

Dated 20 July 2017

ZHAIKMUNAI LLP

as Issuer

the Guarantors named herein

and

CITIBANK N.A., LONDON BRANCH

as Trustee

NINTH SUPPLEMENTAL INDENTURE

relating to

7.125% Notes due 2019

Table of Contents

ARTICLE 1 – Supplemental Indenture; Effectiveness.....	4
ARTICLE 2 – Amendments to the Indenture.....	4
ARTICLE 3 – Amendments in relation to the voting of Notes by Affiliates.....	28
ARTICLE 4 – Waiver.....	28
ARTICLE 5 – Miscellaneous.....	28
ARTICLE 6 – Attorneys.....	30
ARTICLE 7 – Conflicts.....	30

This SUPPLEMENTAL INDENTURE, dated as of 20 July 2017 is among Zhaikmunai LLP (the "Issuer"), each of the parties identified as a "Guarantor" on the signature pages hereto (the "Guarantors") and Citibank N.A., London Branch as trustee (the "Trustee").

RECITALS

WHEREAS, the Issuer and the Trustee, amongst others, entered into an Indenture, originally dated as of 13 November 2012, and as amended and/or supplemented from time to time (together with such amendments and supplements the "Indenture"), pursuant to which the Issuer has issued \$560 million in principal amount of 7.125% Notes due 2019 (the "Notes");

WHEREAS, the Issuer and the Trustee, amongst others, entered into a first supplemental indenture, dated as of April 24, 2013 (the "First Supplemental Indenture"), pursuant to which Zhaikmunai LLP was substituted as Issuer for Zhaikmunai International B.V. in all its rights and obligations, thereby assuming all of Zhaikmunai International B.V.'s obligations under the Notes and the Indenture;

WHEREAS, the Issuer and the Trustee, amongst others, entered into a second supplemental indenture, dated as of December 18, 2013 (the "Second Supplemental Indenture"), pursuant to which Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A. became a Guarantor;

WHEREAS, the Issuer and the Trustee, amongst others, entered into a third supplemental indenture, dated as of January 8, 2014 (the "Third Supplemental Indenture"), pursuant to which Nostrum Oil & Gas UK Limited (formerly named Probel Capital Management UK Limited) and Nostrum Services N.V. (formerly named Probel Capital Management N.V.) became Guarantors;

WHEREAS, the Issuer and the Trustee, amongst others, entered into a fourth supplemental indenture, dated as of January 29, 2014 (the "Fourth Supplemental Indenture"), pursuant to which Nostrum Oil & Gas Finance B.V. became a Guarantor;

WHEREAS, the Issuer and the Trustee, amongst others, entered into a fifth supplemental indenture, dated as of June 12, 2014 (the "Fifth Supplemental Indenture"), pursuant to which Nostrum Oil & Gas PLC replaced Nostrum Oil & Gas LP as the 'Parent' and Nostrum Oil B.V. became a Guarantor;

WHEREAS, the Issuer and the Trustee, amongst others, entered into a sixth supplemental indenture, dated as of November 13, 2014 (the "Sixth Supplemental Indenture"), pursuant to which Nostrum Services CIS bvba (formerly named Prolag bvba), LLC "Grandstil" and Nostrum E&P Services LLC (formerly named LLC "InvestProfi") became Guarantors;

WHEREAS, the Issuer and the Trustee, amongst others, entered into a seventh supplemental indenture, dated as of February 23, 2015 (the "Seventh Supplemental Indenture"), pursuant to which Nostrum Services Central Asia LLP (formerly named "Amersham Oil LLP") became a Guarantor;

WHEREAS, the Issuer and the Trustee, amongst others, entered into an eighth supplemental indenture, dated as of March 31, 2017 (the "Eighth Supplemental Indenture"), pursuant to which Nostrum Oil & Gas Finance B.V. became a Guarantor;

WHEREAS, pursuant to Section 9.02(a) of the Indenture, the Issuer, the Guarantors and the Trustee may amend or supplement certain terms and covenants contained in the Indenture and the Notes with the consent of the holders of at least a majority in principal amount of the then outstanding securities (including, without limitation, consents obtained in connection with a tender offer or exchange for the Notes) voting as a single class and compliance with certain provisions of the Indenture and the Notes may be waived with the consent of the holders of a majority in principal amount of the then outstanding Notes voting as a single class;

WHEREAS, upon the terms and subject to the conditions set forth in its consent solicitation memorandum, dated as of 29 June 2017 (the "June 2017 Tender Offer and Consent Solicitation Memorandum"), the Issuer has been soliciting Consents (as defined in the June 2017 Consent

Solicitation Statement) of the holders of Notes to the Proposed Amendments and Waiver (as defined in the June 2017 Tender Offer and Consent Solicitation Statement) to the Indenture and other authorizations set forth herein (and to the execution of this Supplemental Indenture), and the Issuer has now obtained such written consents from the holders of at least a majority in principal amount of the outstanding Notes voting as a single class, and as such, this Supplemental Indenture, the amendments and waivers set forth herein and the Trustee's entry into this Supplemental Indenture are authorized and permitted pursuant to Section 9.02(a) of the Indenture; and

NOW, THEREFORE, to comply with the provisions of this Supplemental Indenture and in consideration of the above premises, the Issuer, the Guarantors and the Trustee covenant and agree for the equal and proportionate benefit of the respective Securityholders as follows:

ARTICLE 1 – Supplemental Indenture; Effectiveness

SECTION 1.01. This Supplemental Indenture is supplemental to the Indenture and does and shall be deemed to form a part of, and shall be construed in connection with and as part of, the Indenture for any and all purposes. Any capitalized term used herein and not otherwise defined herein shall have the meaning assigned to such term in the Indenture.

SECTION 1.02. The Issuer, the Guarantors and the Trustee are on this date executing this Supplemental Indenture which will become effective on the date hereof. Except with respect to the waiver described in Section 4 hereof, which waiver shall become operative in respect of all Notes upon execution of this Supplemental Indenture, the amendments set forth herein shall become operative in respect of all of the Notes, and the terms of the Indenture and each Global Note shall be waived, amended, supplemented, modified or deleted as provided herein, only upon the making of the Consent Payment (as defined in the June 2017 Tender Offer and Consent Solicitation Memorandum), all in accordance with the terms of the June 2017 Tender Offer and Consent Solicitation Memorandum which shall be evidenced by the delivery to the Trustee of a notice confirming such payment has been made.

ARTICLE 2 – Amendments to the Indenture.

SECTION 2.01. Clauses (a), (b), and (c) of Section 4.03 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in their entirety to read as follows:

(a) The Parent shall not, and shall not permit any of its Restricted Subsidiaries to, directly or indirectly, incur any Indebtedness (including Acquired Indebtedness) and the Parent shall not permit any of its Restricted Subsidiaries to issue Preferred Stock; *provided, however, that* the Parent may incur Indebtedness (including Acquired Indebtedness) and the Issuer or any Restricted Subsidiary may incur Indebtedness (including Acquired Indebtedness) and issue Preferred Stock if, in each case, as of the date of such Incurrence or issuance, the Consolidated Coverage Ratio for the Parent and its Restricted Subsidiaries is at least 2.75 to 1.00, determined on a *pro forma* basis (including a *pro forma* application of proceeds); *provided that* any Restricted Subsidiary that is not the Issuer or a Subsidiary Guarantor may not incur Indebtedness under this paragraph in an amount to exceed U.S.\$100.0 million.

(b) Notwithstanding this Section 4.03(a), the Parent and the Restricted Subsidiaries shall be entitled to incur any or all of the following Indebtedness:

(1) the incurrence by the Parent or any of its Restricted Subsidiaries of Indebtedness incurred for the purpose of financing all or any part of the purchase price, lease expense, charter expense, rental payments or cost of design, development, construction, transportation, installation, migration or improvement of any services or assets used or useful in the Oil and Gas Business and undertaken as part of a Vendor Financing which when taken together with the principal amount of all other Indebtedness Incurred under Vendor Financings pursuant to this Clause (1) and then outstanding, will not at any time exceed U.S.\$350.0 million (measured at the time of incurrence);

(2) Guarantees by the Parent or any of its Restricted Subsidiaries of Indebtedness (other than

Project Debt) of the Parent or any Restricted Subsidiary, as the case may be, Incurred in accordance with the provisions of the Indenture; *provided that* in the event such Indebtedness that is being Guaranteed is a Subordinated Obligation or a Guarantor Subordinated Obligation of the Parent or a Subsidiary Guarantor, then the related Guarantee shall be subordinated in right of payment to the Notes or the Notes Guarantee, as the case may be, to at least the same extent as the Indebtedness being Guaranteed;

- (3) the incurrence by the Parent or any of its Restricted Subsidiaries of intercompany Indebtedness between or among the Parent and any of its Restricted Subsidiaries; provided, however, that:
 - (a) if the Issuer or any Guarantor is the obligor on such Indebtedness and the payee is not the Issuer or a Guarantor, such Indebtedness must be ((i) except in respect of the intercompany current liabilities incurred in the ordinary course of business in connection with the cash management operations of the Parent and its Restricted Subsidiaries and (ii) only to the extent legally permitted) expressly subordinated to the prior payment in full in cash of all obligations then due with respect to the Notes, in the case of the Issuer, or the Notes Guarantee, in the case of a Guarantor; and
 - (b) (i) any subsequent issuance or transfer of Capital Stock that results in any such Indebtedness being held by a Person other than the Parent or a Restricted Subsidiary of the Parent and (ii) any sale or other transfer of any such Indebtedness to a Person that is not either the Parent or a Restricted Subsidiary of the Parent will be deemed, in each case, to constitute an incurrence of such Indebtedness by the Parent or such Restricted Subsidiary, as the case may be, that was not permitted by this Clause (3);
- (4) Indebtedness represented by (a) the Notes issued on the Issue Date and all Notes Guarantees, (b) any Indebtedness (other than the Indebtedness described in Clauses (2) and (3) above) outstanding on the Issue Date (including the Existing Notes) and (c) any Refinancing Indebtedness Incurred in respect of any Indebtedness described in this Clause (4), Clause (5), Clause (13) or Incurred pursuant to Section 4.03(a);
- (5) Indebtedness of a Person that becomes a Restricted Subsidiary or is acquired by the Parent or a Restricted Subsidiary or merged into the Parent or a Restricted Subsidiary in accordance with the Indenture and outstanding on the date on which such Person became a Restricted Subsidiary or was acquired by or was merged into the Parent or a Restricted Subsidiary (including Indebtedness Incurred (a) to provide all or any portion of the funds utilized to consummate the transaction or series of related transactions pursuant to which such Person became a Restricted Subsidiary or was otherwise acquired by or was merged into the Parent or a Restricted Subsidiary or (b) otherwise in connection with, or in contemplation of, such acquisition); *provided, however, that* at the time such Person becomes a Restricted Subsidiary or is acquired by or was merged into the Parent or a Restricted Subsidiary, the Parent would have been able to Incur U.S.\$1.00 of additional Indebtedness pursuant to Section 4.03(a) after giving effect to the Incurrence of such Indebtedness pursuant to this Clause (5) or the Consolidated Coverage Ratio would not be less than it was immediately prior to giving effect to such acquisition or other transaction;
- (6) the Incurrence by the Parent or a Restricted Subsidiary of Indebtedness represented by Capitalized Lease Obligations, mortgage financings or purchase money obligations, in each case Incurred for the purpose of financing all or any part of the purchase price or cost of installation, construction or improvements or carrying costs of property, plant and equipment used in the business of the Parent or any of its Restricted Subsidiaries, and Refinancing Indebtedness Incurred to Refinance any Indebtedness Incurred pursuant to this Clause (6) in an aggregate outstanding principal amount which, when taken together with the principal amount of all other Indebtedness Incurred pursuant to this Clause (6) and then outstanding, shall not exceed U.S.\$ 20.0 million at any time outstanding;
- (7) the Incurrence by the Parent or any Restricted Subsidiary of any Hedging Obligations not for

speculative purposes;

- (8) the incurrence by the Issuer or a Restricted Subsidiary of Indebtedness in respect of workers' compensation claims, health, disability or other benefits to employees or former employees or their families or property, casualty or liability insurance, self-insurance obligations and bankers' acceptances in the ordinary course of business;
 - (9) Indebtedness arising from agreements of the Issuer or a Restricted Subsidiary providing for customary indemnification, obligations in respect of earn outs or other adjustments of purchase price or, in each case, similar obligations, in each case, Incurred or assumed in connection with the acquisition or disposition of any business or assets or Person or any Capital Stock of a Subsidiary, *provided that* the maximum liability of the Parent and the Restricted Subsidiaries in respect of all such Indebtedness shall at no time exceed the gross proceeds, including the Fair Market Value of non-cash proceeds (measured at the time received and without giving effect to any subsequent changes in value), actually received by the Parent and the Restricted Subsidiaries in connection with such disposition;
 - (10) Indebtedness of the Parent and the Restricted Subsidiaries in respect of letters of credit, bid, surety, performance, appeal and similar bonds, completion guarantees, judgment, advance payment, customs, VAT or other tax guarantees or similar instruments issued in the ordinary course of business of such Person and not in connection with the borrowing of money, including letters of credit or similar instruments in respect of self-insurance and workers' compensation obligations, *provided, however, that* upon the drawing of such letters of credit or other instrument, such obligations are reimbursed within 30 days following such drawing;
 - (11) Indebtedness of the Parent or any Restricted Subsidiary to the extent the net proceeds thereof are concurrently with the Incurrence thereof deposited to defease the Notes in full as described in Article 8;
 - (12) Capital Stock (other than Disqualified Stock) of the Parent or of any of its Restricted Subsidiaries to the extent held by the Parent or any of its Restricted Subsidiaries;
 - (13) the incurrence by the Parent or any of its Restricted Subsidiaries of Indebtedness in the form of customer deposits and advance payments received in the ordinary course of business from customers for purchases in the ordinary course of business (including, without limitation, under Prepayment Facilities);
 - (14) the incurrence by any non-Guarantor Restricted Subsidiary of Indebtedness that is Project Debt; and
 - (15) in addition to the items referred to in Clauses (2) through (14) above, Indebtedness of the Issuer or a Restricted Subsidiary in an aggregate outstanding principal amount (including all Indebtedness incurred to renew, refund, refinance, replace, or discharge any Indebtedness incurred pursuant to this Clause (15)) which, when taken together with the principal amount of all other Indebtedness Incurred pursuant to this Clause (15) and then outstanding, shall not at any time exceed the greater of U.S.\$50.0 million or 5.0% of Total Assets (measured at the time of incurrence).
- (c) For purposes of determining compliance with, and the outstanding principal amount of any particular Indebtedness Incurred pursuant to and in compliance with, this Section 4.03:
- (1) in the event an item of that Indebtedness meets the criteria of more than one of the types of Indebtedness described in Section 4.03(a) or Section 4.03(b), the Parent, in its sole discretion, will classify such item of Indebtedness on the date of Incurrence and may reclassify all or a portion of such item of Indebtedness in any manner that complies with this Section 4.03;
 - (2) Guarantees of, or obligations in respect of letters of credit supporting, Indebtedness which is otherwise included in the determination of a particular amount of Indebtedness shall not be included;

- (3) the principal amount of any Disqualified Stock of the Parent or a Restricted Subsidiary, or Preferred Stock of a Restricted Subsidiary that is not a Subsidiary Guarantor, will be equal to the greater of the maximum mandatory redemption or repurchase price (not including, in either case, any redemption or repurchase premium) or the liquidation preference thereof;
- (4) Indebtedness permitted by this Section 4.03 need not be permitted solely by reference to one provision permitting such Indebtedness but may be permitted in part by one such provision and in part by one or more other provisions of this Section 4.03 permitting such Indebtedness; and
- (5) the amount of Indebtedness issued at a price that is less than the principal amount thereof will be equal to the amount of the liability in respect thereof determined in accordance with GAAP.

SECTION 2.02. Sub-clause (a) of Section 4.04 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

(a) The Parent shall not, and shall not permit any of its Restricted Subsidiaries, directly or indirectly, to:

(1) declare or pay any dividend or make any payment or distribution on or in respect of the Parent's Capital Stock (including any payment or distribution in connection with any merger or consolidation involving the Parent or any of its Restricted Subsidiaries) except:

(i) dividends or distributions by the Parent payable solely in Capital Stock of the Parent (other than Disqualified Stock); and

(ii) dividends or distributions payable (x) to the Parent or a Restricted Subsidiary and (y) if paid by a Restricted Subsidiary that is not a Wholly-Owned Subsidiary, to minority stockholders (or owners of an equivalent interest in the case of a Subsidiary that is an entity other than a corporation) so long as the Parent or a Restricted Subsidiary receives at least its *pro rata* share of such dividend or distribution;

(2) purchase, redeem, defease, retire or otherwise acquire for value any Capital Stock of the Parent or any direct or indirect parent of the Parent held by Persons other than the Parent or a Restricted Subsidiary or any Capital Stock of a Restricted Subsidiary held by any Affiliate of the Parent (other than by a Restricted Subsidiary), in each case other than in exchange for Capital Stock of the Parent (other than Disqualified Stock);

(3) purchase, repurchase, redeem, defease or otherwise acquire or retire for value, prior to scheduled maturity, scheduled repayment or scheduled sinking fund payment, any Subordinated Obligations or Guarantor Subordinated Obligations (other than Indebtedness permitted under Clause (3) of Section 4.03(b) or

(4) make any Restricted Investment

(any such dividend, distribution, purchase, redemption, repurchase, defeasance, other acquisition, retirement or Restricted Investment referred to in Clauses (1) through (4) shall be referred to herein as a "Restricted Payment") if at the time the Parent or such Restricted Subsidiary makes such Restricted Payment:

(a) a Default shall have occurred and be continuing (or would result therefrom);

(b) the Parent is not able to Incur an additional U.S.\$1.00 of Indebtedness pursuant to Section 4.03(a) after giving effect, on a *pro forma* basis, to such Restricted Payment; or

(c) the aggregate amount of such Restricted Payment and all other Restricted Payments declared or made subsequent to the Issue Date would exceed the sum of:

(i) 50% of Consolidated Net Income for the period (treated as one accounting period) from 1 January 2017 to the end of the most recent fiscal quarter ending prior to the date of such Restricted Payment for which financial statements are available (or, in case such Consolidated Net Income is a deficit, minus 100% of such deficit);

(ii) 100% of the aggregate Net Cash Proceeds received by the Parent from the issue or sale of its Capital Stock (other than Disqualified Stock) or other cash capital contributions to the Parent subsequent to the Issue Date (other than Net Cash Proceeds received from an issuance or sale of such Capital Stock to (y) a Subsidiary of the Parent or (z) an employee stock ownership plan, option plan or similar trust);

(iii) the amount by which Indebtedness of the Parent or its Restricted Subsidiaries is reduced on the Parent's balance sheet upon the conversion or exchange (other

than by a Wholly-Owned Subsidiary of the Parent) subsequent to the Issue Date of any Indebtedness of the Parent or its Restricted Subsidiaries convertible or exchangeable for Capital Stock (other than Disqualified Stock) of the Parent (less the amount of any cash, or the Fair Market Value of any other property (other than such Capital Stock), distributed by the Parent upon such conversion or exchange), together with the net proceeds, if any, received by the Parent or any of its Restricted Subsidiaries upon such conversion or exchange; *provided that* the foregoing amount shall not exceed the Net Cash Proceeds received by the Parent or any Restricted Subsidiary from the sale of such Indebtedness (excluding Net Cash Proceeds from sale to (y) a Subsidiary of the Parent or (z) an employee stock ownership plan, option plan or similar trust);

(iv) the amount equal to the aggregate net reduction in Restricted Investments that were made by the Parent or any of its Restricted Subsidiaries in any Person after the Issue Date resulting from:

(A) repurchases, repayments or redemptions of such Restricted Investments by such Person, proceeds realized upon the sale of such Restricted Investment (other than to a Subsidiary of the Parent), repayments of loans or advances or other transfers of assets (including by way of dividend or distribution) by such Person to the Parent or any Restricted Subsidiary; and

(B) the redesignation of Unrestricted Subsidiaries as Restricted Subsidiaries or an Unrestricted Subsidiary is merged, amalgamated or consolidated with or into the Parent or a Restricted Subsidiary, or all or substantially all of the properties or assets of such Unrestricted Subsidiary are transferred to the Parent or a Restricted Subsidiary (valued in each case as provided in the definition of "Investment"),

not to exceed, in each case, the amount of Restricted Investments previously made by the Parent or any Restricted Subsidiary in such Person or Unrestricted Subsidiary; *provided, however, that* no amount will be included under this Clause (iv) to the extent it is already included in Consolidated Net Income;

(v) to the extent that any Restricted Investment that was made after the Issue Date is (x) sold, disposed of or otherwise cancelled, liquidated or repaid, 100% of the aggregate amount received in cash and the Fair Market Value of the marketable securities and other property received by the Parent or any Restricted Subsidiary, or (y) made in an entity that subsequently becomes a Restricted Subsidiary, 100% of the Fair Market Value of the Restricted Investment of the Parent and its Restricted Subsidiaries as of the date such entity becomes a Restricted Subsidiary; and

(vi) 100% of any dividends or distributions received by the Parent or a Restricted Subsidiary after the Issue Date from an Unrestricted Subsidiary, to the extent that such dividends or distributions were not otherwise included in the Consolidated Net Income of the Parent for such period.

