выданный Платежным агентом, который:

- (a) подтверждает, что на дату его выдачи Облигации (в окончательной форме или представленные Постоянной глобальной облигацией), держание которых осуществляется от имени Посредника (в каждом случае не являющиеся Облигациями, в отношении которых выдано и действует Удостоверение для голосования в отношении собрания, указанного в таком Распоряжении о голосовании объединенным пакетом), размещены у такого Платежного агента или (к удовлетворению такого Платежного агента) находятся во владении по его приказу или под его контролем, или блокированы на счете у Посредника, и что такое размещение, владение или блокирование таких Облигаций не прекратится до тех пор, пока не наступит более ранее из следующих событий:

- (1) завершение собрания, указанного в таком Распоряжении о голосовании объединенным пакетом; и
- (2) передача Платежному агенту не менее, чем за 48 часов до того времени, на которое созвано такое собрание, квитанции, выданной таким Платежным агентом в отношении каждой такой депонированной Облигации, которая должна быть высвобождена, или (в зависимости от обстоятельств) Облигаций,

которые, с согласия Платежного агента, прекращают находиться во владении по его приказу или под его контролем, или быть блокированными таким образом, и предоставление Платежным агентом уведомления о внесении необходимых изменений в Распоряжение о голосовании объединенным пакетом;

- (b) подтверждает, что каждый держатель таких Облигаций дал распоряжение такому Платежному агенту о том, что голос(-а), прилагаемый к Облигациям, депонированным, находящимся во владении или блокированным таким образом, должен быть использован каким-либо определенным образом в отношении решения(-ий), которое выносится на такое собрание, и что в течение периода, начиная за 48 часов до времени, на которое создано такое собрание, и заканчивая во время завершения или переноса такого собрания, все такие распоряжения не подлежат отзыву или изменению;
- (c) содержит совокупную основную сумму Облигаций, депонированных, находящихся во владении или блокированных таким образом, с указанием по каждому решению количества Облигаций, в отношении которых было дано распоряжение голосовать за такое решение, и количества Облигаций, в отношении которых было дано распоряжение голосовать против такого решения; и
- (d) подтверждает, что одно или несколько лиц, указанных в таком Распоряжении о голосовании объединенным пакетом (каждое далее – «представитель»), уполномочены и проинструктированы таким Платежным агентом использовать голоса, прилагаемые к указанным таким образом Облигациям, в соответствии с распоряжениями, предусмотренными в п. (c) выше, как указано в таком Распоряжении о голосовании объединенным пакетом.

«Соответствующее лицо» означает любое из следующих лиц, которое имеет право присутствовать и голосовать на собрании:

- (a) держатель Облигации в окончательной форме;
- (b) предъявитель любого Удостоверения для голосования; и
- (c) представитель, указанный в любом Распоряжении о голосовании объединенным пакетом.

«Чрезвычайное решение» означает:

- (a) решение, принятое на собрании, созванном в установленном порядке и проведенном в соответствии с настоящим документом, большинством, состоящим не менее, чем из двух третей Соответствующих лиц, принимающих участие в открытом голосовании по данному решению, или, если в установленном порядке затребовано тайное голосование – большинством, состоящим не менее, чем из двух третей голосов, использованных в таком тайном голосовании; или
- (b) письменное решение, подписанное самостоятельно или от имени держателей не менее двух третей основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент, при этом такое решение может быть оформлено одним или несколькими документами аналогичной формы, каждый из которых должен быть подписан самостоятельно или от имени одного или нескольких держателей.

«Посредник» означает SIS или, в зависимости от обстоятельств, любого другого посредника, признанного в таких целях SIX Swiss Exchange.

«Удостоверение для голосования» означает удостоверение на английском языке, выданное Платежным агентом, в котором указано:

- (a) что на дату его выдачи Облигации (в окончательной форме или представленные Постоянной глобальной облигацией), держание которых осуществляется от имени Посредника (в каждом случае не являющиеся Облигациями, в отношении которых выдано и действует Распоряжение о голосовании объединенным пакетом в отношении собрания, указанного в таком Удостоверении для голосования), размещены у такого Платежного агента или (к удовлетворению такого Платежного агента) находятся во владении по его приказу или под его контролем, или заблокированы на счете от имени Посредника, и что такое размещение, владение или блокирование таких Облигаций не прекратится до тех пор, пока не наступит более раннее из следующих событий:
 - (1) завершение собрания, указанного в таком Удостоверении для голосования; и
 - (2) передача Удостоверения для голосования Платежному агенту, выдавшему его; и
- (b) что его предъявитель имеет право присутствовать и голосовать на таком собрании в отношении Облигаций, представленных таким Удостоверением для голосования;