SECTION 2.03. Sub-clause (b) of Section 4.04 of the Indenture will hereby be amended to insert the following new clauses (10) and (11) immediately after clause (9):

- (10) the repurchase, redemption, defeasance or other acquisition or retirement for value of Subordinated Obligations or Guarantor Subordinated Obligations with (i) the net cash proceeds from an incurrence of Permitted Refinancing Indebtedness; (ii) from Net Available Cash to the extent permitted under Section 4.06, but only if the Issuer shall have first complied with the terms described under Section 4.06 and purchased all Notes tendered pursuant to any offer to repurchase all the Notes required thereby, prior to purchasing, repurchasing, redeeming, defeasing or otherwise acquiring or retiring such Indebtedness at a purchase price not greater than 100% of the principal amount of such Indebtedness plus accrued and unpaid interest; or (iii) to the extent required by the agreement governing such Indebtedness, following the occurrence of a Change of Control (or other similar event described therein as a “*change of control*”), but only (a) if the Issuer shall have first complied with the terms described under Section 4.10 and purchased all Notes tendered pursuant to the offer to repurchase all the Notes required thereby, prior to purchasing, repurchasing, redeeming, defeasing or otherwise acquiring or retiring such Indebtedness and (b) at a purchase price not greater than 101% of the aggregate principal amount of such Indebtedness plus accrued and unpaid interest *provided, however, that* such repurchase, redemption, defeasance or other acquisition or retirement will be excluded from subsequent calculations of the amount of Restricted Payments; and
- (11) so long as no Default or Event of Default has occurred and is continuing, other Restricted Payments in an aggregate amount not to exceed the greater of U.S.\$25.0 million *provided, however, that* such Restricted Payments will be included in subsequent calculations of the amount of Restricted Payments.

SECTION 2.04. The last paragraph of Section 4.04 of the Indenture will hereby be amended to replace the “(9)” with “(11)”:

SECTION 2.05. Section 4.11 will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

The Parent shall not, and shall not permit any of its Restricted Subsidiaries to, directly or indirectly, create, Incur or suffer to exist any Lien (the “**Initial Lien**”) of any kind securing Indebtedness other than Permitted Liens upon any of its property or assets (including Capital Stock of Restricted Subsidiaries), including any income or profits therefrom, whether owned on the date of this Indenture or acquired after that date; *provided that* the Parent and any of its Restricted Subsidiaries may Incur or suffer to exist any Initial Lien on property or assets if, contemporaneously with the Incurrence of such Initial Lien, effective provision is made to secure the Indebtedness due under the Notes and Notes Guarantees equally and ratably with (or senior in priority to in the case of Initial Liens with respect to Subordinated Obligations or Guarantor Subordinated Obligations, as the case may be) the Indebtedness secured by such Initial Lien for so long as such Indebtedness is so secured.

Any Lien created for the benefit of the Securityholders pursuant to the preceding paragraph shall provide by its terms that such Lien shall be automatically and unconditionally released and discharged upon the release and discharge of the Initial Lien.

SECTION 2.06 Section 4.05 will hereby be amended to delete paragraph (b) of such section in its entirety and replace it with the following:

- (b) Section 4.05(a) will not prohibit any encumbrance or restriction:
 - (i) (a) pursuant to or by reason of an agreement in effect at or entered into on the Issue Date, and any amendments, restatements, modifications, renewals, supplements, refundings, replacements or refinancings of those agreements; *provided that* the amendments, restatements, modifications, renewals, supplements, refundings, replacements or refinancings are not materially more restrictive, taken as a whole, with respect to such encumbrance or restriction than those contained in those agreements on

- the Issue Date and (b) pursuant to or by reason of the Notes Documents;
- (ii) with respect to a Person pursuant to or by reason of an agreement or instrument relating to any Capital Stock or Indebtedness Incurred by such Person on or before the date on which such Person was acquired by the Parent or another Restricted Subsidiary (other than Capital Stock or Indebtedness Incurred as consideration in, or to provide all or any portion of the funds utilized to consummate, the transaction or series of related transactions pursuant to which such Person was acquired by the Parent or a Restricted Subsidiary or in contemplation of the transaction) and outstanding on such date; *provided that* any such encumbrance or restriction shall not extend to any assets or property of the Parent or any other Restricted Subsidiary other than the assets and property of the Person so acquired;
 - (iii) contained in contracts entered into in the ordinary course of business, not relating to any Indebtedness, and that do not, individually or in the aggregate, detract from the value of, or from the ability of the Parent and the Restricted Subsidiaries to realize the value of, property or assets of the Parent or any Restricted Subsidiary in any manner material to the Parent or any Restricted Subsidiary;
 - (iv) that restricts in a customary manner the subletting, assignment or transfer of any property or asset that is subject to a lease (including leases governing leasehold interests), license or similar contract, or the assignment or transfer of any such lease (including leases governing leasehold interests), license (including, without limitation, licenses of intellectual property) or other contract;
 - (v) contained in mortgages, pledges or other security agreements permitted under this Indenture securing Indebtedness of the Parent or a Restricted Subsidiary to the extent such encumbrances or restrictions restrict the transfer of the property subject to such mortgages, pledges or other security agreements;
 - (vi) contained in Hedging Obligations permitted from time to time under this Indenture;
 - (vii) pursuant to customary provisions restricting dispositions of real property interests set forth in any reciprocal easement agreements of the Parent or any Restricted Subsidiary;
 - (viii) restrictions on cash or other deposits imposed by customers under contracts entered into in the ordinary course of business;
 - (ix) provisions with respect to the disposition or distribution of assets or property in operating agreements, joint venture agreements, development agreements, area of mutual interest agreements and other agreements that are customary in the Oil and Gas Business and entered into in the ordinary course of business;
 - (x) purchase money obligations, mortgage financings, Capitalized Lease Obligations Incurred pursuant to Clause (6) of Section 4.03(b) that impose restrictions on the property purchased or leased;
 - (xi) any encumbrance or restriction with respect to a Restricted Subsidiary (or any of its property or assets) imposed pursuant to an agreement entered into for the direct or indirect sale or disposition of all or a portion of the Capital Stock or assets of such Restricted Subsidiary (or the property or assets that are subject to such restriction) pending the closing of such sale or disposition;
 - (xii) any customary encumbrances or restrictions imposed pursuant to any agreement governing a Vendor Financing, under any Prepayment Facility or under any Project Debt;
 - (xiii) encumbrances or restrictions arising or existing by reason of applicable law or any applicable rule, regulation or order or the terms of any authorization, concession or

permit;

- (xiv) any encumbrance or restriction contained in the terms of any Indebtedness Incurred pursuant to Section 4.03(a) or any guarantees thereof or liens related thereto and any amendments, restatements, modifications, renewals, supplements, refundings, replacements or refinancings of such terms if (x) either (i) the encumbrance or restriction applies only in the event of and during the continuance of a payment default or a default with respect to a financial covenant contained in such Indebtedness, guarantees or liens or (ii) the Parent determines at the time any such Indebtedness is Incurred (and at the time of any modification of the terms of any such encumbrance or restriction) that any such encumbrance or restriction will not materially affect the Issuer's and the Guarantors' ability to make principal or interest payments on the Notes and any other Indebtedness for borrowed money that is an obligation of the Issuer or the Guarantors and (y) the encumbrance or restriction is not materially more disadvantageous to the Securityholders than is customary in comparable financings or agreements (as determined by the Parent in good faith);
- (xv) supermajority voting requirements existing under corporate charters, bylaws, stockholders agreements and similar documents and agreements;
- (xvi) restrictions on cash or other deposits or net worth imposed by customers under contracts entered into in the ordinary course of business; and
- (xvii) any encumbrance or restriction existing under any agreement that extends, renews, refinances (including by way of Refinancing Indebtedness) or replaces the agreements containing the encumbrances or restrictions in the foregoing Clauses (i) through (x), or in this Clause (xi); *provided that* the terms and the conditions of any such encumbrances or restrictions are not more restrictive in any material respect than those under or pursuant to the agreement so extended, renewed, refinanced or replaced.

SECTION 2.07 Sub-clause (3) of paragraph (a) of Section 4.06 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

- (3) except as provided in the next paragraph, an amount equal to 100% of the Net Available Cash from such Asset Disposition is applied, within one year from the date of such Asset Disposition by the Parent or such Restricted Subsidiary, as the case may be:
 - (i) to the extent that the Parent or any Restricted Subsidiary, as the case may be, elects (or is required by the terms of any Indebtedness), to prepay, repay, redeem or purchase (i) any Indebtedness of the Parent or a Subsidiary Guarantor that is secured by a Lien permitted to be Incurred under this Indenture, either on a basis prior to the Notes or where such Lien does not secure the Notes or (ii) Indebtedness (other than Disqualified Stock) of any Subsidiary of the Parent that is not a Subsidiary Guarantor; *provided, however, that*, in connection with any prepayment, repayment, redemption or purchase of Indebtedness pursuant to this sub-clause (i), the Parent or such Restricted Subsidiary will retire such Indebtedness and will cause the related commitment (if any) to be permanently reduced in an amount equal to the principal amount so prepaid, repaid, redeemed or purchased;
 - (ii) to invest in Additional Assets;
 - (iii) to purchase the Notes pursuant to an offer to all Securityholders at a purchase price equal to 100% of the principal amount thereof, plus accrued and unpaid interest and Additional Amounts, if any, to the date of purchase (subject to the right of holders of the Notes of record on the relevant record date to receive interest due on the relevant interest payment date) (a "Notes Offer") or to redeem the Notes as set forth under paragraph 5 (*Optional Redemption*) of the

Notes; or

- (iv) enter into a binding commitment to apply Net Available Cash pursuant to subclause (ii) of this paragraph; *provided that* such binding commitment shall be treated as a permitted application of the Net Available Cash from the date of such commitment until the earlier of (x) the date on which such acquisition or expenditure is consummated and (y) the 180th day following the expiration of the aforementioned one year period;

provided that pending the final application of any such Net Available Cash in accordance with this Section 4.06, the Parent and its Restricted Subsidiaries may temporarily reduce Indebtedness or otherwise invest such Net Available Cash in any manner not prohibited by this Indenture.

SECTION 2.08 Paragraph (b) of Section 4.06 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

(b) Any Net Available Cash from Asset Dispositions that is not applied or invested as provided in the preceding paragraph will be deemed to constitute "Excess Proceeds." Not later than the Business Day immediately following the date that is one year from the later of the date of such Asset Disposition or the receipt of such Net Available Cash, if the aggregate amount of Excess Proceeds exceeds U.S.\$15.0 million, the Issuer will be required to make an offer (an "Asset Disposition Offer") to all Securityholders and, to the extent required by the terms of other *Pari Passu* Indebtedness, to all holders of other *Pari Passu* Indebtedness outstanding with similar provisions requiring the Issuer to make an offer to purchase such *Pari Passu* Indebtedness with the proceeds from any Asset Disposition to purchase the maximum principal amount of Notes and any such *Pari Passu* Indebtedness to which the Asset Disposition Offer applies that may be purchased out of the Excess Proceeds, at an offer price in cash in an amount equal to 100% of the principal amount (or, in the event such *Pari Passu* Indebtedness of the Issuer was issued with significant original issue discount, 100% of the accreted value thereof) of the Notes and *Pari Passu* Indebtedness plus accrued and unpaid interest, if any (or in respect of such *Pari Passu* Indebtedness, such lesser price, if any, as may be provided for by the terms of such Indebtedness), to the date of purchase (subject to the right of holders of record on the relevant record date to receive interest due on the relevant interest payment date), in accordance with the procedures set forth in this Indenture or the agreements governing the *Pari Passu* Indebtedness, as applicable, in each case in minimum principal amount of U.S.\$200,000 and integral multiples of U.S.\$1,000 in excess of U.S.\$200,000. If the aggregate principal amount of Notes surrendered by holders thereof and other *Pari Passu* Indebtedness surrendered by holders or lenders, collectively, exceeds the amount of Excess Proceeds, the Trustee shall select the Notes to be purchased on a pro rata basis on the basis of the aggregate principal amount of tendered Notes and *Pari Passu* Indebtedness or if the aggregate principal amount of Notes tendered pursuant to a Notes Offer exceeds the amount of the Net Proceeds so applied, the Trustee will select the Notes to be purchased on a pro rata basis or in accordance with the procedures of the Depository (or in the manner described in Section 3.02), based on the amounts tendered or required to be prepaid or redeemed. To the extent that the aggregate amount of Notes and *Pari Passu* Indebtedness so validly tendered and not properly withdrawn pursuant to an Asset Disposition Offer is less than the Excess Proceeds, the Issuer may use any remaining Excess Proceeds for any purpose not prohibited by this Indenture.

SECTION 2.09 Paragraph (g) of Section 4.06 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

- (g) For the purposes of Section 4.06(a)(2), the following will be deemed to be cash:
 - (1) the assumption by the transferee of Indebtedness (other than Subordinated Obligations or Disqualified Stock) of the Parent or Indebtedness of a Restricted Subsidiary (other than Guarantor Subordinated Obligations, Preferred Stock or Disqualified Stock of any Restricted Subsidiary that is a Subsidiary Guarantor) and the unconditional release of the Parent or such Restricted Subsidiary from all liability on such Indebtedness in connection with such Asset Disposition, in which case the Parent will, without further action, be deemed to have applied

- such deemed cash to Indebtedness in accordance with Clause (3)(i) of Section 4.06(a);
- (2) securities, notes or other obligations received by the Parent or any Restricted Subsidiary from the transferee that are converted by the Parent or such Restricted Subsidiary into cash within 180 days after receipt thereof;
 - (3) consideration consisting of Indebtedness of the Parent (other than Subordinated Obligations or Disqualified Stock) or Indebtedness of a Restricted Subsidiary (other than Guarantor Subordinated Obligations, Preferred Stock or Disqualified Stock) which is either deemed repaid in full or is cancelled in connection with such Asset Disposition; and
 - (4) any Designated Non-cash Consideration received by the Parent or any Restricted Subsidiary in such Asset Dispositions having an aggregate Fair Market Value, when taken together with all other Designated Non-cash Consideration received pursuant to this Clause (4) that is at that time outstanding, not to exceed U.S.\$20.0 million (with the Fair Market Value of each item of Designated Non-cash Consideration being measured at the time received and without giving effect to subsequent changes in value).

SECTION 2.10. Paragraph (a) of Section 4.07 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

(a) The Parent shall not, and shall not permit any of its Restricted Subsidiaries to, directly or indirectly, enter into, make, amend or conduct any transaction (including making a payment to, the purchase, sale, lease or exchange of any property or the rendering of any service), contract, agreement or understanding with or for the benefit of any Affiliate of the Parent in an amount exceeding U.S.\$5.0 million (an "Affiliate Transaction") unless:

- (1) the terms of such Affiliate Transaction are no less favorable to the Parent or such Restricted Subsidiary, as the case may be, than those that could be obtained in a comparable transaction at the time of such transaction on an arm's-length basis with a Person that is not such an Affiliate as certified by an Officer's Certificate delivered to the Trustee;
- (2) the terms of such Affiliate Transaction have been approved by a majority of members of the Board of Directors of the Parent who are disinterested with respect to the transaction and such members of the Board of Directors have accepted the Officer's Certificate delivered to the Trustee pursuant to Clause (1) above; and
- (3) if such Affiliate Transaction involves an aggregate consideration in excess of U.S.\$25.0 million, the Board of Directors of the Parent has received a written opinion from an independent investment banking, accounting or appraisal firm of internationally recognized standing that such Affiliate Transaction is fair, from a financial standpoint, to the Parent or such Restricted Subsidiary or is not materially less favorable to the Parent and the Restricted Subsidiaries than those that could reasonably be expected to be obtained in a comparable transaction at such time on an arm's-length basis from a Person that is not an Affiliate.

SECTION 2.11. Sub-clause (3) of paragraph (b) of Section 4.07 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

- (3) loans or advances (or cancellations thereof) or guarantees of loans to employees or, officers of the Parent or any of its Restricted Subsidiaries or members of the Board of Directors of the Parent or any of its Restricted Subsidiaries not to exceed U.S.\$5.0 million in the aggregate outstanding at any time;

SECTION 2.12. Sub-clause (9) of paragraph (b) of Section 4.07 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

- (9) the agreements relating to, and payments thereunder to fund, the cost of services provided directly to the Parent or any Restricted Subsidiary by employees, officers, contractors, consultants or advisors (and related indemnities for such employees, officers, contractors,

consultants or advisors) of the Issue Date Counterparty or of any Affiliate of the Issue Date Counterparty; provided that the aggregate level of such payments shall be consistent with the ordinary course of business and past practice of the Parent and its Restricted Subsidiaries, taken as a whole;

SECTION 2.13. Paragraph (b) of Section 4.07 of the Indenture will hereby be amended to insert the following new clause (12) immediately after clause (11):

- (12) (i) transactions with customers, clients, suppliers, or purchasers or sellers of goods or services or providers of employees or other labor, in each case in the ordinary course of business and otherwise in compliance with the terms of this Indenture that are fair to the Parent or the Restricted Subsidiaries, in the reasonable determination of the senior management of the Parent, or are on terms at least as favorable as might reasonably have been obtained at such time from an unaffiliated Person and (ii) to the extent constituting Affiliate Transactions, transactions with any governmental agency or entity in connection with the Oil and Gas Business or in connection with any Prepayment Facilities.

SECTION 2.14. Section 4.02 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

(a) So long as any Notes are outstanding, the Parent will furnish to the Trustee and to Securityholders (as described below):

- (1) within 120 days after the end of the Parent's fiscal year, annual reports containing: (i) information with a scope that is substantially comparable in all material respects to the sections in the Offering Memorandum entitled "*Risk Factors*," "*Selected Historical Financial Information*," "*Business*," "*Management and Corporate Governance*," "*Related Parties and Related Party Transactions*" and "*Description of Significant Indebtedness and Certain Financial Arrangements*"; (ii) the audited consolidated balance sheet of the Parent and the Issuer as at the end of the most recent fiscal year and audited consolidated income statements and statements of cash flow of the Parent for the most recent two fiscal years, including appropriate footnotes to such financial statements, and the report of the independent auditors on the financial statements; and (iii) information with a level of detail that is substantially comparable in all material respects to the section in the Offering Memorandum entitled "*Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations*;"
- (2) within 60 days following the end of each of the first three fiscal quarters in each fiscal year of the Parent, (i) quarterly financial statements containing the Parent's unaudited condensed consolidated balance sheet as at the end of such quarter and unaudited condensed statements of income and cash flow for the most recent quarter year-to-date period ending on the unaudited condensed balance sheet date and the comparable prior period, together with condensed footnote disclosure and (ii) with respect to the second fiscal quarter in each fiscal year of the Parent information for such quarter and the year-to-date period with a level of detail that is substantially comparable in all material respects to the section in the Offering Memorandum entitled "*Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations*;" and
- (3) promptly after the occurrence of a material event, acquisition, disposition, restructuring, changes of the Chief Executive Officer, Chief Financial Officer, Director of Geology or General Counsel of the Parent or a change in auditors of the Parent, a report containing a description of such event.

(b) In addition to the reports described in Section 4.02(a), the Parent shall also furnish to the Securityholders and to prospective investors, upon the request of such holders, any information required to be delivered pursuant to Rule 144A(d)(4) under the Securities Act for so long as the Securities are not freely transferable under the Exchange Act by Persons who are not "affiliates" under the Securities Act.

(c) Notwithstanding the foregoing, the reports set forth in Section 4.02(a) will not be required to (i)

contain any reconciliation to U.S. generally accepted accounting principles (or any replacement, in whole or in part, thereof), (ii) include separate financial statements for any Guarantors or non-Guarantors (or aggregate set of either thereof) or (iii) include any disclosure with respect to the results of operations or any other financial or statistical disclosure not of a type included in the Offering Memorandum.

(d) The Parent will be deemed to have furnished to the Trustee its reports once it has published such reports on the Parent's public website. In addition, if and so long as the Notes are listed on the Official List of the Irish Stock Exchange and traded on the Global Exchange Market and to the extent that the rules of the Irish Stock Exchange so require, copies of such reports furnished to the Trustee will also be made available at the specified office of the Paying Agent in Ireland.

(e) At any time that any of the Parent's Subsidiaries are Unrestricted Subsidiaries and any such Unrestricted Subsidiary or a group of Unrestricted Subsidiaries, taken as a whole, constitutes a Significant Subsidiary of the Parent, then the annual financial information and the second fiscal quarter information, in each case, required by Section 4.02(a) will include a reasonably detailed presentation, either on the face of the financial statements or in the footnotes thereto, of the financial condition and results of operations of the Parent and its Restricted Subsidiaries separate from the financial condition and results of operations of the Unrestricted Subsidiaries.

(f) All reports provided pursuant to this Section 4.02 shall be made in the English language.

SECTION 2.15. Section 5.01 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

(a) The Parent and the Issuer shall not consolidate with or merge with or into (whether or not the Parent, or the Issuer, as applicable, is the surviving corporation), or convey, transfer or lease all or substantially all of its assets in one or more related transactions to, any Person, unless:

- (1) the resulting, surviving or transferee Person (the "Successor Company") will be a corporation, partnership, trust or limited liability company organized and existing under the laws of any member state of the European Union, Switzerland, the Republic of Kazakhstan, Canada, the United States, any state of the United States or the District of Columbia and the Successor Company (if not the Parent or the Issuer, as applicable) will expressly assume, by supplemental indenture and other appropriate agreements and instruments, executed and delivered to the Trustee, in form reasonably satisfactory to the Trustee, all of the obligations of the Parent or the Issuer, as applicable, under the Notes and this Indenture;
 - (2) immediately after giving effect to such transaction (and treating any Indebtedness that becomes an obligation of the Successor Company or any Subsidiary of the Successor Company as a result of such transaction as having been Incurred by the Successor Company or such Subsidiary at the time of such transaction), no Default shall have occurred and be continuing;
 - (3) immediately after giving pro forma effect to such transaction, the Successor Company would be able to Incur at least an additional U.S.\$1.00 of Indebtedness pursuant to Section 4.03(a) or the Consolidated Coverage Ratio would not be less than it was immediately prior to giving effect to transaction;
 - (4) the Successor Company is not the Parent or the Issuer, each Subsidiary Guarantor (unless it is the other party to the transactions above, in which case Clause (1) shall apply) shall have by a supplemental indenture confirmed that its Notes Guarantee shall apply to such Successor Company's obligations in respect of this Indenture and the Notes; and
 - (5) the Parent shall have delivered to the Trustee an Officer's Certificate and an Opinion of Counsel, each stating that such consolidation, merger, conveyance, transfer or lease and such supplemental indenture (if any) comply with this Indenture and such supplemental indenture, if any, and the Notes are enforceable.
- (b) For purposes of this Section 5.01, the sale, lease, conveyance, assignment, transfer or other

disposition of all or substantially all of the properties and assets of one or more Subsidiaries of the Parent, which properties and assets, if held by the Parent instead of such Subsidiaries, would constitute all or substantially all of the properties and assets of the Parent on a consolidated basis, shall be deemed to be the transfer of all or substantially all of the properties and assets of the Parent.

(c) The Successor Company will succeed to, and be substituted for, and may exercise every right and power of, the Parent or the Issuer, as applicable, under the relevant Notes Documents; and the predecessor Parent or Issuer, as applicable, except in the case of a lease of all or substantially all its assets, will be released from all of its obligations under the relevant Notes Documents.

(d) In addition, the Parent shall not permit any Subsidiary Guarantor to consolidate with or merge with or into, and shall not permit the conveyance, transfer or lease of substantially all of the assets of any Subsidiary Guarantor to, any Person (other than the Issuer, the Parent or another Subsidiary Guarantor) unless:

(1) (i) the resulting, surviving or transferee Person will be a corporation, partnership, trust or limited liability company organized and existing under the laws of any member state of the European Union, Switzerland, the Republic of Kazakhstan, Canada, the United States, any state of the United States or the District of Columbia and such Person (if not such Subsidiary Guarantor) will expressly assume, by supplemental indenture and other appropriate agreements and instruments, executed and delivered to the Trustee, in form reasonably satisfactory to the Trustee, all the obligations of such Subsidiary Guarantor under its Subsidiary Guarantee and (ii) immediately after giving effect to such transaction (and treating any Indebtedness that becomes an obligation of the resulting, surviving or transferee Person or any Restricted Subsidiary as a result of such transaction as having been Incurred by such Person or such Restricted Subsidiary at the time of such transaction), no Default shall have occurred and be continuing; and

(2) the Parent shall have delivered to the Trustee an Officer's Certificate and an Opinion of Counsel, each stating that such consolidation, merger or transfer and such supplemental indenture (if any) comply with this Indenture.

(e) This Section 5.01 will not apply to: (i) any consolidation or merger among Guarantors, (ii) any consolidation or merger among the Issuer and any Guarantor, *provided that*, if the Issuer is not the surviving entity of such merger or consolidation, the relevant Guarantor is an entity organized or existing under the laws of The Republic of Kazakhstan, any member state of the European Union, Switzerland, Canada, the United States, any state of the United States or the District of Columbia and will assume the obligations of the Issuer under this Indenture and the Notes or (iii) any sale, assignment, transfer, conveyance, lease or other disposition of assets among the Issuer and/or the Guarantors; *provided, however, that* this Section 5.01 shall apply, if the Issuer so elects, to any sale, assignment, transfer, conveyance, lease or other disposition of all or substantially all of the assets of the Parent to any other Guarantor.

SECTION 2.16. Section 4.12 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety and replaced with the following:

Limitation on issuances of guarantees of indebtedness

The Parent will not cause or permit any Restricted Subsidiary (other than the Issuer) that is not a Subsidiary Guarantor, directly or indirectly, to guarantee the payment of, assume or in any manner become liable with respect to any other Indebtedness of the Issuer, the Parent or any Guarantor unless such Restricted Subsidiary simultaneously executes and delivers a supplemental indenture to the Trustee providing for the Notes Guarantee of the payment of the Notes by such Restricted Subsidiary, which guarantee will be senior to or *pari passu* with such Restricted Subsidiary's guarantee of such other Indebtedness.

Each additional Notes Guarantee will be limited as necessary to recognize certain defenses generally available to guarantors (including those that relate to fraudulent conveyance or transfer, voidable preference, financial assistance, corporate purpose, capital maintenance or similar laws, regulations or defenses affecting the rights of creditors generally) or other considerations under applicable law.

The first paragraph of this Section 4.12 will not be applicable to any guarantees of any Restricted Subsidiary given to a bank or trust company having combined capital and surplus and undivided profits of not less than U.S.\$500.0 million, whose debt has a rating, at the time such guarantee was given, of at least A or the equivalent thereof by S&P and at least A2 or the equivalent thereof by Moody's, in connection with the operation of cash management programs established in the ordinary course of business for the benefit of the Parent or any of the Restricted Subsidiaries.

Notwithstanding the foregoing, the Parent shall not be obligated to cause such Restricted Subsidiary to guarantee the Notes to the extent that such guarantee by such Restricted Subsidiary would reasonably be expected to give rise to or result in a violation of applicable law or any liability for the officers, directors or shareholders of such Restricted Subsidiary that, in any case, cannot be prevented or otherwise avoided through measures reasonably available to the Issuer or the Restricted Subsidiary.

SECTION 2.17. Section 4.14 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

Neither the Parent nor any of its Restricted Subsidiaries will, directly or indirectly, pay or cause to be paid any consideration, whether by way of interest, fees or otherwise, to any Securityholder for or as an inducement to any consent, waiver or amendment of any of the terms or provisions of this Indenture or the Notes unless such consideration is offered to be paid or is paid to all Securityholders that consent, waive or agree to amend in the time frame set forth in the solicitation documents relating to such consent, waiver or amendment. Notwithstanding the foregoing, the Parent and the Restricted Subsidiaries shall be permitted, in any offer or payment of consideration for, or as an inducement to, any consent, waiver or amendment of any of the terms or provisions of the Indenture, to exclude Securityholder in any jurisdiction where (a)(i) the solicitation of such consent, waiver or amendment, including in connection with an offer to purchase for cash, or (ii) the payment of the consideration therefor would require the Parent or any Restricted Subsidiary to file a registration statement, prospectus or similar document under any applicable securities laws (including, but not limited to, the United States federal securities laws and the laws of the European Union or its member states), which the Parent in its sole discretion determines (acting in good faith) would be materially burdensome (it being understood that it would not be materially burdensome to file the consent document(s) used in other jurisdictions, any substantially similar documents or any summary thereof with the securities or financial services authorities in such jurisdiction); or (b) such solicitation would otherwise not be permitted under applicable law in such jurisdiction.

SECTION 2.18. Sub-clauses (6) and (9) of Section 6.01 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in their entirety to read as follows:

- (6) default under any mortgage, indenture or instrument under which there may be issued or by which there may be secured or evidenced any Indebtedness by the Parent or any of its Restricted

Subsidiaries (or the payment of which is guaranteed by the Parent or any of its Restricted Subsidiaries), whether such Indebtedness or guarantee now exists, or is created after the date of this Indenture, which default:

- (a) is caused by a failure to pay principal of, or premium, if any, on such Indebtedness prior to the expiration of the grace period provided in such Indebtedness; or
- (b) results in the acceleration of such Indebtedness prior to its maturity,

and, in each case, the principal amount of any such Indebtedness, together with the principal amount of any other such Indebtedness under which there has been a payment default or the maturity of which has been so accelerated, aggregates U.S.\$25.0 million or more;

- (9) any judgment or decree for the payment of money in excess of U.S.\$25.0 million is entered against the Issuer, any Guarantor, any Significant Subsidiary or group of Restricted Subsidiaries that, taken together (as of the latest audited consolidated financial statements for the Parent and its Restricted Subsidiaries), would constitute a Significant Subsidiary, remains outstanding for a period of 60 consecutive days following such judgment and is not discharged, waived or stayed; or

SECTION 2.19. Section 1.01 of the Indenture will hereby be amended to add the following terms and their corresponding definitions to read as follows:

“Asset Disposition Calculation” means that *pro forma* for any such disposition, the Parent’s Chief Financial Officer or a responsible financial or accounting officer of the Parent shall have determined that such disposition will not cause the remaining combined EBITDAX of the Parent and the Guarantors (determined separately and without double counting (for the avoidance of doubt, all intra-group items and Investments in Restricted Subsidiaries of the Parent or by Parent or any of its Restricted Subsidiaries shall be excluded) but otherwise using the same method of calculation as set forth in the definition of Consolidated EBITDAX) for the most recently ended four fiscal quarters of the Parent for which financial statements are available to not equal or exceed 80.0% of the Consolidated EBITDAX of the Parent and its Restricted Subsidiaries for such four fiscal quarters (calculated as if the relevant disposal had occurred at the beginning of the applicable four quarter period), which shall be calculated by removing the combined EBITDAX (as defined above) attributable to the relevant disposed of assets from the calculation of the combined EBITDAX calculation of the Parent and the Subsidiary Guarantors *pro forma* for the disposition, but making no amendment to the Consolidated EBITDAX of the Parent.

“Contingent Obligations” means, with respect to any Person, any obligation of such Person Guaranteeing in any manner, whether directly or indirectly, any operating lease, dividend or other obligation that, in each case, does not constitute Indebtedness (“**primary obligations**”) of any other Person (the “**primary obligor**”), including any obligation of such Person, whether or not contingent:

(1) to purchase any such primary obligation or any property constituting direct or indirect security therefor;

(2) to advance or supply funds:

- (a) for the purchase or payment of any such primary obligation; or
- (b) to maintain the working capital or equity capital of the primary obligor or otherwise to maintain the net worth or solvency of the primary obligor;

(3) to purchase property, securities or services primarily for the purpose of assuring the owner of any such primary obligation of the ability of the primary obligor to make payment of such primary obligation against loss in respect thereof; or

(4) for the avoidance of doubt, any contingent obligations in respect of workers’ compensation claims, early retirement or termination obligations, pension fund obligations or contributions, or similar claims, obligations or contributions or social security or wage taxes.

“Designated Non-cash Consideration” means the Fair Market Value of non-cash consideration received by the Issuer or one of its Restricted Subsidiaries in connection with an Asset Disposition that is so designated as “Designated Non-cash Consideration” pursuant to an Officer’s Certificate, setting forth the basis of such valuation, less the amount of cash or Cash Equivalents received in connection with a subsequent sale of such Designated Non-cash Consideration. A particular item of Designated Non-cash Consideration will no longer be considered to be outstanding when and to the extent it has been paid, redeemed or otherwise retired or sold in compliance with the provisions of Section 4.06.

“Issue Date Counterparty” means Frank Monstrey and any of his Related Parties.

“Non-Financial Indebtedness” means any Indebtedness incurred under Clauses (1), (7) and (14) of Section 4.03(b).

“Prepayment Facilities” means one or more prepayment contracts, supplements or facilities (and including any Guarantees of obligations thereunder provided by the Parent or any of its Restricted Subsidiaries or loans to the Parent or Restricted Subsidiaries acting as offtaker to fund their prepayment under such facility) for the advance of payments in relation to any offtake contracts for Hydrocarbons or any other products sold by the Parent or any of its Restricted Subsidiaries, under which the purchase price for the Hydrocarbons is paid in advance, in each case, as amended, restated, modified, renewed, refunded, replaced or refinanced, in whole or in part from time to time (whether or not with the original administrative agent and lenders or another administrative agent or agents or other banks or institutions and whether provided under one or more other credit or other agreements, indentures, financing agreements or otherwise) and, in each case, including all agreements, instruments and documents executed and delivered pursuant to or in connection with the foregoing.

“Project Debt” means Indebtedness incurred in connection with a project in the Oil and Gas Business as to which neither the Issuer nor any Guarantor provides a guarantee or security interest and with respect to which creditors have no recourse to any assets of the Issuer or any Guarantor (other than, in the case of any of the foregoing, the shares such entity may own in a non-Guarantor Restricted Subsidiary).

“Vendor Financing” means any contract or financing entered into by a contractor or seller of assets and/or services (or by an export credit agency or similar) in connection with the financing of either any appraisal, exploration or development activities, any drilling activities or in the planning or construction of any infrastructure assets, in each case entered into in connection with the Oil and Gas Business and entered into by either the Parent and/or any of its Restricted Subsidiaries (or any combination thereof).

SECTION 2.20. The following definition in Section 1.01 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

“Affiliate” of any specified Person means any other Person, directly or indirectly, controlling or controlled by or under direct or indirect common control with such specified Person. For the purposes of this definition, “control” when used with respect to any Person means the power to direct the management and policies of such Person, directly or indirectly, whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise; and the terms “controlling” and “controlled” have meanings correlative to the foregoing.