«24 часа» означает период в 24 часа, включая весь день или часть дня, в который банки открыты для деловых операций в месте проведения соответствующего собрания и в каждом из мест, где расположены указанные офисы Платежных агентов (в данном случае независимо от дня проведения такого собрания), и такой период продлевается на один или, по мере необходимости, на несколько периодов в 24 часа до тех пор, пока, как указано выше, не будет охвачен весь день или часть дня, в который банки открыты для деловых операций во всех вышеуказанных местах; и

«48 часов» означает период в 48 часов, включая полностью или частично два дня, в которые банки открыты для деловых операций в месте проведения соответствующего собрания и в каждом из мест, где расположены указанные офисы Платежных агентов (в данном случае независимо от дня проведения такого собрания), и такой период продлевается на один или, по мере необходимости, на несколько периодов в 24 часа до тех пор, пока, как указано выше, не будут охвачены полностью или частично два дня, в которые банки открыты для деловых операций во всех вышеуказанных местах.

В целях расчета периода **«Полных дней»** в отношении какого-либо собрания, не учитывается день направления уведомления о таком собрании (или, в случае перенесенного собрания – день, проведения перенесенного собрания) или день проведения такого собрания.

Все ссылки в настоящем Приложении на «собрание», если позволяет контекст, включают любое соответствующее перенесенное собрание.

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ПРАВА ПРИСУТСТВИЯ И ГОЛОСОВАНИЯ

2. Держатель Облигации (в окончательной форме или представленные Постоянной глобальной облигацией), которая размещена на счете от имени Посредника, вправе потребовать, чтобы Платежный агент выдал Удостоверения для голосования и Распоряжения о голосовании объединенным пакетом в соответствии с условиями пункта 3.

В целях пункта 3, Основной платежный агент и каждый Платежный агент вправе, без дополнительного запроса, на любую информацию или распоряжения, полученные от Посредника, и не несет ответственность перед любым держателем или иным лицом за любые убытки, ущерб, расходы, требования или иные обязательства, являющиеся результатом его действий на основании такой информации или распоряжений, а также за любое непредоставление Посредником информации или распоряжений Основному платежному агенту или любому Платежному агенту.

Во всех целях, связанных с соответствующим собранием, держатель любого Удостоверения для голосования или представителя, указанные в любом Распоряжении о голосовании объединенным пакетом, считаются держателем Облигаций, к которым относится такое Удостоверение для голосования или Распоряжение о голосовании объединенным пакетом, а Платежный агент, которому депонированы такие Облигации, или лицо, являющееся держателем Облигаций по приказу или под контролем такого Платежного агента, или Посредник, у которого заблокированы такие Облигации, не считается держателем таких Облигаций во всех целях.

ПОРЯДОК ВЫДАЧИ УДОСТОВЕРЕНИЙ ДЛЯ ГОЛОСОВАНИЯ, РАСПОРЯЖЕНИЙ О ГОЛОСОВАНИИ ОБЪЕДИНЕННЫМ ПАКЕТОМ И ДОВЕРЕННОСТЕЙ

3. (A) *Облигации в окончательной форме, владение которыми не осуществляется от имени Посредника*

Если Облигации выпущены в окончательной форме и не размещены на счете у Посредника, Трастовый управляющий вправе время от времени устанавливать дальнейшие положения (в соответствии с пунктом 23) для того, чтобы позволить держателям таких Облигаций присутствовать и /или голосовать на собрании в отношении таких Облигаций.

- (B) *Глобальные облигации и Облигации в окончательной форме, владение которыми осуществляется от имени Посредника – Удостоверение для голосования*

Держатель Облигации (не являющейся Облигацией, в отношении которой Основному платежному агенту выданы распоряжения в соответствии с пунктом 3(C)), представленной Постоянной глобальной облигацией, или Облигации в окончательной форме, размещенной на счете от имени Посредника, вправе затребовать Удостоверение для голосования в отношении такой Облигации посредством направления уведомления Посреднику, через которого размещены права держателя на такую Облигацию, с указанием фамилии лица («**Указанное лицо**») (которым необязательно должен являться сам держатель), о том, что такое лицо должно получить Удостоверение для голосования, а также присутствовать и голосовать на собрании. Соответствующее Удостоверение для голосования будет предоставлено до момента начала собрания включительно Основным платежным агентом по предъявлении таким Указанным лицом формы удостоверения личности, о которой такой держатель ранее сообщил

Посреднику. Посредник вправе определить формы удостоверения личности (включая, среди прочего, паспорт или водительское удостоверение), которые он считает целесообразными в данных целях. При условии, что не позднее, чем за 24 часа до времени, на которое созвано такое собрание, Основной платежный агент получит от Посредника уведомление об основной сумме Облигаций, представленных любым таким Удостоверением для голосования, и о форме удостоверения личности, по предъявлении которой должно быть предоставлено такое Удостоверение для голосования, Основной платежный агент должен, без обязательства о направлении дополнительного запроса, предоставить Удостоверения для голосования по предъявлении формы удостоверения личности, соответствующей указанной в уведомлении.

- (C) *Глобальные облигации и Облигации в окончательной форме, владение которыми осуществляется от имени Посредника – Распоряжение о голосовании объединенным пакетом*

Держатель Облигации (не являющейся Облигацией, в отношении которой выдано Удостоверение для голосования), представленной Постоянной глобальной облигацией, или Облигации в окончательной форме, размещенной на счете у Посредника, вправе потребовать, чтобы Основной платежный агент выдал Распоряжение о голосовании объединенным пакетом в отношении такой Облигации посредством направления Посреднику, через которого размещены права держателя на такую Облигацию, предварительного распоряжения о том, чтобы он обеспечил использование голосов, прилагаемых к такой Облигации, на собрании определенным образом в отношении решения или решений, которые выносятся на такое собрание. Любое такое распоряжение должно направляться в соответствии с правилами Посредника, действующими на тот момент. При условии, что не позднее, чем за 24 часа до времени, на которое созвано такое собрание, Основной платежный агент получит от Посредника распоряжения, уведомление об основной сумме Облигаций, в отношении которых даны распоряжения, и порядка использования голосов, прилагаемых к таким Облигациям, Основной платежный агент должен, без обязательства о направлении дополнительного запроса, назначить представителя для присутствия и голосования на собрании в соответствии с такими распоряжениями.

- (D) Каждое Распоряжение о голосовании объединенным пакетом, вместе (если требует Доверительный управляющий) с подтверждением его должного исполнения от имени соответствующего Платежного агента, удовлетворительным для Трастового управляющего, размещается соответствующим Платежным агентом в таком месте, которое будет одобрено Трастовым управляющим не позднее, чем за 24 часа до времени, на которое назначено собрание, на котором одному или нескольким представителям, указанным в Распоряжении о голосовании объединенным пакетом, предложено голосовать, а в случае невыполнения этого требования Распоряжение о голосовании объединенным пакетом не будет считаться действительным, если Председатель собрания не примет иного решения до открытия собрания. Одна копия каждого Распоряжения о голосовании объединенным пакетом размещается у Трастового управляющего до начала собрания, но настоящий документ не обязывает Доверительного управляющего расследовать или ставить вопрос о законности или полномочиях представителя или представителей, указанных в любом таком Распоряжении о голосовании объединенным пакетом.

- (Е) Любой голос, использованный в соответствии с Распоряжением о голосовании объединенным пакетом, является действительным, невзирая на предшествующий отзыв или изменение Распоряжения о голосовании объединенным пакетом или любого из распоряжений соответствующего держателя или соответствующего Посредника (в зависимости от обстоятельств), в соответствии с которыми они были исполнены, при условии, что Эмитентом по адресу его зарегистрированного офиса (или иного места, которое может быть затребовано или одобрено Тростовым управляющим с этой целью) не будет получено никакое письменное сообщение о таком отзыве или изменении от соответствующего Платежного агента не позднее, чем за 24 часа до времени, на которое назначено проведение собрания, на котором будет использовано Распоряжение о голосовании объединенным пакетом.

СОЗЫВ СОБРАНИЙ, КВОРУМ И ПЕРЕНЕСЕННЫЕ СОБРАНИЯ

4. Тростовый управляющий, Эмитент или Гарант вправе в любой момент, а Тростовый управляющий (с учетом возмещения или обеспечения к его удовлетворению всех затрат и расходов, понесенных в связи с этим) по письменному требованию Держателей облигаций, владеющих не менее одной десятой основной суммы Облигаций, находящихся в обращении на тот или иной момент, должен, созвать собрание Держателей облигаций. Когда такая сторона собирается созвать любое такое собрание, она должна незамедлительно уведомить другую сторону в письменном виде о дате, времени и месте собрания и характере вопросов, которые будут на нем рассматриваться. Каждое такое собрание должно проводиться такое время и в таком месте, которые могут быть определены или одобрены Тростовым управляющим.
5. Держателям должно быть предоставлено предварительное уведомление не менее, чем за 21 Полный день до проведения любого собрания с указанием места, дня и времени такого собрания в порядке, предусмотренном Условием 15 (*Уведомления*). В таком уведомлении, составленном на английском языке, должен быть указан общий характер вопросов, вынесенных на рассмотрение на таком собрании, и, если на собрании будет предложено Чрезвычайное решение, в таком уведомлении должны быть указаны условия такого решения или последствия такого решения для держателей в случае его принятия. Такое уведомление должно содержать описание порядка выдачи держателями Удостоверений для голосования или Распоряжений о голосовании объединенным пакетом, и, если применимо, назначение представителей. Одна копия уведомления должна быть отправлена по почте Тростовому управляющему (если собрание созывается не Тростовым управляющим), Эмитенту (если собрание созывается не Эмитентом) и Гаранту (если собрание созывается не Гарантом).
6. Любое лицо (которое может, но не обязано быть держателем), назначенное в письменном виде Тростовым управляющим, вправе председательствовать на соответствующем собрании, но если такое назначение не осуществлено, или если на любом собрании назначенное лицо не будет присутствовать в течение 15 минут с того времени, на которое назначено проведение собрания, присутствующие держатели должны выбрать Председателем одного из их числа, в отсутствие такого выбора Председателя может назначить Эмитент. Председатель перенесенного собрания необязательно должен быть тем же лицом, что и Председатель собрания, которое было перенесено.