SECTION 2.21. The definition of “Asset Disposition” in Section 1.01 of the Indenture will hereby be amended to delete clauses (1), (6) and (9) of such definition and replace them with the following:

(1) a disposition by a Restricted Subsidiary to the Parent or by the Parent or a Restricted Subsidiary to the Parent or a Restricted Subsidiary, provided that (i) there shall be no such disposition of the subsoil use licence (and related production sharing agreement) related to the Chinarevskoye oil and gas condensate field in North-Western Kazakhstan to any party other than the Parent, the Issuer or a Guarantor and (ii) to the extent the disposal is made by the Parent, the Issuer or a Guarantor to a non-Guarantor, the Asset Disposition Calculation is complied with;

(6) an issuance, sale, lease, assignment, conveyance or other disposition of Capital Stock by a Restricted Subsidiary (i) in the case of the Parent, the Issuer or a Subsidiary Guarantor, to the Parent, the

Issuer or to a Subsidiary Guarantor or (ii) in the case of a non-Guarantor Restricted Subsidiary, to the Parent or a Restricted Subsidiary;

(9) any single disposition or a series of related dispositions of assets with a Fair Market Value of less than U.S.\$5.0 million;

SECTION 2.22. The following definition in Section 1.01 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

“Cash Equivalents” means:

- (1) securities issued or directly and fully guaranteed or insured by the Government or any agency or instrumentality of any member state of the European Union, Switzerland, Canada or the United States, (*provided that* the full faith and credit of such member state of the European Union, Switzerland, Canada or the United States is pledged in support thereof), having maturities of not more than one year from the date of acquisition;
- (2) marketable general obligations issued by any member state of the European Union, Switzerland, Canada or the United States or any political subdivision of any such state or any public instrumentality thereof maturing within one year from the date of acquisition (*provided that* the full faith and credit of such member state of the European Union, Switzerland, Canada or the United States is pledged in support thereof) and, at the time of acquisition, having a credit rating of “A” (or the equivalent thereof) or better from either S&P or Moody’s;
- (3) certificates of deposit, time deposits, eurodollar time deposits, overnight bank deposits, money market deposits or bankers’ acceptances having maturities of not more than one year from the date of acquisition thereof issued by any commercial bank provided that either (i) the short-term deposit of which is rated at the time of acquisition thereof at least “A2” or the equivalent thereof by S&P, or “P-2” or the equivalent thereof by Moody’s, and having combined capital and surplus in excess of U.S.\$250.0 million or (ii) reputable banks (as determined in good faith by the Parent’s Chief Financial Officer or a responsible financial or accounting officer of the Parent) within jurisdictions of operations of the Parent or a Restricted Subsidiary;
- (4) repurchase obligations with a term of not more than 30 days for underlying securities of the types described in Clauses (1), (2) and (3) entered into with any bank meeting the qualifications specified in Clause (3) above;
- (5) commercial paper rated at the time of acquisition thereof at least “A-2” or the equivalent thereof by S&P or “P-2” or the equivalent thereof by Moody’s, or carrying an equivalent rating by an internationally recognized rating agency, if both of the two named rating agencies cease publishing ratings of investments, and in any case maturing within one year after the date of acquisition thereof; and
- (6) interests in any investment company or money market fund which invests 95% or more of its assets in instruments of the type specified in Clauses (1) through (5) above and/or cash.

SECTION 2.23. The following definition in Section 1.01 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

“Change of Control” means the occurrence of any of the following events:

- (1) the direct or indirect sale, transfer, conveyance or other disposition (other than by way of merger, consolidation or transfer permitted or not otherwise prohibited under the terms of this Indenture), in one or a series of related transactions, of all or substantially all of the assets of the Parent and its Restricted Subsidiaries, taken as a whole, to any Person (including any “person” (as that term is used in Section 13(d)(3) of the Exchange Act));
- (2) any “person” (as that term is used in Section 13(d)(3) of the Exchange Act) is or becomes the beneficial owner (as defined in Rules 13d-3 and 13d-5 under the Exchange Act, except that for purposes

of this clause (2) such person shall be deemed to have “beneficial ownership” of all securities that any such person has the right to acquire, whether such right is exercisable immediately or only after the passage of time), directly or indirectly, of Voting Stock representing 50% or more of the voting power of the total outstanding Voting Stock of the Parent; or

(3) the adoption by the holders of Capital Stock of the Parent of a voluntary plan relating to the liquidation or dissolution of the Parent.

SECTION 2.24. The following definition in Section 1.01 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

“**Consolidated Interest Expense**” means, for any period, the total consolidated interest expense of the Parent and its Restricted Subsidiaries, whether paid or accrued, plus, to the extent not included in such interest expense and without duplication:

- (1) interest expense attributable to Capitalized Lease Obligations and Attributable Debt and the interest component of any deferred payment obligations;
- (2) amortization of debt discount;
- (3) commissions, discounts and other fees and charges owed with respect to letters of credit and bankers’ acceptance financing;
- (4) the interest expense on Indebtedness of another Person that is Guaranteed by the Parent or one of its Restricted Subsidiaries or secured by a Lien on assets of the Parent or one of its Restricted Subsidiaries;
- (5) costs associated with Interest Rate Agreements (including amortization of fees); *provided, however, that* if Interest Rate Agreements result in net benefits rather than costs, such benefits shall be credited to reduce Consolidated Interest Expense unless, pursuant to GAAP, such net benefits are otherwise reflected in Consolidated Net Income;
- (6) the consolidated interest expense of the Parent and its Restricted Subsidiaries that was capitalized during such period; and
- (7) all dividends (other than dividends payable solely in Capital Stock (other than Disqualified Stock) of the Parent) accrued during such period on any series of Disqualified Stock of the Parent or on Preferred Stock of its Restricted Subsidiaries payable to a party other than the Parent or a Restricted Subsidiary;

provided that

- (a) Consolidated Interest Expense shall include any withholding taxes payable in respect of any of the amounts described in Clauses (1) through (7) of this definition; and
- (b) any of the foregoing with respect to Non-Financial Indebtedness shall be excluded from the calculation of Consolidated Interest Expense.

SECTION 2.25. The following definition in Section 1.01 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

“**Fair Market Value**” means (unless otherwise provided in this Indenture) the value that would be paid by a willing buyer to an unaffiliated willing seller in an arm’s length transaction not involving distress or necessity of either party, determined in good faith by an Officer or the Board of Directors of the Parent.

SECTION 2.26. The following definition in Section 1.01 of the Indenture will hereby be amended in its entirety to read as follows:

“**Guarantee**” means a guarantee other than by endorsement of negotiable instruments for collection in the ordinary course of business, direct or indirect, in any manner including, without limitation, by way

of a pledge of assets or through letters of credit or reimbursement agreements in respect thereof, of all or any part of any Indebtedness (whether arising by virtue of partnership arrangements, or by agreements to keep-well, to maintain financial statement conditions or otherwise), or entered into for purposes of assuring in any other manner the obligee of such Indebtedness of the payment thereof or to protect such obligee against loss in respect thereof (in whole or in part); provided, however, that the term "Guarantee" will not include the endorsements for collection or deposit in the ordinary course of business or any obligation to the extent it is payable only in Capital Stock of the Guarantor that is not Disqualified Stock. The term "Guarantee" used as a verb has a corresponding meaning.

SECTION 2.27. The following definition in Section 1.01 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

"Indebtedness" means, with respect to any Person on any date of determination (without duplication, whether or not contingent):

- (1) the principal of and premium (if any) in respect of indebtedness of such Person for borrowed money;
- (2) the principal of and premium (if any) in respect of obligations of such Person evidenced by bonds, debentures, notes or other similar instruments;
- (3) the principal component of all obligations of such Person in respect of letters of credit, bankers' acceptances or other similar instruments (including reimbursement obligations with respect thereto except to the extent such reimbursement obligation relates to a trade payable, to the extent such letters of credit are not drawn upon or, if and to the extent drawn upon, such obligation is satisfied within 30 days of payment on the letter of credit);
- (4) the principal component of all obligations of such Person (other than obligations payable solely in Capital Stock that is not Disqualified Stock) to pay the deferred and unpaid purchase price of property (except as described in Clause (3) of the last paragraph of this definition of Indebtedness), which purchase price is due more than six months after such property is acquired, of such Person in accordance with GAAP;
- (5) Capitalized Lease Obligations of such Person and all Attributable Debt in respect of Sale/Leaseback Transactions entered into by such Person;
- (6) the principal component or liquidation preference of all obligations of such Person with respect to the redemption, repayment or other repurchase of any Disqualified Stock or, with respect to any Subsidiary of the Parent, any Preferred Stock (but excluding, in each case, any accrued dividends);
- (7) the principal component of all Indebtedness of other Persons secured by a Lien on any asset of such Person, whether or not such Indebtedness is assumed by such Person; *provided, however, that* the amount of such Indebtedness will be the lesser of (a) the Fair Market Value of such asset at such date of determination and (b) the amount of such Indebtedness of such other Persons;
- (8) the principal component of Indebtedness of other Persons to the extent Guaranteed by such Person; and
- (9) to the extent not otherwise included in this definition, net obligations of such Person under Hedging Obligations (the amount of any such obligations to be equal at any time to the termination value of such agreement or arrangement giving rise to such obligation that would be payable by such Person at such time),

if and to the extent any of the preceding items (other than Indebtedness described in Clauses (3), (6), (7) and (8) above) would appear as a liability upon a balance sheet (excluding the footnotes thereto) of the specified Person prepared in accordance with GAAP; *provided, however, that* any Indebtedness which has been defeased pursuant to the deposit of cash or Cash Equivalents (in an amount sufficient to satisfy

all such indebtedness obligations at maturity or redemption, as applicable, and all payments of interest and premium, if any) in a trust or account created or pledged for the sole benefit of the holders of such indebtedness, and subject to no other Liens, shall not constitute “**Indebtedness**.”

The amount of Indebtedness of any Person at any date shall be the outstanding balance at such date of all unconditional obligations as described above and the maximum liability, upon the occurrence of the contingency giving rise to the obligation, of any contingent obligations at such date.

Notwithstanding the preceding, “**Indebtedness**” shall not include:

- (1) any obligation arising from the honoring by a bank or other financial institution of a check, draft or similar instrument (except in the case of daylight overdrafts) drawn against insufficient funds in the ordinary course of business, *provided that* such Indebtedness is extinguished within five Business Days of Incurrence;
- (2) in-kind obligations relating to net oil or natural gas balancing positions arising in the ordinary course of business;
- (3) accrued expenses and trade payables and other accrued liabilities arising in the ordinary course of business unless they are overdue by 120 days or more past the date for payment (other than those that are being contested in good faith by appropriate proceedings promptly instituted and diligently conducted);
- (4) any lease of property which would be considered an operating lease under GAAP as of the Issue Date; and
- (5) Contingent Obligations.

SECTION 2.28. The following definition in Section 1.01 of the Indenture will hereby be amended in its entirety to read as follows:

“**Oil and Gas Business**” means:

- (1) the business of acquiring, exploring, exploiting, developing, producing, operating and disposing of interests in oil, natural gas, liquid natural gas and other Hydrocarbon and mineral properties or products produced in association with any of the foregoing;
- (2) the business of gathering, marketing, distributing, treating, processing, storing, refining, selling and transporting (including by railcars or pipelines) of any production from such interests or properties and products produced in association therewith, including the construction of related infrastructure assets, and the marketing of oil, natural gas, other Hydrocarbons and minerals obtained from unrelated Persons;
- (3) any other related energy business, including power generation and electrical transmission business, directly or indirectly, from oil, natural gas and other Hydrocarbons and minerals produced substantially from properties in which the Parent or its Restricted Subsidiaries, directly or indirectly, participates;
- (4) any business relating to oil field sales and service; and
- (5) any business or activity relating to, arising from, or necessary, appropriate or incidental to the activities described in the foregoing Clauses (1) through (4) of this definition.

SECTION 2.29. The definition of “Permitted Holder” in Section 1.01 of the Indenture will hereby be deleted in its entirety.

SECTION 2.30. The following definition in Section 1.01 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

“**Permitted Investment**” means an Investment by the Parent or any Restricted Subsidiary in:

- (1) the Issuer, the Parent, or a Guarantor;
- (2) another Person whose primary business is the Oil and Gas Business if as a result of such Investment such other Person becomes a Guarantor or is merged or consolidated with or into, or transfers or conveys all or substantially all its assets to, the Issuer or a Guarantor and, in each case, any Investment held by such Person; provided that such Investment was not acquired by such Person in contemplation of such acquisition, merger, consolidation or transfer;
- (3) cash and Cash Equivalents;
- (4) receivables owing to the Parent or any Restricted Subsidiary created or acquired in the ordinary course of business and payable or dischargeable in accordance with customary trade terms; provided, however, that such trade terms may include such concessionary trade terms as the Parent or any such Restricted Subsidiary deems reasonable under the circumstances;
- (5) payroll, commission, travel, relocation and similar advances to cover matters that are expected at the time of such advances ultimately to be treated as expenses for accounting purposes and that are made in the ordinary course of business;
- (6) loans or advances to employees or officers of the Parent or any Restricted Subsidiary or members of the Board of Directors of the Parent or any of the Restricted Subsidiaries not to exceed U.S.\$5 million in the aggregate outstanding at any time;
- (7) Capital Stock, obligations or securities received in settlement of debts (x) created in the ordinary course of business and owing to the Parent or any Restricted Subsidiary or in satisfaction of judgments or (y) pursuant to any plan of reorganization or similar arrangement in a bankruptcy or insolvency proceeding;
- (8) Investments made as a result of the receipt of non-cash consideration from an Asset Disposition that was made pursuant to and in compliance with Section 4.06;
- (9) Investments in existence on the Issue Date;
- (10) Investments represented by Hedging Obligations that are not incurred for speculative purposes;
- (11) Guarantees issued in accordance with Section 4.03;
- (12) any Person where such Investment was acquired by the Parent or any of its Restricted Subsidiaries (a) in exchange for any other Investment or accounts receivable held by the Parent or any such Restricted Subsidiary in connection with or as a result of a bankruptcy, workout, reorganization or recapitalization of the issuer of such other Investment or accounts receivable or (b) as a result of a foreclosure by the Parent or any of its Restricted Subsidiaries with respect to any secured Investment or other transfer of title with respect to any secured Investment in default;
- (13) any Person to the extent such Investments consist of prepaid expenses, negotiable instruments held for collection and lease, utility and workers' compensation, performance and other similar deposits made in the ordinary course of business by the Parent or any Restricted Subsidiary;
- (14) Guarantees of performance or other obligations (other than Indebtedness) arising in the ordinary course in the Oil and Gas Business, including obligations under oil and natural gas exploration, development, joint operating, and related agreements and licenses, concessions or operating leases related to the Oil and Gas Business;
- (15) acquisitions of assets, Capital Stock or other securities by the Parent or a Restricted Subsidiary for consideration consisting of Capital Stock (other than Disqualified Stock) of the Parent;
- (16) Investments in or purchases or repurchases of the Notes or any other Indebtedness of the Parent or any Restricted Subsidiary;
- (17) advances to or reimbursements of employees for moving, entertainment and travel expenses,

drawing accounts and similar expenditures in the ordinary course of business of the Parent or any of its Restricted Subsidiaries or the General Partner; and

- (18) Investments by the Parent or any of its Restricted Subsidiaries, together with all other Investments pursuant to this Clause (18), in an aggregate amount outstanding at the time of such Investment not to exceed 15% of Total Assets (measured at the time of the Investment); provided that if an Investment is made pursuant to this Clause (18) in a Person that is not a Restricted Subsidiary and such Person subsequently becomes a Restricted Subsidiary or is subsequently designated a Restricted Subsidiary, in each case, pursuant to Section 4.19, such Investment, if applicable, shall thereafter be deemed to have been made pursuant to Clause (2) of this definition of “Permitted Investment” and not this Clause.

SECTION 2.31. The definition of “Permitted Liens” in Section 1.01 of the Indenture will hereby be amended to delete clauses (9) and (19) of such definition in their entirety and replace them with the following:

- (9) Liens for the purpose of securing the payment of all or a part of the purchase price of, or Capitalized Lease Obligations, purchase money obligations or other payments Incurred to finance the acquisition, lease, improvement or construction of or repairs or additions to, assets or property acquired or constructed in the ordinary course of business; *provided that:*
- (a) the aggregate principal amount of Indebtedness secured by such Liens is otherwise permitted to be Incurred under this Indenture and does not exceed the cost of the assets or property that are the subject of such acquisition, lease, completion of improvements, construction, repairs or additions; and
 - (b) such Liens are created not later than 120 days after the later of the acquisition, lease, completion of improvements, construction, repairs or additions or commencement of full operation of the assets or property subject to such Lien and do not encumber any other assets or property of the Parent or any Restricted Subsidiary other than such assets or property and assets affixed or appurtenant thereto;
- (19) Liens securing Indebtedness in an aggregate principal amount outstanding at any one time, added together with all other Indebtedness secured by Liens Incurred pursuant to this Clause (19), not to exceed the greater of U.S.\$50.0 million and 5.0% of Total Assets (measured at the time of incurrence);

SECTION 2.32. The definition of “Permitted Liens” in Section 1.01 of the Indenture will hereby be amended to delete clauses (33), (34) and (35) of such definition in their entirety and replace them with the following:

- (33) Liens on assets securing any Prepayment Facility, including bank accounts and assignments of contracts of the Restricted Subsidiary entering into the Prepayment Facility, a pledge of shares over the non-Guarantor Restricted Subsidiary incurring the Prepayment Facility or over any assets purchased with the proceeds of such Prepayment Facility, including the Existing Notes;
- (34) Liens on Capital Stock of and assets of any Restricted Subsidiary that is not a Guarantor that secure Indebtedness of such Restricted Subsidiary or any other Restricted Subsidiary that is not a Guarantor; provided that in the event such Restricted Subsidiary becomes a Guarantor following the Issue Date, such Liens shall remain Permitted Liens provided the Indebtedness the Liens secure was otherwise permitted by the terms of this Indenture;
- (35) Liens on assets financed by any Vendor Financing; *provided that:*
- (a) the aggregate principal amount of Indebtedness secured by such Liens is otherwise permitted to be Incurred under the Indenture; and
 - (b) such Lien does not encumber any other assets or property of the Parent or any Restricted Subsidiary other than such assets or property and assets affixed or appurtenant thereto

purchased with the proceeds of or pursuant to the Vendor Financing; and

SECTION 2.33. The definition of “Permitted Liens” in Section 1.01 of the Indenture will hereby be amended to insert the following new clause (36) immediately after clause (35):

- (36) any extension, renewal, refinancing or replacement, in whole or in part, of any Lien described in the foregoing clauses (1) through (35); provided that any such Lien is limited to all or part of the same property or assets (plus improvements, accessions, proceeds or dividends or distributions in respect thereof) that secured (or, under the written arrangements under which the original Lien arose, could secure) the Indebtedness being refinanced.

SECTION 2.34. The definition of “Total Net Assets” in Section 1.01 of the Indenture will hereby be amended in its entirety to read as follows:

“**Total Assets**” means the consolidated total assets of the Parent and its Restricted Subsidiaries as shown on the most recent consolidated balance sheet (excluding the footnotes thereto) of the Parent.

SECTION 2.35. The definition of “Unrestricted Subsidiary” in Section 1.01 of the Indenture will hereby be deleted and replaced in its entirety to read as follows:

“**Unrestricted Subsidiary**” means:

- (1) any Subsidiary of the Parent that at the time of determination shall be designated an Unrestricted Subsidiary by the Board of Directors of the Parent in the manner provided below; and
- (2) any Subsidiary of an Unrestricted Subsidiary.

The Board of Directors of the Parent may designate any Subsidiary of the Parent (including any newly acquired or newly formed Subsidiary or a Person becoming a Subsidiary through merger or consolidation or Investment therein) to be an Unrestricted Subsidiary only if at the time of such designation that such Subsidiary:

- (1) all the Indebtedness of such Subsidiary and its Subsidiaries shall consist of Non-Recourse Debt;
- (2) on the date of such designation, such designation and the Investment of the Parent or a Restricted Subsidiary in such Subsidiary complies with Section 4.04;
- (3) such Subsidiary is a Person with respect to which neither the Parent nor any of its Restricted Subsidiaries has any direct or indirect obligation:
 - (a) to subscribe for additional Capital Stock of such Person; or
 - (b) to maintain or preserve such Person’s financial condition or to cause such Person to achieve any specified levels of operating results; and
- (4) except as permitted under Section 4.07; on the date such Subsidiary is designated an Unrestricted Subsidiary, such Subsidiary is not a party to any agreement, contract, arrangement or understanding with the Parent or any Restricted Subsidiary with terms substantially less favourable to the Parent than those that might have been obtained from Persons who are not Affiliates of the Parent.

Notwithstanding anything else to the contrary in this Indenture, neither the Issuer (nor any successor of the Issuer) nor Zhaikmunai LLP shall be designated as Unrestricted Subsidiaries.

Any such designation by the Board of Directors of the Parent shall be evidenced to the Trustee by filing with the Trustee a resolution of the Board of Directors of the Parent giving effect to such designation and an Officer’s Certificate certifying that such designation complies with the foregoing conditions. If, at any time, any Unrestricted Subsidiary would fail to meet the foregoing requirements as an Unrestricted Subsidiary, it shall thereafter cease to be an Unrestricted Subsidiary for purposes of the Indenture and any Indebtedness of such Subsidiary shall be deemed to be Incurred as of such date.

The Board of Directors of the Parent may designate any Unrestricted Subsidiary to be a Restricted Subsidiary; *provided that* immediately after giving effect to such designation, no Default or Event of Default shall have occurred and be continuing or would occur as a consequence thereof. The Board of Directors of the Parent may at any time designate any Unrestricted Subsidiary to be a Restricted Subsidiary; *provided that* such designation will be deemed to be an incurrence of Indebtedness by a Restricted Subsidiary of any outstanding Indebtedness of such Unrestricted Subsidiary, and such designation will only be permitted if (1) such Indebtedness is permitted under Section 4.03, calculated on a pro forma basis as if such designation had occurred at the beginning of the applicable reference period; and (2) no Default or Event of Default would be in existence immediately following such designation.

ARTICLE 3 – Amendments in relation to the voting of Notes by Affiliates

SECTION 3.01. Article 2 of the Indenture will hereby be amended to add the following new Section 2.15 and paragraph 5 of the Notes will be amended as described below:

Section 2.15

Notwithstanding anything to the contrary contained in the Indenture, but subject to the below, the Parent and its Subsidiaries and its Affiliates that legally or beneficially own Notes may vote the Notes with respect to amendments, supplements and waivers under the Indenture and such Notes held by the Parent and its Subsidiaries and its Affiliates will remain “outstanding” for all purposes under the Indenture.

In order to exercise the vote as set forth above, the outstanding Notes held by persons other than the Parent and its Subsidiaries and its Affiliates must be redeemed by the Issuer, or otherwise repaid in full, prior to the operativeness of any such vote being effective. Securityholders whose Notes are called will receive the same amount of principal, premium and interest on the Notes on the date of repayment, as if optionally redeemed, or paid on the maturity date, as the case may be, on the terms of this Indenture (which includes any prepayment premium currently included in this Indenture).

Paragraph 5 of the Notes

The following paragraph (5)(f) will be deemed added to the Notes:

The Issuer shall be entitled at its option to redeem all of the Notes upon not less than 10 nor more than 60 days’ notice, at the redemption prices set forth in the relevant Notes, plus accrued and unpaid interest on the Notes, if any, to the applicable redemption date (subject to the right of holders of record on the relevant record date to receive interest due on the relevant interest payment date). Any notice of redemption delivered in accordance with Article 3 of the Indenture may be subject to one or more conditions precedent, in the discretion of the Issuer.

ARTICLE 4 – Waiver

SECTION 4.01. Section 6.01 (Events of Default) of the Indenture will be waived to the extent of any Default or Event of Default that is triggered directly by the “**Incremental Debt Incurrence**” (and any ancillary Default or Event of Default that may arise as a result thereof); *provided that* the Incremental Debt Incurrence would have been permitted if this Supplemental Indenture were operative at the time such indebtedness was incurred.

“**Incremental Debt Incurrence**” means that portion of proceeds taken from an issuance of new securities, issued to repay securities tendered in the tender offers set forth in the June 2017 Tender Offer and Consent Solicitation Memorandum in an amount not to exceed transaction fees and expenses relating to the June 2017 Tender Offer and Consent Solicitation Memorandum and the issuance of such securities, and \$100.0 million.

ARTICLE 5 – Miscellaneous

SECTION 5.01. Except as specifically modified herein, the Indenture, the First Supplemental Indenture,

the Second Supplemental Indenture, the Third Supplemental Indenture, the Fourth Supplemental Indenture, the Fifth Supplemental Indenture, the Sixth Supplemental Indenture, the Seventh Supplemental Indenture, the Eighth Supplemental Indenture and the Notes are in all respects ratified and confirmed (*mutatis mutandis*) and shall remain in full force and effect in accordance with their terms with all capitalized terms used herein without definition having the same respective meanings ascribed to them as in the Indenture.

SECTION 5.02. Except as otherwise expressly provided herein, no duties, responsibilities or liabilities are assumed, or shall be construed to be assumed, by the Trustee by reason of this Supplemental Indenture. This Supplemental Indenture is executed and accepted by the Trustee subject to all the terms and conditions set forth in the Indenture with the same force and effect as if those terms and conditions were repeated at length herein and made applicable to the Trustee with respect hereto. The recitals in this Supplemental Indenture shall be taken as the statements of the Issuer and the Guarantors, and the Trustee assumes no responsibility for their correctness. The Trustee shall not be responsible or accountable in any manner whatsoever for or with respect to the validity or sufficiency of this Supplemental Indenture.

***SECTION 5.03.* THIS SUPPLEMENTAL INDENTURE SHALL BE GOVERNED BY AND CONSTRUED IN ACCORDANCE WITH THE LAWS OF THE STATE OF NEW YORK.**

SECTION 5.04. The parties may sign any number of copies of this Supplemental Indenture. Each signed copy shall be an original, but all of them together represent the same agreement.

SECTION 5.05. Each of the Issuer and the Guarantors hereto agrees that any suit, action or proceeding brought by any other party hereto arising out of or based upon this Supplemental Indenture or any Guarantee may be instituted in any state or Federal court in the Borough of Manhattan, in the City of New York, New York, and any appellate court from any thereof, and each of them irrevocably submits to the non exclusive jurisdiction of such courts in any such suit, action or proceeding. Each of the Issuer and the Guarantors irrevocably waive, to the fullest extent permitted by law, any objection to any suit, action, or proceeding that may be brought in connection with this Supplemental Indenture or any Guarantee, including such actions, suits or proceedings relating to securities laws of the United States of America or any state thereof, in such courts whether on the grounds of venue, residence or domicile or on the ground that any such suit, action or proceeding has been brought in an inconvenient forum. Each of the Issuer and the Guarantors agree that final judgment in any such suit, action or proceeding brought in any such court shall be conclusive and binding upon it, and may be enforced in any court to the jurisdiction of which such Person is subject by a suit upon such judgment; provided, however, that service of process is effected upon the applicable Person, as the case may be, in the manner provided by the Indenture. Each of the Issuer and the Guarantors have appointed Corporation Service Company, 1180 Avenue of the Americas, Suite 210, New York, NY. 10036 as its authorized agent (the "**Authorized Agent**"), upon whom process may be served in any suit, action or proceeding arising out of or based upon this Supplemental Indenture or any Guarantee or the transactions contemplated herein which may be instituted in any state or Federal court in the Borough of Manhattan, in the City of New York, New York, by any Securityholder or the Trustee, and expressly accepts the non exclusive jurisdiction of any such court in respect of any such suit, action or proceeding. Each of the Issuer and the Guarantors hereby represent and warrant that the Authorized Agent has accepted such appointment and has agreed to act as said agent for service of process, and each of the Issuer and the Guarantors agree to take any and all action, including the filing of any and all documents, that may be reasonably necessary to continue such respective appointment in full force and effect as aforesaid. Service of process upon the Authorized Agent shall be deemed, in every respect, effective service of process upon the Issuer and the Guarantors.

SECTION 5.06. The Guarantors and the Trustee irrevocably agree that any dispute arising out of or connected with the Guarantors (including, without limitation, (1) any contractual, pre-contractual or non-contractual rights, obligations or liabilities arising in any way out of, in relation to or in connection with the Indenture, any Guarantees (as defined in the Indenture) or the Notes, and (2) any issue as to the existence, validity or release of any obligations of the Guarantors under the Indenture, any Guarantees

(as defined in the Indenture) or the Notes (a “**Dispute**”) may be finally resolved:

(a) subject to clause (b) below, by arbitration under the LCIA Rules (as defined in the Indenture). The arbitral tribunal shall consist of three arbitrators. Each party will nominate an arbitrator and then the two arbitrators shall together nominate a Chairman. Any requirement in the LCIA Rules to take account of the nationality of a person considered for appointment as an arbitrator shall be disapplied and a person shall be nominated or appointed as an arbitrator (including as Chairman) regardless of his nationality. The seat of arbitration shall be London, England. The language of the arbitration shall be English; or

(b) at the sole option of the Trustee, any suit, action or proceeding relating to a Dispute may be brought in the courts and the manner specified in Section 13.08 of each of the Indenture. If the Trustee is in the position of a Respondent (as defined in the LCIA Rules) and wishes to exercise this option, it must do so by notice to the other parties to the Dispute within 30 days of service on it of the Request for Arbitration (as defined in the LCIA Rules). For the avoidance of doubt, this clause (b) is for the benefit solely of the Trustee and shall not limit the right of the Trustee to bring proceedings in any other court of competent jurisdiction.

ARTICLE 6 - Attorneys

SECTION 6.01. For the purpose of Article 14 of the Convention on the Law applicable to Agency (done at The Hague, the Netherlands, on 14 March 1978), each of the parties to this Supplemental Indenture expressly accepts that, if any of them is represented by an attorney, or attorneys, in connection with the signing, execution or delivery of this Supplemental Indenture and the relevant power, or powers, of attorney is, or are expressed to be governed by the laws of a certain jurisdiction, the existence and extent of such attorney’s, or attorneys’, authority and the effects of the exercise or purported exercise thereof shall be governed by the laws of that jurisdiction.

ARTICLE 7 - Conflicts

SECTION 7.01. To the extent of any inconsistency between the terms of the Indenture or the Notes and this Supplemental Indenture, the terms of this Supplemental Indenture will control. To the extent of any conflict between the terms of the Notes and the terms of the Indenture, as supplemented by this Supplemental Indenture, the terms of the Indenture, as supplemented by this Supplemental Indenture, shall govern and be controlling.

[Signatures on following pages]

ZHAIKMUNAI LLP

as Issuer

By: 
Name: *Darkeev Zhomart*
Title: *General Director*



NOSTRUM OIL & GAS PLC
as Guarantor

By: 

Name: TOM RICHARDSON

Title: CFO

NOSTRUM OIL & GAS B.V.
formerly named "Zhaikmunai Netherlands B.V."

as Guarantor

By:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'muller', written over a horizontal line.

Name:

J.R. Muller

Title:

Director

NOSTRUM ASSOCIATED INVESTMENTS LLP (formerly named Condensate-Holding LLP)

as Guarantor

By:

Makmatova

Name:

Makmatova Zhanar

Title:

General Director



NOSTRUM OIL & GAS COÖPERATIEF U.A.

as Guarantor

By: 

Name: J.R. Muller

Title: Director

NOSTRUM SERVICES N.V.

(formerly named "Probel Capital Management N.V.")

as Guarantor

By: 

Name: *Comm. V. Patrick Nouton, represented by Patrick Nouton*

Title: *Managing Director*

NOSTRUM OIL & GAS UK LIMITED

(formerly named "Probel Capital Management UK Limited")

as Guarantor

By:  _____

Name: TOM RICHARDSON

Title: DIRECTOR

LLC "GRANDSTIL"

as Guarantor

By: Иван
Name: DENIS KRIVENKO
Title: GENERAL DIRECTOR



NOSTRUM E&P SERVICES LLC

(formerly named "LLC "InvestProfi"")

as Guarantor

By: _____

Name:

DENIS

Title:

GENERAL



NOSTRUM SERVICES CENTRAL ASIA LLP

(formerly named "Amersham Oil LLP")

as Guarantor

By: _____

Name: SHAKENOVA KALAMKAS

Title: Director General



NOSTRUM OIL & GAS FINANCE B.V.

as Guarantor

By

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'J.R. Muller', is written over a horizontal line. The signature is stylized and cursive.


Name:

J.R. MULLER

Title:

DIRECTOR

CITIBANK N.A.. LONDON BRANCH
as Trustee

By: 
Name: **Jillian Hamblin**
Title: **Vice President**

[Signature Page to 9th Supplemental Indenture]

Дата: 20 июля 2017 года

ТОО «ЖАЙКМУНАЙ»

в качестве Эмитента

Гаранты, указанные в настоящем Дополнительном соглашении

и

CITIBANK N.A., ЛОНДОНСКИЙ ФИЛИАЛ

в качестве Доверительного управляющего

**ДЕВЯТОЕ ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ СОГЛАШЕНИЕ К СОГЛАШЕНИЮ
О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИОННОГО ЗАЙМА**

в отношении

Основных облигаций с процентной ставкой 7,125% и сроком погашения в 2019 году

Оглавление

СТАТЬЯ 1 – Дополнительное соглашение; Действительность.....	4
СТАТЬЯ 2 – Изменения и дополнения в Соглашение о выпуске облигационного займа.....	5
СТАТЬЯ 3 – Изменения и дополнения касательно голосования Аффилированных лиц по Облигациям	36
СТАТЬЯ 4 – Отказ от прав	37
СТАТЬЯ 5 – Прочее	37
СТАТЬЯ 6 – Представители.....	39
СТАТЬЯ 7 – Противоречия.....	39

Настоящее ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ СОГЛАШЕНИЕ К СОГЛАШЕНИЮ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИОННОГО ЗАЙМА от 20 июля 2017 года заключено между ТОО «Жаикмунай» (далее – «Эмитент»), каждой из сторон, идентифицированных в качестве «Гаранта» на странице с подписями настоящего Дополнительного соглашения (далее – «Гаранты»), и Лондонским филиалом Citibank N.A. в качестве доверительного управляющего (далее – «Доверительный управляющий»).

ПРЕАМБУЛА

ПОСКОЛЬКУ Эмитент и Доверительный управляющий, среди прочих, заключили Соглашение о выпуске облигационного займа от 13 ноября 2012 года с последующими периодическими изменениями и/или дополнениями (вместе с такими изменениями и дополнениями далее – «Соглашение»), в соответствии с которым Эмитент осуществил выпуск Облигаций на основную сумму в размере 560 000 000 (пятьсот шестьдесят миллионов) долларов США с процентной ставкой 7,125% и сроком погашения в 2019 году (далее – «Облигации»);

ПОСКОЛЬКУ Эмитент и Доверительный управляющий, среди прочих, заключили первое дополнительное соглашение о выпуске облигационного займа от 24 апреля 2013 года (далее – «Первое дополнительное соглашение»), в соответствии с которым ТОО «Жаикмунай» в качестве Эмитента заменило собой компанию «Zhaikmunai International B.V.» с переходом всех прав и обязательств, тем самым приняв на себя все обязательства компании «Zhaikmunai International B.V.» по Облигациям и Соглашению;

ПОСКОЛЬКУ Эмитент и Доверительный управляющий, среди прочих, заключили второе дополнительное соглашение о выпуске облигационного займа от 18 декабря 2013 года (далее – «Второе дополнительное соглашение»), в соответствии с которым компания «Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A.» стала Гарантом;

ПОСКОЛЬКУ Эмитент и Доверительный управляющий, среди прочих, заключили третье дополнительное соглашение о выпуске облигационного займа от 8 января 2014 года (далее – «Третье дополнительное соглашение»), в соответствии с которым компании «Nostrum Oil & Gas UK Limited» (ранее известная как «Probel Capital Management UK Limited») и «Nostrum Services N.V.» (ранее известная как «Probel Capital Management N.V.») стали Гарантами;

ПОСКОЛЬКУ Эмитент и Доверительный управляющий, среди прочих, заключили четвертое дополнительное соглашение о выпуске облигационного займа от 29 января 2014 года (далее – «Четвертое дополнительное соглашение»), в соответствии с которым компания «Nostrum Oil & Gas Finance B.V.» стала Гарантом;

ПОСКОЛЬКУ Эмитент и Доверительный управляющий, среди прочих, заключили пятое дополнительное соглашение о выпуске облигационного займа от 12 июня 2014 года (далее – «Пятое дополнительное соглашение»), в соответствии с которым компания «Nostrum Oil & Gas PLC» заменила собой компанию «Nostrum Oil & Gas LP» в качестве «Холдинговой компании», а компания «Nostrum Oil B.V.» стала Гарантом;

ПОСКОЛЬКУ Эмитент и Доверительный управляющий, среди прочих, заключили шестое дополнительное соглашение о выпуске облигационного займа от 8 января 2014 года (далее – «Шестое дополнительное соглашение»), в соответствии с которым компании «Nostrum Oil & Gas UK Limited» (ранее известная как «Probel Capital Management UK Limited») и «Nostrum Services N.V.» (ранее известная как «Probel Capital Management N.V.») стали Гарантами;

ПОСКОЛЬКУ Эмитент и Доверительный управляющий, среди прочих, заключили седьмое дополнительное соглашение о выпуске облигационного займа от 23 февраля 2015 года (далее – «Седьмое дополнительное соглашение»), в соответствии с которым ТОО «Nostrum Services Central Asia» (ранее известное как ТОО «Amersham Oil») стало Гарантом;

ПОСКОЛЬКУ Эмитент и Доверительный управляющий, среди прочих, заключили восьмое дополнительное соглашение о выпуске облигационного займа от 31 марта 2017 года (далее – «Восьмое дополнительное соглашение»), в соответствии с которым компания «Nostrum Oil & Gas Finance B.V.» стала Гарантом;

ПОСКОЛЬКУ в соответствии со Статьей 9.02(а) Соглашения Эмитент, Гаранты и Доверительный управляющий вправе вносить изменения или дополнения в определенные условия и обязательства, содержащиеся в Соглашении и Облигациях с согласия держателей не менее большинства основной суммы ценных бумаг, не погашенных на тот момент времени (включая, без ограничений, согласия, полученные в связи с предложением по выкупу или обменом Облигаций), голосующих как единый класс, при этом, требование о соблюдении определенных положений Соглашения и Облигаций может быть отменено с согласия держателей не менее большинства основной суммы Облигаций, не погашенных на тот момент времени, голосующих как единый класс;

ПОСКОЛЬКУ согласно условиям и с учетом условий, содержащихся в меморандуме о получении согласия от 29 июня 2017 года (далее – «Меморандум о предложении по выкупу и получении согласия от июня 2017 года»), Эмитент провел процедуру истребования Согласий (как определено в Меморандуме о предложении по выкупу и получении согласия от июня 2017 года) держателей Облигаций в отношении Предполагаемых изменений и дополнений и Отказа от прав (как определено в Меморандуме о предложении по выкупу и получении согласия от июня 2017 года) в отношении Соглашения и иных разрешений, содержащихся в настоящем Дополнительном соглашении (и подписания настоящего Дополнительного соглашения), и Эмитент на данный момент получил такие письменные согласия от держателей не менее большинства основной суммы Облигаций, не погашенных на тот момент времени, голосующих как единый класс, и соответственно, настоящее Дополнительное соглашение, изменения и дополнения и отказы от прав, содержащиеся в настоящем Дополнительном соглашении, а также заключение Доверительным управляющим настоящего Дополнительного соглашения санкционированы и допустимы в соответствии со Статьей 9.02(а) Соглашения; и

ПОСКОЛЬКУ, в целях соблюдения положений настоящего Дополнительного соглашения и с учетом указанных выше вводных положений, Эмитент, Гаранты и Доверительный управляющий обязуются и договариваются о нижеследующем в равных интересах соответствующих Держателей ценных бумаг:

СТАТЬЯ 1 – Дополнительное соглашение; Действительность

Пункт 1.01. Настоящее Дополнительное соглашение является дополнительным к Соглашению, составляет и считается составляющим его неотъемлемую часть и подлежит толкованию в связи с ним и как его часть для любых и всех целей. Любой термин с заглавной буквы, использованный в настоящем Дополнительном соглашении и не определенный в нем иным образом, имеет значение, присвоенное такому термину в Соглашении.