7. На любом таком собрании одно или несколько присутствующих Соответствующих лиц, которым принадлежит или которые представляют в совокупности не менее чем одну десятую основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент, составляют (с соблюдением нижеследующих условий) кворум для решения вопросов повестки. Кворум на любом таком собрании для принятия Чрезвычайного решения должен (с учетом указанного ниже) быть одно или более лиц, присутствующих лично, владеющих Облигациями или являющихся доверенными лицами или представителями и владеющих или представляющих в совокупности абсолютное большинство в основной сумме таких Облигаций, находящихся в обращении на тот или иной момент, ПРИ УСЛОВИИ, ЧТО на любом собрании, повестка которого включает любое Изменение основных условий (которое, с соблюдением только Условия 14(b), может быть внесено только после одобрения Чрезвычайным решением), кворум составляют одно или несколько присутствующих Соответствующих лиц, которым принадлежит или которые представляют в совокупности не менее одной четвертой основной суммы Облигаций, находящихся в обращении на тот момент. Ни на каком собрании не могут решаться никакие вопросы (кроме избрания Председателя), если к началу рассмотрения соответствующего вопроса отсутствует требуемый кворум.
8. Если в течение 15 минут (или более длительного периода, не превышающего 30 минут, по решению Председателя) с того времени, на которое назначено любое такое собрание, отсутствует кворум для рассмотрения любого конкретного вопроса, то, за исключением и без ущерба для рассмотрения других вопросов (в случае наличия таковых), для рассмотрения которых присутствует кворум, собрание считается распущенным, если оно было созвано по просьбе держателей. В любом другом случае оно должно быть перенесено на период не менее 13 Полных дней и не более 42 Полных дней и в такое место, которое может быть назначено Председателем на таком собрании или после него и одобрено Травовым управляющим. Если в течение 15 минут (или более длительного периода, не превышающего 30 минут, по решению Председателя) с того времени, на которое назначено любое перенесенное собрание, отсутствует кворум для рассмотрения любого конкретного вопроса, то, за исключением и без ущерба для рассмотрения других вопросов (в случае наличия таковых), для рассмотрения которых присутствует кворум, Председатель вправе либо (с одобрения Травового управляющего) распустить такое собрание, либо перенести его на такой же период не менее 13 Полных дней (однако без ограничения максимального количества Полных дней) и в такое место, которое может быть назначено Председателем на таком перенесенном собрании или после него и одобрено Травовым управляющим, и положения настоящего предложения применяются ко всем дальнейшим перенесенным собраниям.
9. На любом перенесенном собрании одно или несколько присутствующих Соответствующих лиц (независимо от основной суммы Облигаций, принадлежащих им или представленных ими) составляют (с соблюдением нижеследующих условий) кворум и имеют полномочия принимать любое решение и решать все вопросы, которые могли бы быть решены в установленном порядке на собрании, которое было перенесено, если бы на нем присутствовал требуемый кворум, ПРИ УСЛОВИИ, ЧТО на любом перенесенном собрании кворум для решения вопросов, предусматривающих любое Изменение основных условий, составляют одно или несколько присутствующих Соответствующих лиц, которым принадлежит или которые представляют в совокупности не менее одной четвертой основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент.

10. Уведомление о любом перенесенном собрании должно быть предоставлено в таком же порядке, как и уведомление о проведении первоначального собрания, но с учетом замены «21» на «10» в пункте 5, и в таком уведомлении должен быть указан требуемый кворум.

РАССМОТРЕНИЕ ВОПРОСОВ НА СОБРАНИЯХ

11. Каждый вопрос, вынесенный на собрание, должен решаться в первую очередь открытым голосованием. До или в момент оглашения результатов открытого голосования Председатель, Эмитент, Гаранты, Тростовый управляющий или любое Соответствующее лицо (независимо от основной суммы Облигаций, принадлежащих ему или представленным им) вправе потребовать провести тайное голосование.
12. Если в установленном порядке не будет затребовано тайное голосование, объявление Председателя о том, что какое-либо решение было принято, принято определенным большинством, отклонено или не принято определенным большинством, является окончательным подтверждением данного факта, без указания числа или процента голосов, отданных за или против такого решения.
13. С соблюдением пункта 15, если на любом таком собрании в таком порядке затребовано тайное голосование, оно должно проводиться в таком порядке и (с соблюдением нижеследующих условий) немедленно или с учетом переноса, как это будет определено Председателем, и результаты такого тайного голосования считаются решением собрания, на котором было затребовано тайное голосование, принятым на дату проведения тайного голосования. Требование о проведении тайного голосования не препятствует продолжению собрания для решения любых вопросов кроме тех, в отношении которых затребовано тайное голосование.
14. Председатель вправе, без согласия (и должен – в случае получения соответствующего распоряжения от) любого такого собрания, переносить его в тот или иной момент или в то или иное место; однако никакие вопросы не должны рассматриваться на любом перенесенном собрании, кроме тех, которые могли быть правомерно рассмотрены на собрании, которое было перенесено.
15. Любое тайное голосование, затребованное на любом таком собрании по вопросу избрания Председателя или по любому вопросу переноса, должно приниматься на собрании безотлагательно.
16. Любой директор или должностное лицо Тростового управляющего, его юристы и финансовые советники, любой директор или должностное лицо Эмитента, или в случае необходимости Гарантов, их юристы и финансовые советники, любой директор или должностное лицо Платежных агентов и иные лица, уполномоченные на данные действия Тростовым управляющим могут посетить и высказаться на собрании. Кроме случаев, указанных выше, никакие лица не вправе присутствовать или высказываться, и никакое лицо не вправе голосовать на любом собрании, если только такое лицо не является Соответствующим лицом. Ни одно лицо не вправе голосовать на любых собраниях в отношении Облигаций, которые считаются не находящимися в обращении на основании оговорки в определении «находящиеся в обращении» в пункте 1.

17. На любом собрании:

- (a) при открытом голосовании каждое присутствующее Соответствующее лицо должен иметь один голос; и
- (b) при тайном голосовании каждое присутствующее Соответствующее лицо должен иметь один голос в отношении каждого швейцарского франка, либо иной суммы, как может быть указано Тростовым управляющим по его абсолютному усмотрению, в основной сумме Облигаций, которые находятся во владении или которую представляет такое Соответствующее лицо.

Без ущерба обязательствам представителей, указанных в любом Распоряжении о голосовании объединенным пакетом, любое Соответствующее лицо, наделенное более чем одним голосом, может не использовать все свои голоса или голосовать, в одинаковом порядке.

18. Представители, указанные в любом Распоряжении о голосовании объединенным пакетом, могут не быть держателями. Никакое положение, указанное в настоящем документе, не препятствует тому, чтобы любой представитель, указанный в любом Распоряжении о голосовании объединенным пакетом, являлся директором, должностным лицом или представителем или иным образом связанным с Эмитентом или Гарантами.

19. Держатели облигаций должны в дополнение к полномочиям, предоставленным выше в настоящем документе, иметь следующие полномочия, осуществляемые (без ущерба любым полномочиям, возложенным на иные лица настоящим документом) только по Чрезвычайному решению (с учетом положений, относящихся к кворуму, содержащихся в пунктах 7 и 9 в случае Чрезвычайного решения, предложенного на собрании), а именно:

- (a) полномочие утверждать любое предложение Эмитента, Гарантов или Тростового управляющего в отношении любого изменения, модификации, отмены, замены или согласования или механизма в отношении прав Держателей облигаций, в отношении Эмитента или Гарантов либо любой их собственности, независимо от того, возникают ли такие права в связи с настоящим Тростовым договором, Облигациями или иными инструментами;
- (b) полномочие утверждать любую схему или предложение по обмену, замещению или продаже Облигаций или переводу Облигаций либо аннулированию или истечении срока Облигаций в виде оплаты акций, векселей, облигаций, долговых обязательств, привилегированных акций и/или прочих обязательств и/или ценных бумаг Эмитента, Гарантов или любой другой компании, сформированной или планируемой, или за счет денежных средств или частично за счет или в виде оплаты таких акций, векселей, облигаций, долговых обязательств привилегированных акций и/или прочих обязательств и/или ценных бумаг в соответствии с вышеуказанным, и частично за или в счет денежных средств;
- (c) полномочие согласия с любого рода изменением положений, содержащихся в настоящем Тростовом договоре, Условиях или Облигациях, которые предлагаются Эмитентом, Гарантами или Тростовым управляющим;