Пункт 1.02. Эмитент, Гаранты и Доверительный управляющий заключают в эту дату настоящее Дополнительное соглашение, которое вступает в силу в дату, указанную в нем. За исключением отказа от прав, описанного в Статье 4 настоящего Дополнительного соглашения, который становится действительным в отношении всех Облигаций в момент подписания настоящего Дополнительного соглашения, все изменения и дополнения, изложенные в настоящем Дополнительном соглашении, вступят в силу в отношении всех Облигаций, а условия Соглашения и каждой Глобальной облигации будут отменены, изменены, дополнены, модифицированы или исключены в соответствии с положениями настоящего Дополнительного соглашения только после осуществления Платежа за предоставление согласия (как определено в Меморандуме о предложении по выкупу и получении согласия от июня 2017 года), в полном соответствии с условиями Меморандума о предложении по выкупу и получении согласия от

июня 2017 года, с подтверждением путем направления Доверительному управляющему уведомления, подтверждающего осуществление такого платежа.

СТАТЬЯ 2 – Изменения и дополнения в Соглашение о выпуске облигационного займа

Пункт 2.01. Пункты (а), (b) и (с) Статьи 4.03 Соглашения настоящим исключаются полностью и заменяются новыми пунктами в следующей редакции:

(а) Холдинговая компания не вправе (и не будет разрешать какой-либо ее Ограниченной дочерней компании) прямо или косвенно Принимать на себя любую Задолженность (включая Приобретенную задолженность), и Холдинговая компания не вправе разрешать какой-либо ее Ограниченной дочерней компании выпускать Привилегированный капитал, *при условии, однако, что* Холдинговая компания может Принимать на себя Задолженность (включая Приобретенную задолженность), а также Эмитент или любая Ограниченная дочерняя компания может Принимать на себя Задолженность (включая Приобретенную задолженность) и выпускать Привилегированный капитал, если в каждом таком случае на дату такого Принятия или выпуска Коэффициент консолидированного покрытия для Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний составляет не менее 2,75:1,00 на номинальной основе (с учетом использованных вырученных средств на номинальной основе); при этом, ни одна Ограниченная дочерняя компания, не являющаяся Эмитентом или Гарантом-дочерней компанией, не вправе принимать на себя Задолженность в соответствии с настоящим пунктом в размере, превышающем 100 000 000 (сто миллионов) долларов США.

(b) Невзирая на положения настоящей Статьи 4.03(а), Холдинговая компания и Ограниченные дочерние компании имеют право принимать на себя любую и всю указанную ниже Задолженность:

- (1) принятие Холдинговой компанией или любой из ее Ограниченных дочерних компаний Задолженности, принятой в целях финансирования всей или любой части цены покупки, расходов по аренде, расходов, связанных с уставным капиталом, арендной платы или затрат на проектирование, застройку, строительство, транспортировку, установку, передвижение или улучшение каких-либо услуг или активов, используемых или полезных для ведения Нефтегазового бизнеса, и являющейся частью Кредитования закупок, которая, взятая вместе с основной суммой всей другой Задолженности, Принятой в рамках Кредитования закупок согласно настоящему Пункту (1) и непогашенной на тот момент, не будет ни в какой момент времени превышать 350 000 000 (триста пятьдесят миллионов) долларов США (согласно оценке по состоянию на момент принятия);
- (2) Гарантии со стороны Холдинговой компании или любой из ее Ограниченных дочерних компаний в отношении Задолженности (помимо Задолженности по проекту) Холдинговой компании или любой из ее Ограниченных дочерних компаний (в зависимости от обстоятельств), Принятой ими на себя в соответствии с положениями Соглашения, *при условии, что* в случае, если такая Гарантируемая Задолженность является Субординированным обязательством или Субординированным обязательством Гаранта Холдинговой компании или Гаранта-дочерней компании, то права требования платежа по соответствующей Гарантии будут субординированы по отношению к правам требования платежа по Облигациям или Гарантии по облигациям (в зависимости от обстоятельств), по крайней мере в той же степени, что и Гарантируемая Задолженность;
- (3) принятие Холдинговой компанией или любой из ее Ограниченных дочерних компаний межфирменной Задолженности между Холдинговой компанией и любой из ее Ограниченных дочерних компаний; однако, при условии, что:

(а) если Эмитент или любой Гарант является должником по такой Задолженности, но плательщиком является не Эмитент или Гарант, то такая Задолженность должна быть ((i) за исключением внутрифирменных текущих обязательств, принятых в ходе

осуществления обычной хозяйственной деятельности в связи с операциями по управлению денежными средствами Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний, и (ii) исключительно в пределах, разрешенных законом) прямо субординирована по отношению к предварительному погашению полностью в денежной форме всех обязательств, не погашенных на тот момент в отношении Облигаций (в случае Эмитента) или Гарантий по облигациям (в случае Гаранта); и

(b) (i) любой последующий выпуск или передача Акционерного капитала, которые приводят к тому, что права по такой Задолженности переходят к иному Лицу, помимо Холдинговой компании или Ограниченной дочерней компании Холдинговой компании, и (ii) любая продажа или иная передача любой такой Задолженности какому-либо Лицу, которое не является Холдинговой компанией или Ограниченной дочерней компанией Холдинговой компании, считаются, в каждом таком случае, представляющими собой принятие такой Задолженности Холдинговой компанией или такой Ограниченной дочерней компанией (в зависимости от обстоятельств), которое не было разрешено настоящим Пунктом (3);

- (4) Задолженность, представленная (a) Облигациями, выпущенными в Дату выпуска, и всеми Гарантиями по облигациям, (b) любой Задолженностью (помимо Задолженности, описанной в Пунктах (2) и (3) выше), не погашенной на Дату выпуска (включая Существующие облигации), и (c) любой Рефинансирующей задолженностью, Принятой на себя в отношении любой Задолженности, описанной в настоящем Пункте (4), Пункте (5), Пункте (13) или Принятой на себя в соответствии со Статьей 4.03(a);
- (5) Задолженность любого Лица, которое становится Ограниченной дочерней компанией, которая приобретена Холдинговой компанией или Ограниченной дочерней компанией или которая осуществляет слияние с Холдинговой компанией или Ограниченной дочерней компанией в соответствии с Соглашением, не погашенная на дату, в которую такое Лицо становится Ограниченной дочерней компанией, приобретается Холдинговой компанией или Ограниченной дочерней компанией или осуществляет слияние с Холдинговой компанией или Ограниченной дочерней компанией (включая Задолженность, Принятую на себя (a) для предоставления всех или части средств, использованных для совершения сделки или серии взаимосвязанных сделок, на основании которых такое Лицо стало Ограниченной дочерней компанией, было иным образом приобретено или осуществило слияние с Холдинговой компанией или Ограниченной дочерней компанией, или (b) иным образом в связи с таким приобретением или ввиду такого приобретения), при условии, однако, что на тот момент, когда такое Лицо становится Ограниченной дочерней компанией, приобретается Холдинговой компанией или Ограниченной дочерней компанией или осуществляет слияние с Холдинговой компанией или Ограниченной дочерней компанией, Холдинговая компания будет способна Принять на себя 1,00 доллар США дополнительной Задолженности в соответствии со Статьей 4.03(a) после того, как будет учтено Принятие такой Задолженности в соответствии с настоящим Пунктом (5), или Коэффициент консолидированного покрытия не будет иметь значение ниже того, которое он имел непосредственно перед вступлением в силу такого приобретения или иной сделки;
- (6) Принятие на себя Холдинговой компанией или Ограниченной дочерней компанией Задолженности, представленной Обязательствами по капитализированной аренде, ипотечным финансированием или обязательствами по уплате цены обеспечения, в каждом случае Принятой на себя для целей финансирования всей или любой части цены покупки или стоимости установки, строительства или улучшений или стоимости хранения имущества, производственных механизмов и оборудования, используемых в хозяйственной деятельности Холдинговой компанией или любой из ее Ограниченных дочерних компаний, а также Рефинансирующей задолженности, Принятой на себя для Рефинансирования любой Задолженности, Принятой в соответствии с настоящим Пунктом (6), на совокупную основную сумму, которая вместе с основной суммой долга

по всей иной Задолженности, Принятой в соответствии с настоящим Пунктом (6) и не погашенной на тот момент, не должна превышать 20 000 000 (двадцать миллионов) долларов США в любой отдельный момент времени;

- (7) Принятие Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией Хеджированных обязательств не в спекулятивных целях;
- (8) принятие на себя Эмитентом или любой Ограниченной дочерней компанией Задолженности в отношении требований о выплате компенсаций работникам, выплат по болезни, в связи с утратой трудоспособности или иных льготных выплат работникам или бывшим работникам или их семьям или в отношении обязательств в связи с причинением ущерба имуществу, вреда здоровью или обязательств по страхованию гражданской ответственности или убытка и банковских акцептов в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности;
- (9) Задолженность, возникающая из договоров Эмитента или любой Ограниченной дочерней компании, предусматривающих обычные гарантии возмещения убытков, обязательства в отношении отсроченных платежей или иные корректировки цены покупки или, в каждом случае, подобные обязательства, в каждом таком случае Принятая или возникшая в связи с приобретением или отчуждением любого бизнеса или активов, какого-либо Лица или любого Акционерного капитала любой Дочерней компании, *при условии*, что максимальный размер ответственности Холдинговой компании и Ограниченных дочерних компаний в отношении всей такой Задолженности ни при каких обстоятельствах не должен превышать сумму совокупных вырученных средств, включая Справедливую рыночную стоимость вырученных средств в неденежной форме (оцениваемых по состоянию на момент получения и без учета какого-либо последующего изменения стоимости), фактически полученных Холдинговой компанией и Ограниченными дочерними компаниями в связи с таким отчуждением;
- (10) Задолженность Холдинговой компании и Ограниченных дочерних компаний в отношении аккредитивов, конкурсных заявок, поручительств, гарантий исполнения обязательств, гарантий возмещения убытков противной стороны в ходе апелляции и подобных гарантий, гарантий завершения работ, судебных решений, гарантий авансового платежа, уплаты таможенных пошлин, НДС или иных налогов или подобных инструментов, выпущенных в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности такого Лица и не в связи с заимствованием денежных средств, включая аккредитивы или подобные инструменты в отношении страхования риска убытков и обязательств по выплате компенсаций работникам, *при условии, однако*, что после списания средств по таким аккредитивам или иным инструментам такие обязательства будут возмещены в течение 30 дней после такого списания средств;
- (11) Задолженность Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании, если чистые вырученные средства по такой Задолженности будут одновременно с Принятием на себя такой Задолженности размещены для аннулирования Облигаций в полном объеме, как описано в Разделе 8;
- (12) Акционерный капитал (кроме Исключенного капитала) Холдинговой компании или любой из ее Ограниченных дочерних компаний в той мере, в которой он принадлежит Холдинговой компании или любой из ее Ограниченных дочерних компаний;
- (13) принятие на себя Холдинговой компанией или любой из ее Ограниченных дочерних компаний Задолженности в форме клиентских депозитов и авансовых платежей, полученных в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности от клиентов за покупки, совершенные в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности (включая, без ограничений, по Договорам о предоплате);

- (14) принятие на себя Ограниченной дочерней компанией, не являющейся Гарантом, Задолженности, являющейся Задолженностью по проекту; и
- (15) помимо статей, упомянутых в Пунктах (2) – (14) выше, Задолженность Эмитента или любой Ограниченной дочерней компании, совокупная непогашенная основная сумма долга по которой (включая всю Задолженность, принятую на себя для возобновления, пополнения, рефинансирования, замены или погашения любой Задолженности, принятой в соответствии с настоящим Пунктом (15)), вместе с основной суммой долга по всей иной Задолженности, Принятой в соответствии с настоящим Пунктом (15) и не погашенной на тот момент времени, не должна ни в какой отдельный момент времени превышать 50 000 000 (пятьдесят миллионов) долларов США или 5% от стоимости Совокупных чистых активов (в зависимости от того, какая величина окажется больше) (согласно оценке по состоянию на момент принятия).
- (с) Для целей определения того, были ли соблюдены требования настоящей Статьи 4.03, а также определения непогашенной основной суммы долга по любой отдельной Задолженности, Принятой в соответствии с настоящей Статьей 4.03:
- (1) в случае, если статья такой Задолженности соответствует более чем одному виду Задолженности, описанной в Статье 4.03(а) или Статье 4.03(б), Холдинговая компания по собственному усмотрению будет определять категорию такой статьи Задолженности на дату ее Принятия и может изменить категорию всей или части такой статьи Задолженности в любом порядке, который соответствует настоящей Статье 4.03;
 - (2) Гарантии или обязательства в отношении аккредитивов, поддерживающих Задолженность, которая иным образом учитывается при определении какой-либо отдельной суммы Задолженности, не должны учитываться;
 - (3) основная сумма любого Исключенного капитала Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании или основная сумма Привилегированного капитала любой Ограниченной дочерней компании, которая не является Гарантом-дочерней компанией, будет равна максимальной сумме обязательного погашения или цене выкупа (без учета, в каждом таком случае, какой-либо премии при погашении или выкупе) или ее ликвидационной стоимости (в зависимости от того, какая величина окажется больше);
 - (4) Задолженность, разрешенная настоящей Статьей 4.03, не обязательно должна разрешаться только на основании одного положения, разрешающего такую Задолженность, но может быть разрешена частично одним таким положением, а частично – другим или несколькими другими положениями настоящей Статьи 4.03, разрешающими такую Задолженность; и
 - (5) сумма Задолженности, выпущенной по цене, которая меньше основной суммы долга по такой Задолженности, будет равна сумме ответственности по такой Задолженности, определяемой в соответствии с ОПБУ.

ПУНКТ 2.02. Пункт (а) Статьи 4.04 Соглашения настоящим полностью изменяется и излагается в следующей редакции:

(а) Холдинговая компания не вправе (и не должна разрешать какой-либо ее Дочерней компании), прямо или косвенно:

(1) объявлять или выплачивать какие-либо дивиденды, производить какие-либо выплаты или распределения по Акционерному капиталу Холдинговой компании (включая любую выплату или распределение в связи с любым слиянием или объединением с участием Холдинговой компании или любой ее Ограниченной дочерней компании), за исключением:

(i) дивидендов или выплат в форме распределения прибыли со стороны Холдинговой компании, которые выплачиваются исключительно в форме Акционерного капитала Холдинговой компании (за исключением Исключенного капитала); и

(ii) дивидендов или выплат в форме распределения прибыли, выплачиваемых (х) в пользу Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании и (у) в случае их выплаты какой-либо Ограниченной дочерней компанией, которая не является 100%-ной Дочерней компанией, в пользу миноритарных акционеров (или собственников аналогичных долей, в случае Дочерней компании, которая является иной организацией, нежели корпорацией), если Холдинговая компания или Ограниченная дочерняя компания получит по крайней мере пропорциональную долю таких дивидендов или выплат в форме распределения прибыли;

(2) покупать, выкупать, аннулировать, погашать или иным образом приобретать за плату какой-либо Акционерный капитал Холдинговой компании или любой прямой или косвенной компании-акционера Холдинговой компании, принадлежащий иным Лицам, нежели Холдинговой компании или какой-либо Ограниченной дочерней компании, или какой-либо Акционерный капитал любой Ограниченной дочерней компании, принадлежащий любому Аффилированному лицу Холдинговой компании (кроме какой-либо Ограниченной дочерней компании), в каждом таком случае в обмен на Акционерный капитал Холдинговой компании (за исключением Исключенного капитала);

(3) покупать, выкупать, погашать, аннулировать или иным образом приобретать или погашать за плату до установленного срока погашения, запланированного выкупа или запланированного платежа под создание резервов на выкуп какие-либо Субординированные обязательства или Субординированные обязательства Гаранта (кроме Задолженности, разрешенной в соответствии с Пунктом (3) Статьи 4.03(b)); или

(4) осуществлять какую-либо Запрещенную инвестицию

(любые такие дивиденды, выплаты в форме распределения прибыли, покупка, погашение, выкуп, аннулирование, иное приобретение, погашение или Запрещенная инвестиция, упоминаемые в Пунктах (1) - (4), далее именуются «Запрещенный платеж»), если на момент времени, когда Холдинговая компания или такая Ограниченная дочерняя компания производит такой Запрещенный платеж:

(а) произошло и продолжает действовать какое-либо Неисполнение обязательств (или какое-либо Неисполнение обязательств возникнет в связи с этим);

(b) Холдинговая компания не может Принять дополнительный 1,00 доллар США Задолженности в соответствии со Статьей 4.03(a) после учета такого Запрещенного платежа по номинальной стоимости; или