- (d) полномочие утверждать любое лицо, предлагаемое к назначению в качестве нового трастового управляющего по условиям настоящего Трастового договора, и полномочие заменять любого текущего Трастового управляющего или Трастовых управляющих;
 - (e) право уполномочивать Трастового управляющего на оформление и подготовку всех документов, выполнение действий и дел, необходимых для выполнения и приведения в исполнение любого Чрезвычайного решения;
 - (f) право освобождать Трастового управляющего от ответственности или обязательств в отношении любого действия или бездействия, за которые Трастовый управляющий может стать ответственным по условиям настоящего Трастового договора, или в отношении Облигаций;
 - (g) право наделения любыми полномочиями, правом усмотрения или утверждения, в рамках которых положения настоящего Трастового договора или Облигаций должны быть предложены Чрезвычайным решением; и
 - (h) полномочие назначать любых лиц (являющихся или не являющихся Держателями облигаций) в качестве комитета или комитетов, представляющих интересы Держателей облигаций, и предоставлять такому комитету или комитетам любые полномочия или свободу усмотрения, которые Держатели облигаций могут иметь на основании Чрезвычайного решения. .
20. Любое Чрезвычайное решение (i) принятое на собрании держателей, должным образом созванном и проведенном в соответствии с настоящим документом или (ii) принятое в качестве Чрезвычайного решения в письменном виде в соответствии с настоящим документом должно быть обязательным для всех держателей, присутствующим или нет, представленным или нет на любом собрании и голосующим или нет по такому Чрезвычайному решению и на всех Держателей купона и каждый из них должен быть обязан ввести его в действие соответствующим образом и принятие любого такого Чрезвычайного решения должно служить убедительным доказательством о том, что обстоятельства объясняют его принятие. Уведомление о результатах голосования по любому Чрезвычайному решению, должным образом рассмотренном держателями, должно быть опубликовано в соответствии с Условием 15 (*Уведомления*) Эмитентом в течение 14 дней с момента как такие результаты стали известны, ПРИ УСЛОВИИ, ЧТО отсутствие публикации такого уведомления не лишит такой результат юридической силы..
21. Протоколы всех решений и процедур на каждом собрании должны быть записаны и внесены в книги, которые будут представлены время от времени для данной цели Эмитентом и любые такие протоколы, как указано выше, если подразумевают подписание Председателем собрания, на котором такое решение было принято, или процедура совершена должны стать убедительным доказательством вопросов, содержащихся в них, и если иное не доказано, каждое собрание, в отношении процедур которого такие протоколы были записаны, должно считаться созванным и проведенным должным образом и все решения, принятые на нем или процедуры, проведенные на нем, должным образом приняты или проведены.
22. (A) Если и во всех случаях когда Эмитент выпустил или имеет в обращении Облигации больше одной серии, вышеупомянутые положения настоящего Приложения должны быть введены с учетом следующих изменений:
- (i) решение, которое по мнению Трастового управляющего затрагивает Облигации одной серии, считается должным образом принятым, если

принято на отдельном собрании (или путем отдельного решения в письменном виде или путем отдельного решения, принятого путем согласий, полученных посредством соответствующих Посредника/ов) держателей Облигаций данной серии;

- (ii) решение, которое по мнению Трассового управляющего затрагивает Облигации больше чем одной серии, но не вызывает (по мнению Трассового управляющего) фактического или потенциального конфликта интересов между держателями Облигаций любой серии таким образом затронутых, считается должным образом принятым, если принято на едином собрании (или путем единого решения в письменном виде или путем единого решения, принятого путем согласий, полученных посредством соответствующих Посредника/ов) держателей Облигаций всех серий, затронутых таким образом;
- (iii) решение, которое по мнению Трассового управляющего затрагивает Облигации больше чем одной серии, и вызывает или может вызвать (по мнению Трассового управляющего) конфликт интересов между держателями Облигаций одной серии или групп серий, затронутых таким образом, и держателями Облигаций другой серии или групп серий, затронутых таким образом, считается должным образом принятым только, если было принято на отдельных собраниях (или путем отдельных решений в письменном виде или путем отдельных решений, принятых путем согласий, полученных посредством соответствующих Посредника/ов) держателей Облигаций каждой серии или групп серий, затронутых таким образом; и
- (iv) для всех таких собраний указанные выше положения настоящего Приложения должны применяться с учетом соответствующих изменений, так как если бы ссылки в таких положениях на Облигации и держателей были ссылками на Облигации серии или группы серий под вопросом или на держателей таких Облигаций, в случае необходимости.

(B) С учетом указанного ниже, если Эмитент выпустил или имеет в обращении Облигации, деноминированные не в швейцарских франках, или в случае любого собрания по Облигациям в больше чем одной валюте, основная сумма таких Облигаций должна:

- (i) для целей пункта 4, быть эквивалентом в швейцарских франках по спот курсу банка, выбранного Трассовым управляющим для конвертации соответствующей валюты или валют в швейцарские франки за семь операционных дней до даты, когда требование в письменном виде было получено Эмитентом; и
- (ii) для целей пунктов 7, 9 и 17 (не зависимо от того, в отношении собрания или перенесенного собрания или тайного голосования), быть эквивалентом по такому спот курсу за семь операционных дней до даты такого собрания.

В таких обстоятельствах, при тайном голосовании каждое присутствующее лицо должно иметь один голос за каждый швейцарский франк (или иную сумму в швейцарских франках, как может указать Трассовый управляющий по своему абсолютному усмотрению) в основной сумме Облигаций (сконвертированной

как указано выше), которую оно держит или представляет. Во избежание сомнений, в случае собрания в отношении Облигаций, которые деноминированы в единой валюте, не являющейся швейцарским франком, Травостый управляющий, по своему собственному усмотрению, может согласовать с Эмитентом, что соответствующей валютой для целей собрания (включая без ограничений кворум и подсчет голосов) должна быть валюта соответствующих Облигаций, в таком случае положения настоящего Приложения должны толковаться соответствующим образом.

23. С учетом всех иных положений Травостый управляющий может (после консультации с Эмитентом и Гарантами, когда Травостый управляющий сочтет такие консультации возможными, но без согласия Эмитента, Гарантов, держателей и Держателей купона) прописать такое дальнейшее или альтернативное регулирование в отношении требований о созыве и/или ведения собраний, присутствия и голосований на них, которое по собственному усмотрению и разумному предположению Травостого управляющего могут быть приемлемыми (включая без ограничений замену периодов в 24 и 48 часов, упомянутых в настоящем Приложении, на более короткие сроки). Такое регулирование может, без ограничения общего характера вышесказанного, отражать практику и механизмы любого соответствующего Посредника. Уведомление о таком дальнейшем или альтернативном регулировании может, по собственному усмотрению Травостого управляющего, быть представлено держателям в соответствии с Условием 15 (*Уведомление*) в момент вручения уведомления о созыве собрания или в любое иное время по решению Травостого управляющего.

ПРИЛОЖЕНИЕ 5
УСЛОВИЯ ОБЛИГАЦИЙ

[Будет вставлено после завершения]

ПРИЛОЖЕНИЕ 6
ФОРМЫ СВИДЕТЕЛЬСТВА СООТВЕТСТВИЯ

Часть 1

ФОРМА СЕРТИФИКАТА ЛИЦ С ПРАВОМ ПОДПИСИ
[на бланке Эмитента/соответствующих Гарантов]

Кому: Корпоративная Трастовая Администрация
BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited
One Canada Square
Лондон E14 5AL
Великобритания

[Дата]

Уважаемые Господа,

Облигации на сумму 185 000 000 швейцарских франков под 3,638 процентов со сроком погашения в 2022 году, выпущенные акционерным обществом «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и гарантированные акционерным обществом «Қазтеміртранс» и акционерным обществом «Локомотив»

Настоящее свидетельство доставлено вам в соответствии со Статьей 7.6 Трастового договора от 20 июня 2014 года (далее «Трастовый договор») и заключенного между акционерным обществом «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» («Эмитент»), акционерным обществом «Қазтеміртранс» и акционерным обществом «Локомотив» («Гаранты») и BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited («Трастовый управляющий»). Все формулировки и выражения, определенные в Трастовом договоре, должны (если иное не предусмотрено настоящим документом и не требуется по контексту) иметь в настоящем документе аналогичное значение.

Я настоящим свидетельствую, что, насколько мне известно, доведено до сведения и в чем я убежден (совершив все разумные запросы):

- (a) на [●]¹, не наступило ни одно из Событий невыполнения обязательств или Потенциальных событий невыполнения обязательств, либо иное нарушение Трастового договора в любое время с [●]² [Дата свидетельства (как определено в Трастовом договоре) последнего свидетельства, доставленного в соответствии со Статьей 7.6]³ [иное чем [●]]⁴;
- (b) начиная с и включая [●]² [[Дата свидетельства последнего свидетельства, доставленного в соответствии со Статьей 7.6]³ и до, включая, [●]¹, [●]

¹ Укажите дату не ранее, чем за пять дней до даты доставки настоящего свидетельства.

² Вставьте дату Трастового договора в случае доставки первого свидетельства в соответствии со Статьей 7.6, в ином случае удалите.

³ Вставьте, если свидетельство не является первым, подлежащим доставке в соответствии со Статьей 7.6 (в этом случае удалите).

⁴ Если любое Событие невыполнения обязательств или Потенциальное событие невыполнения обязательств наступило, сообщите подробности; в ином случае удалите.