- (с) совокупная сумма такого Запрещенного платежа и всех иных Запрещенных платежей, объявленных или произведенных после Даты выпуска, превысит сумму:
- (i) 50% Консолидированной чистой прибыли за такой период (рассматриваемый в качестве единого отчетного периода) с 1 января 2017 года до конца последнего финансового квартала, закончившегося до даты такого Запрещенного платежа, в отношении которого имеется финансовая отчетность (или, в случае если такая Консолидированная чистая прибыль представляет собой дефицит, то минус 100% такого дефицита);
 - (ii) 100% совокупных Чистых вырученных средств, полученных Холдинговой компанией от выпуска или продажи ее Акционерного капитала (кроме Исключенного капитала), или иных вкладов в капитал Холдинговой компании в денежной форме, произведенных после Даты выпуска (кроме Чистых вырученных средств, полученных от выпуска или продажи такого Акционерного капитала в пользу (y) любой Дочерней компании Холдинговой компании или (z) какого-либо плана участия работников в капитале компании, опционного плана или подобного фонда);
 - (iii) суммы, на которую Задолженность Холдинговой компании или ее Ограниченных дочерних компаний уменьшится в балансе Холдинговой компании в случае производимой после Даты выпуска конвертации или обмена (кроме как со стороны любой 100%-ной Дочерней компании Холдинговой компании) любой Задолженности Холдинговой компании или ее Ограниченных дочерних компаний, конвертируемой или обмениваемой на Акционерный капитал (за исключением Исключенного капитала) Холдинговой компании (за вычетом суммы любых денежных средств или Справедливой рыночной стоимости любого иного имущества (кроме такого Акционерного капитала), выплачиваемых или передаваемых Холдинговой компанией в форме распределения прибыли при такой конвертации или обмене), вместе с чистыми вырученными средствами (если таковые имеются), полученными Холдинговой компанией или любой ее Ограниченной дочерней компанией при такой конвертации или обмене, *при условии*, что вышеуказанная сумма не будет превышать Чистые вырученные средства, полученные Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией от продажи такой Задолженности (исключая Чистые вырученные средства от такой продажи в пользу (y) любой Дочерней компании Холдинговой компании или (z) какого-либо плана участия работников в капитале компании, опционного плана или подобного фонда);
 - (iv) суммы, равной совокупному чистому уменьшению размера Запрещенных инвестиций, которые были произведены Холдинговой компанией или любой ее Ограниченной дочерней компанией в любое Лицо после Даты выпуска в результате:
 - (А) выкупа, возврата или погашения таких Запрещенных инвестиций таким Лицом, выручки, полученной при продаже такой Запрещенной инвестиции (кроме любой такой продажи в пользу какой-либо Дочерней компании Холдинговой компании), возврата займов, выплат или иной передачи активов (в том числе в форме дивидендов или иного распределения прибыли) таким Лицом в пользу Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании; и

- (В) перевода Неограниченных дочерних компаний в категорию Ограниченных дочерних компаний или слияния или объединения Неограниченной дочерней компании с Холдинговой компанией или Ограниченной дочерней компанией, или передачи всего имущества или активов такой Неограниченной дочерней компании или их основной части в пользу Холдинговой компании или Ограниченной дочерней компании (оцениваемых в каждом таком случае в том порядке, предусмотренном в определении термина «Инвестиция»),

не превышающей, в каждом таком случае, сумму Запрещенных инвестиций, ранее произведенных Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией в такое Лицо или Неограниченную дочернюю компанию; *при условии, однако*, что ни одна сумма не должна включаться в расчет в соответствии с настоящим Пунктом (iv), если она уже была учтена при расчете Консолидированной чистой прибыли;

- (v) в случае, если какая-либо Запрещенная инвестиция, произведенная после Даты выпуска, является (х) проданной, отчужденной или аннулированной, ликвидированной или погашенной иным образом, 100% совокупной суммы, полученной в денежной форме, и Справедливой рыночной стоимости ликвидных ценных бумаг и иного имущества, полученного Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией, или (у) вложенной в какую-либо организацию, которая впоследствии становится Ограниченной дочерней компанией, 100% Справедливой рыночной стоимости Запрещенной инвестиции Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний по состоянию на дату становления такой организации Ограниченной дочерней компанией; и
- (vi) 100% любых дивидендов или выплат в форме распределения прибыли, полученных Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией после Даты выпуска от Неограниченной дочерней компании, если такие дивиденды или выплаты в форме распределения прибыли не были иным образом включены в Консолидированную чистую прибыль Холдинговой компании за такой период.

ПУНКТ 2.03. Пункт (b) Статьи 4.04 Соглашения настоящим изменяется путем добавления новых подпунктов (10) и (11) сразу после подпункта (9):

- (10) покупку, выкуп, погашение, аннулирование или иное приобретение или погашение за встречное предоставление Субординированных обязательств или Субординированных обязательств Гаранта с (i) чистыми вырученными средствами от принятия на себя Разрешенной рефинансирующей задолженности; (ii) из Чистых доступных средств в пределах, разрешенных в соответствии со Статьей 4.06, но только в том случае, если Эмитент предварительно выполнил условия, описанные в Статье 4.06, и купил все Облигации, предложенные на продажу в соответствии с любым предложением о выкупе всех Облигаций, которые требуется выкупить, до покупки, выкупа, погашения, аннулирования или иного приобретения или погашения такой Задолженности по цене покупки не выше чем 100% от основной суммы такой Задолженности плюс начисленные, но не выплаченные проценты; или (iii) в той мере, в которой это требуется соглашением, регулирующим такую Задолженность, после наступления события Смены контроля (или иного аналогичного события, описанного в таком соглашении как «смена контроля»), но только (a) если Эмитент предварительно выполнил условия, описанные в Статье 4.10, и купил все Облигации, предложенные на продажу в соответствии с предложением о выкупе всех Облигаций, которые требуется выкупить, до покупки, выкупа, погашения, аннулирования или иного приобретения или

погашения такой Задолженности, и (b) по цене покупки не выше чем 101% от совокупной основной суммы такой Задолженности плюс начисленные, но не выплаченные проценты, *при условии, однако*, что такой выкуп, погашение, аннулирование или иное приобретение или погашение будут исключены из любых последующих расчетов суммы Запрещенных платежей; и

- (11) если не произошло и не продолжает действовать никакое Неисполнение обязательств, прочие Запрещенные платежи в совокупной сумме, не превышающей 25 000 000 (двадцать пять миллионов) долларов США, *однако, при условии*, что такие Запрещенные платежи будут включены в последующие расчеты суммы Запрещенных платежей.

ПУНКТ 2.04. Последний абзац Статьи 4.04 Соглашения настоящим изменяется путем изменения номера пункта, указанного в нем, с «(9)» на «(11)».

ПУНКТ 2.05. Статья 4.11 настоящим полностью исключается и заменяется новой статьей в следующей редакции:

Холдинговая компания не вправе (и не будет разрешать какой-либо Ограниченной дочерней компании) прямо или косвенно создавать, Принимать или допускать существование какого-либо Обременения («Первоначальное обременение») любого вида, обеспечивающего Задолженность помимо Разрешенного обременения, в отношении любого своего имущества или активов (включая Акционерный капитал Ограниченных дочерних компаний), включая любую прибыль или доходы от такого имущества или активов, вне зависимости от того, принадлежат ли они на праве собственности по состоянию на дату настоящего Соглашения или будут ли они приобретены после даты настоящего Соглашения, при условии, что Холдинговая компания и любая ее Ограниченная дочерняя компания вправе Принять или допустить существование любого Первоначального обременения в отношении имущества или активов, если одновременно с Принятием такого Первоначального обременения будет создан действительный резерв для обеспечения Задолженности, причитающейся по Облигациям и Гарантиям по облигациям, на равных и пропорциональных началах (или на условиях преимущественного удовлетворения прав требования, в случае Первоначального обременения, по сравнению с Субординированными обязательствами или Субординированными обязательствами Гаранта (в зависимости от обстоятельств)) с Задолженностью, обеспеченной таким Первоначальным обременением, до тех пор, пока такая Задолженность будет таким образом обеспечена.

Любое Обременение, созданное в интересах Держателей ценных бумаг в соответствии с предыдущим пунктом, должно предусматривать, что такое Обременение автоматически и в безусловном порядке отменяется и погашается при отмене и погашении соответствующего Первоначального обременения.

ПУНКТ 2.06 Статья 4.05 настоящим изменяется путем полного исключения пункта (b) и замены новым пунктом в следующей редакции:

- (b) Статья 4.05(a) не запрещает какое-либо обременение или ограничение:
- (i) (a) на основании или по причине какого-либо договора, действующего по состоянию на Дату выпуска или заключенного в Дату выпуска, а также каких-либо изменений, новых редакций, модификаций, возобновлений, дополнений, пополнений, замен или рефинансирования таких договоров, *при условии*, что такие изменения, новые редакции, модификации, возобновления, дополнения, пополнения, замены или рефинансирование в целом не являются существенно более запретительными в отношении такого обременения или ограничения, чем положения, содержащиеся в таких договорах по состоянию на Дату выпуска, и
- (b) на основании или по причине Документов по облигациям;

- (ii) в отношении любого Лица на основании или по причине какого-либо договора или документа, касающегося любого Акционерного капитала или Задолженности, Принятой таким Лицом не позднее даты, в которую такое Лицо было приобретено Холдинговой компанией или другой Ограниченной дочерней компанией (кроме Акционерного капитала или Задолженности, Принятой в качестве встречного предоставления в рамках сделки или серии взаимосвязанных сделок, в соответствии с которыми такое Лицо было приобретено Холдинговой компанией или Ограниченной дочерней компанией, или для предоставления всех или любой части средств, использованных для совершения сделки или серии взаимосвязанных сделок, в соответствии с которыми такое Лицо было приобретено Холдинговой компанией или Ограниченной дочерней компанией, или ввиду такой сделки), и не погашенной на такую дату, *при условии*, что любое такое обременение или ограничение не распространяется на любые активы или имущество Холдинговой компании или любой иной Ограниченной дочерней компании, помимо активов и имущества такого приобретенного Лица;
- (iii) содержащиеся в контрактах, заключенных в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности, не связанных с какой-либо Задолженностью, и которые, будь то по отдельности или в совокупности, не занижают стоимости имущества или активов Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании и не ущемляют способности Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании реализовать стоимость имущества или активов Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании каким-либо образом, существенным для Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании;
- (iv) которое в обычном порядке ограничивает субаренду, уступку или передачу любого имущества или активов, которые являются предметом аренды (включая договоры аренды, регулирующие права аренды), лицензии или подобного контракта, или уступку или передачу любой такой аренды (включая договоры аренды, регулирующие права аренды), лицензии (включая, помимо прочего, лицензии в отношении интеллектуальной собственности) или иного контракта;
- (v) содержащееся в договорах залога, договорах залога или иных договорах обеспечения, разрешенных в соответствии с настоящим Соглашением, обеспечивающих Задолженность Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании, если такие обременения или ограничения ограничивают возможность передачи имущества, являющегося предметом таких договоров залога, залога или иных договоров обеспечения;
- (vi) содержащееся в Хеджированных обязательствах, периодически разрешаемых в соответствии с настоящим Соглашением;
- (vii) в соответствии с обычными положениями, ограничивающими возможность отчуждения прав на недвижимое имущество, предусмотренными в любых двусторонних договорах о правах прохода, заключенных Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией;
- (viii) ограничения в отношении размера денежных или иных депозитов, предусматриваемые клиентами по контрактам, заключенным в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности;
- (ix) положения в отношении отчуждения или распределения активов или имущества в договорах об эксплуатации, договорах о совместных предприятиях, договорах о совместном освоении, договорах об освоении площадей, представляющих совместный интерес, и иных договорах, которые

являются обычными в Нефтегазовом бизнесе и которые были заключены в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности;

- (x) обязательства по уплате покупной стоимости, финансирование ипотеки, Обязательства по капитализированной аренде, Принятые в соответствии с Пунктом (б) Статьи 4.03(b), которые предусматривают ограничения в отношении соответствующего приобретенного или арендованного имущества;
- (xi) любое обременение или ограничение в отношении любой Ограниченной дочерней компании (или любого ее имущества или активов), созданное в соответствии с любым договором, заключенным для целей прямой или косвенной продажи или отчуждения всего или части Акционерного капитала или активов такой Ограниченной дочерней компании (или имущества или активов, являющихся объектом такого ограничения), до завершения сделки по такой продаже или отчуждению;
- (xii) любые обычные обременения или ограничения, предусмотренные в соответствии с любым договором, регулирующим любое Кредитование закупок, в соответствии с любым Договором о предоплате или любой Задолженностью по проекту;
- (xiii) обременения или ограничения, возникающие или существующие в силу применимого законодательства или любого применимого правила, нормативного акта или приказа или в силу действия условий какого-либо разрешения, согласия или одобрения;
- (xiv) любое обременение или ограничение, предусмотренное условиями любой Задолженности, Принятой в соответствии со Статьей 4.03(a), любых гарантий по такой Задолженности или обременений, касающихся такой Задолженности, а также условиями любых изменений, новых редакций, модификаций, возобновлений, дополнений, пополнений, замен или рефинансирования таких условий, если (x) либо (i) такое обременение или ограничение применяется только в случае и в течение действия какой-либо неуплаты или неисполнения обязательств в отношении какого-либо финансового обязательства, предусмотренного такой Задолженностью, гарантиями или обременениями, или (ii) Холдинговая компания определяет на момент Принятия такой Задолженности (и на момент любого изменения условий любого такого обременения или ограничения), что любое такое обременение или ограничение не затронет существенным образом способность Эмитента или Гарантов производить уплату основной суммы долга или процентов по Облигациям и любой иной Задолженности по заемным средствам, которая представляет собой обязательство Эмитента или Гарантов, и (y) соответствующее обременение или ограничение не является в существенной степени менее выгодным для Держателей ценных бумаг, чем любое обременение или ограничение, которое является обычным в рамках сравнимого финансирования или договоров (что добросовестно определяется Холдинговой компанией);
- (xv) какие-либо требования относительно необходимости квалифицированного большинства голосов, существующие в соответствии с уставами, внутренними положениями, соглашениями между акционерами и подобными документами и договорами;
- (xvi) ограничения в отношении размера денежных или иных депозитов или стоимости собственных средств, предусматриваемые клиентами по контрактам, заключенным в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности; и
- (xvii) какое-либо обременение или ограничение, существующее по любому договору, который предусматривает продление, возобновление или рефинансирование (в

том числе посредством Рефинансирующей задолженности) или замену договоров, предусматривающих обременения или ограничения, упомянутые в вышеуказанных Пунктах (i) - (x) или в настоящем Пункте (xi), при условии, что условия любых таких обременений или ограничений являются не более ограничительными в каком-либо существенном отношении, нежели условия, предусмотренные соответствующим договором, который был таким образом продлен, возобновлен, рефинансирован или заменен.

ПУНКТ 2.07 Подпункт (3) пункта (а) Статьи 4.06 Соглашения настоящим полностью исключается и заменяется новой статьей в следующей редакции:

- (3) кроме случаев, предусмотренных следующим пунктом, сумма, равная 100% Чистых доступных средств от такого Отчуждения активов, будет использована в течение одного года после даты такого Отчуждения активов Холдинговой компанией или такой Ограниченной дочерней компанией (в зависимости от обстоятельств):
- (i) если такое решение будет принято Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией (в зависимости от обстоятельств) (или если это будет требоваться условиями какой-либо Задолженности), для досрочного погашения, возврата, выкупа или покупки (i) любой Задолженности Холдинговой компании или любого Гаранта-дочерней компании, которая обеспечена каким-либо Обременением, которое разрешено Принять в соответствии с настоящим Соглашением, будь то на любом основании до Облигаций или если такое Обременение не обеспечивает Облигации, или (ii) Задолженности (кроме Исключенного капитала) любой Дочерней компании Холдинговой компании, которая не является Гарантом-дочерней компанией, *при условии, однако, что* в связи с любым досрочным погашением, возвратом, выкупом или покупкой Задолженности в соответствии с настоящим подпунктом (i), Холдинговая компания или такая Ограниченная дочерняя компания погасят такую Задолженность и обеспечат, чтобы соответствующее обязательство (если имеется) было на постоянной основе уменьшено на сумму, равную основной сумме такого досрочного погашения, возврата, выкупа или покупки;
 - (ii) для инвестирования в Дополнительные активы;
 - (iii) для покупки Облигаций в соответствии с предложением, сделанным всем Держателям ценных бумаг, по цене покупки, равной 100% основной суммы таких Облигаций плюс начисленные, но не выплаченные проценты и Дополнительные суммы, если таковые имеются, по дату покупки (с учетом права держателей Облигаций, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение процентов, подлежащих выплате в соответствующую дату выплаты процентов) («Предложение о покупке облигаций»), или для погашения Облигаций в порядке, установленном в пункте 5 (*Добровольное погашение*) Облигаций; или
 - (iv) для заключения обязательного соглашения об использовании Чистых доступных средств в соответствии с подпунктом (ii) настоящего пункта, *при условии*, что такое обязательное соглашение будет считаться разрешенным использованием Чистых доступных средств с даты заключения такого соглашения до (x) даты совершения такого приобретения или расхода или (y) даты, наступающей через 180 дней после истечения вышеуказанного годового периода (в зависимости от того, какая из двух указанных дат наступит ранее);

при условии, что до окончательного использования любых таких Чистых доступных средств в соответствии с настоящей Статьей 4.06, Холдинговая компания и ее Ограниченные дочерние компании могут временно сократить Задолженность или иным образом инвестировать такие Чистые доступные средства в любом порядке, который не запрещен настоящим Соглашением.

ПУНКТ 2.08 Пункт (b) Статьи 4.06 Соглашения настоящим полностью исключается и заменяется новым пунктом в следующей редакции:

(b) Любые Чистые доступные средства от Отчуждения активов, которые не были использованы или инвестированы в порядке, указанном в предыдущем пункте, будут считаться представляющими собой «Излишние вырученные средства». Не позднее следующего Рабочего дня после даты, наступающей через один год после даты такого Отчуждения активов или получения таких Чистых доступных средств (в зависимости от того, какая из указанных двух дат наступит позже), если совокупная сумма Излишних вырученных средств превышает 15 000 000 (пятнадцать миллионов) долларов США, Эмитент будет обязан направить предложение («Предложение в связи с отчуждением активов») всем Держателям ценных бумаг и, если это требуется условиями иной Задолженности с равной очередностью удовлетворения требований, всем держателям такой иной Задолженности с равной очередностью удовлетворения требований, которая является непогашенной и содержит положения, обязывающие Эмитента направить предложение о покупке такой Задолженности с равной очередностью удовлетворения требований за счет средств, вырученных от любого Отчуждения активов, о покупке максимальной основной суммы долга по Облигациям и любой такой Задолженности с равной очередностью удовлетворения требований, к которой применяется такое Предложение в связи с отчуждением активов, которые могут быть приобретены за счет Излишних вырученных средств, по цене предложения в денежной форме в размере, равном 100% основной суммы долга (или, в случае если Задолженность с равной очередностью удовлетворения требований Эмитента была выпущена со значительным первоначальным эмиссионным дисконтом, то в размере, равном 100% приращенной стоимости такой Задолженности с равной очередностью удовлетворения требований) по Облигациям и Задолженности с равной очередностью удовлетворения требований, вместе с начисленными и не уплаченными процентами (если имеются) (или, в отношении такой Задолженности с равной очередностью удовлетворения требований, по такой более низкой цене (если установлена), которая может быть установлена условиями такой Задолженности) к дате покупки (с учетом права держателей, зарегистрированных по состоянию на дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям, получить причитающиеся проценты в соответствующую дату уплаты процентов), в соответствии с порядком, установленным настоящим Соглашением или договорами, регулирующими такую Задолженность с равной очередностью удовлетворения требований (в зависимости от обстоятельств), в каждом случае на минимальную сумму, равную 200 000 долларов США или на большую сумму, кратную 1 000 долларов США. Если совокупная основная сумма долга по Облигациям, представленным их держателями, и иной Задолженности с равной очередностью удовлетворения требований, представленной держателями или кредиторами, в совокупности превышает сумму Излишних вырученных средств, Доверительный управляющий обязан выбрать Облигации, которые должны быть приобретены, на пропорциональной основе исходя из совокупной основной суммы долга представленных Облигаций и Задолженности с равной очередностью удовлетворения требований, или если совокупная основная сумма Облигаций, представленных в соответствии с Предложением о покупке облигаций, превышает сумму использованных таким образом Чистых средств, Доверительный управляющий обязан выбрать Облигации, которые должны быть приобретены, на пропорциональной основе согласно процедурам Депозитария (или в порядке, описанном в Статье 3.02), исходя из сумм, представленных или обязательных к предоплате или выкупу. Если совокупная основная сумма долга по Облигациям и Задолженности с равной очередностью удовлетворения требований, которые были таким образом законно представлены к выкупу и не были должным образом отозваны в соответствии с Предложением в связи с отчуждением активов, составляет менее суммы

Излишних вырученных средств, Эмитент вправе использовать любые оставшиеся Излишние вырученные средства для любых целей, не запрещенных настоящим Соглашением.