выполнило во всех отношениях все обязательства по Тростовому договору [иное чем [●]]⁵; [и]

- (с) на [●]1, [●] находится в соответствии с Условием 3 (*Непредоставление залога*), [иное, чем [●], которому [●] в настоящий момент предоставлена правовая защита посредством [●]]⁶. [./;и]
- (d) совокупная стоимость всех Профильных Активов, отчужденных в соответствии с Условием 4 (*Ограничения в отношении изменения деятельности и отчуждения активов*) с [●] является _____ тенге и я подтверждаю, что настоящая сумма (кроме Профильных Активов, отчужденных в соответствии с пунктами (i) и (iii) Условия 4 (b), и не включая Профильные Активы, включенные в или как часть Разрешенных Отчуждений) не превышает 15% стоимости материальных активов, как отобрано в последней аудированной консолидированной финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с МСФО.⁷

За и от имени

Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы», акционерное общество «Қазтеміртранс» и акционерное общество Локомотив⁸

.....Уполномоченный подписант

⁵ Если соответствующая сторона не выполнила хотя бы одно из обязательств, сообщите подробности; в ином случае удалите.

⁶ Если соответствующая сторона не выполнила Условие 3, сообщите подробности и действия, предпринятые с целью правовой защиты, в ином случае удалите.

⁷ Только в свидетельстве КТЖ

⁸ Удалите при необходимости.

Часть 2
ФОРМА ЕЖЕГОДНОГО УВЕДОМЛЕНИЯ ТРАСТОВОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО
О СУЩЕСТВЕННЫХ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

[Бланк Эмитента]

Кому: Корпоративная Трастовая Администрация
BNY Corporate Trustee Services Limited
One Canada Square
Лондон E14 5AL
Великобритания

[Дата]

Уважаемые Господа,

Облигации на сумму 185 000 000 швейцарских франков под 3,638 процентов со сроком погашения в 2022 году, выпущенные акционерным обществом «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и гарантированные акционерным обществом «Қазтеміртранс» и акционерным обществом «Локомотив»

Настоящее свидетельство предоставлено вам в соответствии с Условием 3 Условий по Облигациям. Все формулировки и выражения, определенные в Условиях, должны (если иное не предусмотрено настоящим документом и не требуется по контексту) иметь в настоящем документе аналогичное значение.

Я настоящим свидетельствую, что, насколько мне известно, доведено до сведения и в чем я убежден (совершив все разумные запросы), следующая Дочерняя организация(-и) является (являются) /являлся (являлись) [стал (стали)/ прекратил (прекратили) быть]⁹ Существенной дочерней организацией(-ями):

Дата	Наименование Дочерней организации	Статус Существенной Дочерней организации	По причине:
[Пожалуйста вставьте дату] ¹⁰	[Вставьте наименование Дочерней организации] ¹¹	[Приобретение или утеря статуса Существенной дочерней организации] ¹²	[Слияние, реорганизация или реструктуризация] ¹³

⁹ Пожалуйста, удалите несоответствующий вариант.

¹⁰ Укажите дату не ранее, чем за семь дней до даты доставки настоящего свидетельства.

¹¹ Наименование дочерней компании Эмитента, которая становится или прекращает быть Существенной дочерней организацией

¹² Пожалуйста, удалите несоответствующий вариант.

Настоящее свидетельство предоставлено при отсутствии персональной ответственности.

За и от имени

Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»

.....

Уполномоченный подписант

¹³ Пожалуйста, укажите причину, по которой дочерняя компания стала или прекратила быть Существенной дочерней организацией.

СТОРОНЫ, ПОДПИСЫВАЮЩИЕ ТРАСТОВЫЙ ДОГОВОР

В СВИДЕТЕЛЬСТВО вышеизложенного настоящее Трастовый договор подписано в качестве договора в дату, указанную в начале документа.

ПОДПИСАНО В КАЧЕСТВЕ ДОГОВОРА)
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ
«ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»)
в лице:).....
действующей(-ей) на основании:)
в присутствии:)

Подпись свидетеля:

ФИО:

Адрес:

ПОДПИСАНО В КАЧЕСТВЕ ДОГОВОРА)
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ҚАЗТЕМІРТРАНС»)
в лице:).....
действующей(-ей) на основании:)
в присутствии:)

Подпись свидетеля:

ФИО:

Адрес:

ПОДПИСАНО В КАЧЕСТВЕ ДОГОВОРА)
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЛОКОМОТИВ»)
в лице:).....
действующей(-ей) на основании:)
в присутствии:)

Подпись свидетеля:

ФИО:

Адрес:

ПОДПИСАНО В КАЧЕСТВЕ ДОГОВОРА)
«BNY MELLON CORPORATE TRUSTEE
SERVICES LIMITED»)

действующим в лице двух поверенных)

Поверенный:

Поверенный:

в присутствии:

Подпись свидетеля:

ФИО:

Адрес:

АО "НК "Қазақстан Темір Жолы"

Прогнито и пронумеровано в количестве
1411 / 1570 сорок сорок один листов

Вице-президент по экономике и финансам

~~Лепесбаев А.М.~~