ПУНКТ 2.09 Пункт (g) Статьи 4.06 Соглашения настоящим полностью исключается и заменяется новым пунктом в следующей редакции:

- (g) Для целей Статьи 4.06(a)(2), следующее будет считаться денежными средствами:
- (1) принятие получателем на себя Задолженности (кроме Субординированных обязательств или Исключенного капитала) Холдинговой компании или Задолженности любой Ограниченной дочерней компании (кроме Субординированных обязательств Гаранта, Привилегированного капитала или Исключенного капитала любой Ограниченной дочерней компании, которая является Гарантом-дочерней компанией) и безусловное освобождение Холдинговой компании или такой Ограниченной дочерней компании от ответственности по такой Задолженности в связи с таким Отчуждением активов, при этом, Холдинговая компания (без необходимости совершения каких-либо дальнейших действий) будет считаться использовавшей такие подразумеваемые денежные средства на погашение Задолженности в соответствии с Пунктом (3)(i) Статьи 4.06(a);
 - (2) ценные бумаги, облигации или иные обязательства, полученные Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией от соответствующего получателя, которые конвертированы Холдинговой компанией или такой Ограниченной дочерней компанией в денежные средства в течение 180 дней после их получения;
 - (3) встречное предоставление, состоящее из Задолженности Холдинговой компании (кроме Субординированных обязательств или Исключенного капитала) или Задолженности любой Ограниченной дочерней компании (кроме Субординированных обязательств Гаранта, Привилегированного капитала или Исключенного капитала), которая либо считается полностью погашенной, либо аннулированной в связи с таким Отчуждением активов; и
 - (4) любое Указанное встречное предоставление в неденежной форме, полученное Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией в результате такого Отчуждения активов с совокупной Справедливой рыночной стоимостью, которая в совокупности со всем иным Указанным встречным предоставлением в неденежной форме, полученным в соответствии с настоящим подпунктом (4), которое еще не оплачено на тот момент, не превышает 20 000 000 (двадцать миллионов) долларов США (при этом, Справедливая рыночная стоимость каждой статьи Указанного встречного предоставления в неденежной форме подлежит оценке на момент получения без учета последующих изменений стоимости).

ПУНКТ 2.10. Пункт (a) Статьи 4.07 Соглашения настоящим полностью исключается и заменяется новым пунктом в следующей редакции:

(a) Холдинговая компания не вправе (и не будет разрешать какой-либо Ограниченной дочерней компании) прямо или косвенно заключать, совершать, изменять или осуществлять какую-либо сделку (включая оплату, покупку, продажу, аренду или обмен какого-либо имущества или оказание какой-либо услуги), контракт, договор или договоренность с каким-либо Аффилированным лицом Холдинговой компании или в интересах какого-либо Аффилированного лица Холдинговой компании в размере свыше 5 000 000 (пять миллионов) долларов США («Аффилированная сделка»), кроме случаев, когда:

- (1) условия такой Аффилированной сделки являются не менее выгодными для Холдинговой компании или такой Ограниченной дочерней компании (в зависимости от обстоятельств), нежели условия, которые могли бы быть согласованы в рамках сравнимой сделки (на момент совершения такой сделки), исходя из обычных рыночных

условий, с любым Лицом, которое не является Аффилированным лицом, что должно быть подтверждено в Сертификате должностного лица, предоставленном Доверительному управляющему;

- (2) условия такой Аффилированной сделки были одобрены большинством членов Совета директоров Холдинговой компании, которые не являются заинтересованными в совершении такой сделки, и такие члены Совета директоров примут Сертификат должностного лица, предоставленный Доверительному управляющему в соответствии с пунктом (1) выше; и
- (3) если такая Аффилированная сделка предусматривает уплату встречного предоставления в размере свыше 25 000 000 (двадцать пять миллионов) долларов США, Совет директоров Холдинговой компании получил письменное заключение от любой независимой международно-признанной инвестиционно-банковской фирмы, аудиторской фирмы или фирмы оценщиков о том, что такая Аффилированная сделка является справедливой, с финансовой точки зрения, для Холдинговой компании или такой Ограниченной дочерней компании или что ее условия являются не менее выгодными для Холдинговой компании или такой Ограниченной дочерней компании, нежели условия, которые, при разумных ожиданиях, могли бы быть согласованы в рамках сравнимой сделки (на момент совершения такой сделки), исходя из обычных рыночных условий, с любым Лицом, которое не является Аффилированным лицом.

ПУНКТ 2.11. Подпункт (3) пункта (b) Статьи 4.07 Соглашения настоящим полностью исключается и заменяется новым подпунктом в следующей редакции:

- (3) займам или выплатам (или их аннулированию) или гарантиям по займам работникам или должностным лицам Холдинговой компании или любой ее Ограниченной дочерней компании или членам Совета директоров Холдинговой компании или любой ее Ограниченной дочерней компании, непогашенная совокупная сумма которых не превышает 5 000 000 (пять миллионов) долларов США на любой отдельный момент времени;

ПУНКТ 2.12. Подпункт (9) пункта (b) Статьи 4.07 Соглашения настоящим полностью исключается и заменяется новым подпунктом в следующей редакции:

- (9) договорам, касающимся стоимости услуг (и платежам по таким договорам для финансирования стоимости услуг), оказываемых непосредственно Холдинговой компании и любой Ограниченной дочерней компании работниками, должностными лицами, подрядчиками, консультантами или советниками (а также связанным гарантиям возмещения убытков в отношении таких работников, должностных лиц, подрядчиков, консультантов или советников) Контрагента на Дату выпуска или любого Аффилированного лица Контрагента на Дату выпуска, при условии, что совокупный уровень таких платежей будет соответствовать обычному порядку ведения деятельности и практике ведения такой деятельности в прошлом со стороны Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний (рассматриваемых в целом);

ПУНКТ 2.13. Пункт (b) Статьи 4.07 Соглашения настоящим изменяется путем добавления следующего нового подпункта (12) сразу после подпункта (11):

- (12) (i) сделкам с заказчиками, клиентами, поставщиками, или покупателями или продавцами товаров или услуг, или с поставщиками работников или иной рабочей силы, в каждом случае в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности и иначе в соответствии с условиями настоящего Соглашения, которые являются справедливыми для Холдинговой компании или Ограниченных дочерних компаний по разумному определению старшего руководства Холдинговой компании, или на условиях, не менее благоприятных, чем можно получить на тот момент от

неаффилированного Лица, и (ii) если они составляют Аффилированные сделки, сделкам с любым государственным органом или учреждением в связи с Нефтегазовым бизнесом или в связи с любыми Договорами о предоплате.

ПУНКТ 2.14. Статья 4.02 Соглашения настоящим полностью исключается и заменяется новой статьей в следующей редакции:

(а) До тех пор, пока остаются непогашенными какие-либо Облигации, Холдинговая компания будет предоставлять Доверительному управляющему и Держателям ценных бумаг (как описано ниже):

(1) в течение 120 дней после окончания финансового года Холдинговой компании – годовые отчеты, содержащие: (i) информацию в таком объеме, которая в целом сравнима во всех существенных отношениях с информацией, отраженной в разделах Меморандума о предложении под заголовками «Факторы риска», «Выборочная финансовая информация за прошлые периоды», «Бизнес», «Руководство и корпоративное управление», «Связанные стороны и сделки, в совершении которых имеется заинтересованность» и «Описание существенной задолженности и некоторые финансовые соглашения»; (ii) проверенный аудиторами консолидированный баланс Холдинговой компании и Эмитента на конец последнего финансового года, а также проверенный аудиторами консолидированный отчет о прибыли и отчет о движении денежных средств Холдинговой компании за последние два финансовых года, включая необходимые примечания к такой финансовой отчетности и заключение независимых аудиторов по такой финансовой отчетности, и (iii) информацию, представленную с такой степенью подробностей, которая сравнима во всех существенных отношениях с разделом Меморандума о предложении под заголовком «Анализ руководством Компании финансовых условий и результатов деятельности»;

(2) в течение 60 дней после окончания каждого из первых трех финансовых кварталов каждого финансового года Холдинговой компании – (i) квартальную финансовую отчетность, содержащую не проверенный аудиторами сжатый консолидированный баланс Холдинговой компании по конец каждого такого квартала и неконсолидированные сжатые отчеты о прибыли и отчеты о движении денежных средств за последний квартальный период, завершившийся в дату составления не проверенного аудиторами сжатого баланса, и за сравнимый предыдущий период, вместе с сжатыми примечаниями, и (ii) в отношении второго финансового квартала каждого финансового года Холдинговой компании – информацию за такой квартал и соответствующий годовой период, представленную с такой степенью подробностей, которая сравнима во всех существенных отношениях с разделом Меморандума о предложении под заголовком «Анализ руководством Компании финансовых условий и результатов деятельности»; и

(3) безотлагательно после возникновения любого существенного события, приобретения, отчуждения, реструктуризации, изменения Главного исполнительного директора, Главного финансового директора, Директора по вопросам геологии или Главного юриста Холдинговой компании или любого изменения аудиторов Холдинговой компании – отчет с описанием такого события.

(b) Помимо отчетов, описанных в Статье 4.02(a), Холдинговая компания обязана также предоставлять Держателям ценных бумаг и потенциальным инвесторам, по запросу со стороны таких держателей, любую информацию, которая должна предоставляться в соответствии с Правилом 144A(d)(4) по Закону о ценных бумагах, пока Ценные бумаги не могут свободно передаваться по Закону о биржах Лицами, которые не являются «аффилированными лицами» по Закону о ценных бумагах.

(c) Незирая на вышесказанное, отчеты, указанные в Статьей 4.02(a), не будут должны (i) содержать какую-либо выверку для приведения соответствующих данных в соответствие с

общепринятыми принципами бухгалтерского учета в США (или любыми замещающими их – полностью или частично – принципами), (ii) включать отдельную финансовую отчетность в отношении любых Гарантов или лиц, не являющихся Гарантами (или совокупную отчетность любого из них), или (iii) включать какие-либо сведения в отношении результатов деятельности или любые иные финансовые или статистические данные, которые не относятся к видам сведений, включенным в Меморандум о предложении.

(d) Холдинговая компания будет считаться предоставившей Доверительному управляющему свои отчеты после их опубликования на публичном веб-сайте Холдинговой компании. В дополнение, если и до тех пор, пока Облигации будут включены в Официальный список Ирландской фондовой биржи и будут обращаться на Глобальном биржевом рынке, и если это будет требоваться правилами Ирландской фондовой биржи, то копии таких отчетов, которые были предоставлены Доверительному управляющему, также будут доступны для ознакомления в указанном офисе Платежного агента в Ирландии.

(e) Если в любой момент времени какая-либо из Дочерних компаний Холдинговой компании является Неограниченной дочерней компанией и любая такая Неограниченная дочерняя компания или группа Неограниченных дочерних компаний (рассматриваемая в целом) представляет собой Существенную дочернюю компанию Холдинговой компании, годовая финансовая отчетность и финансовая отчетность за второй финансовый квартал, в каждом таком случае требуемая в соответствии со Статьей 4.02(a), будет включать в разумной степени подробное описание (будь то в основном тексте соответствующей финансовой отчетности или в приложениях к ней) финансового состояния и результатов деятельности Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний отдельно от описания финансового состояния и результатов деятельности Неограниченных дочерних компаний.

(f) Все отчеты, предоставленные в соответствии с настоящей Статьей 4.02, должны быть составлены на английском языке.

ПУНКТ 2.15. Статья 5.01 Соглашения настоящим полностью исключается и заменяется новой статьей в следующей редакции:

(a) Холдинговая компания и Эмитент не должны объединяться или сливаться с каким-либо Лицом (независимо от того, является ли Холдинговая компания или Эмитент (в зависимости от обстоятельств) корпорацией, остающейся в результате такого объединения или слияния), или предоставлять, передавать или сдавать в аренду все или преимущественно все свои активы в рамках одной или нескольких связанных сделок в пользу какого-либо Лица, за исключением следующих случаев:

(1) если образовавшееся или сохранившее свое наименование Лицо, а также правопреемник («Компания-правопреемник») является корпорацией, партнерством, трастом или компанией с ограниченной ответственностью, учрежденной и осуществляющей свою деятельность согласно законодательству государства-участника Европейского Союза, Швейцарии, Республики Казахстан, Канады, Соединенных Штатов Америки, какого-либо штата Соединенных Штатов Америки или округа Колумбия, и Компания-правопреемник (если она не является Холдинговой компанией или Эмитентом (в зависимости от обстоятельств)) специально примет на основании дополнительного договора и иных необходимых соглашений и документов, оформленных и врученных Доверительному управляющему в форме, обоснованно приемлемой для Доверительного управляющего, все обязательства Холдинговой компании или Эмитента (в зависимости от обстоятельств) по Облигациям и настоящему Соглашению;

(2) если незамедлительно после вступления в силу такой сделки (и при рассмотрении любой Задолженности, обязательства по которой несет Компания-правопреемник или какая-либо Дочерняя компания Компании-правопреемника в результате такой сделки, как Принятой Компанией-правопреемником или такой Дочерней компанией на момент

такой сделки) не произойдет и не будет продолжаться никакое Неисполнение обязательств;

- (3) если непосредственно после формального вступления в силу такой сделки Компания-правопреемник будет способна Принять не менее 1,00 доллара США Задолженности согласно Статье 4.03(a) или Коэффициент консолидированного покрытия не будет составлять менее, чем он составлял непосредственно перед вступлением сделки в силу;
 - (4) если Компания-правопреемник не является Холдинговой компанией или Эмитентом, каждый Гарант-дочерняя компания (за исключением случаев, когда он является другой стороной описанных выше сделок, и в таком случае применяется Пункт (1)) на основании дополнительного соглашения подтвердил, что его Гарантия по облигациям распространяется на обязательства такой Компании-правопреемника в отношении настоящего Соглашения и Облигаций; и
 - (5) если Холдинговая компания вручила Доверительному управляющему Сертификат должностного лица и Юридическое заключение, в каждом из которых говорится, что такое объединение, слияние, предоставление, передача или сдача в аренду и такое дополнительное соглашение (при его наличии) отвечают условиям настоящего Соглашения и такого дополнительного соглашения, при его наличии, и Облигации подлежат принудительному исполнению.
- (b) Для целей настоящей Статьи 5.01, продажа, сдача в аренду, предоставление, уступка, передача или иное распоряжение всеми или преимущественно всеми объектами недвижимости и активами одной или нескольких Дочерних компаний Холдинговой компании, и такие объекты имущества и активы, если они принадлежат Холдинговой компании, а не таким Дочерним компаниям, представляют собой все или преимущественно все объекты имущества и активы Холдинговой компании на консолидированной основе, считаются передачей всех или преимущественно всех объектов имущества и активов Холдинговой компании.
- (c) Компания-правопреемник станет правопреемником Холдинговой компании или Эмитента (в зависимости от обстоятельств) и может осуществлять все их права и полномочия по соответствующим Документам по облигациям; и Холдинговая компания-правопреемник или Эмитент-правопреемник (в зависимости от обстоятельств), кроме как в случае аренды всех или преимущественно всех их активов, освобождается от всех своих обязательств по соответствующим Документам по облигациям.
- (d) Кроме того, Холдинговая компания не должна позволять ни одному Гаранту-дочерней компании объединяться или сливаться с каким-либо Лицом, а также не должна позволять предоставление, передачу или аренду всех или преимущественно всех активов какого-либо Гаранта-дочерней компании в пользу какого-либо Лица (за исключением Эмитента, Холдинговой компании или иного Гаранта-дочерней компании), за исключением следующих случаев:
- (1) (i) если образовавшееся или сохранившее свое наименование Лицо, а также правопреемник является корпорацией, партнерством, трастом или компанией с ограниченной ответственностью, учрежденной и осуществляющей свою деятельность согласно законодательству государства-участника Европейского Союза, Швейцарии, Республики Казахстан, Канады, Соединенных Штатов Америки, какого-либо штата Соединенных Штатов Америки или округа Колумбия, и такое Лицо (если оно не является таким Гарантом-дочерней компанией) специально примет на основании дополнительного соглашения и иных необходимых соглашений и документов, оформленных и врученных Доверительному управляющему в форме, обоснованно приемлемой для Доверительного управляющего, все обязательства такого Гаранта-дочерней компании по его Гарантии дочерней компании, и (ii) если незамедлительно после вступления в силу такой сделки (и рассматривая любую Задолженность, обязательства по которой несет образовавшееся или сохранившее свое наименование Лицо, а также правопреемник или какая-либо Ограниченная дочерняя компания в

результате такой сделки, как Принятую таким лицом или такой Ограниченной дочерней компанией на момент такой сделки) не произойдет и не будет продолжаться никакое Неисполнение обязательств; и

(2) если Холдинговая компания вручила Доверительному управляющему Сертификат должностного лица и Юридическое заключение, в каждом из которых говорится, что такое объединение, слияние, предоставление, передача или сдача в аренду и такое дополнительное соглашение (при его наличии) отвечают условиям настоящего Соглашения.

(е) Настоящая Статья 5.01 не применяется в отношении: (i) любого объединения или слияния Гарантов, (ii) любого объединения или слияния Эмитента и какого-либо Гаранта, *при условии*, что если Эмитент не является сохранившей свое наименование компанией по итогам такого слияния или объединения, соответствующий Гарант является компанией, учрежденной или существующей в соответствии с законодательством Республики Казахстан, какого-либо государства-участника Европейского Союза, Швейцарии, Канады, Соединенных Штатов Америки, какого-либо штата Соединенных Штатов Америки или округа Колумбия, и примет на себя обязательства Эмитента по настоящему Соглашению и Облигациям, или (iii) любой продажи, уступки, передачи, предоставления, аренды или иного распоряжения активами между Эмитентом и/или Гарантами; *однако, при условии*, что если Эмитент сделает такой выбор, настоящая Статья 5.01 будет применяться к любой продаже, уступке, передаче, предоставлению, аренде или иному распоряжению всеми или преимущественно всеми активами Холдинговой компании в пользу любого другого Гаранта.

ПУНКТ 2.16. Статья 4.12 Соглашения настоящим полностью исключается и заменяется новой статьей в следующей редакции:

Ограничения на выпуск гарантий погашения задолженности

Холдинговая компания не будет обеспечивать или позволять какой-либо Ограниченной дочерней компании (кроме Эмитента), не являющейся Гарантом-дочерней компанией, прямо или косвенно, гарантировать оплату, принимать или любым образом становиться ответственной в отношении какой-либо другой Задолженности Эмитента, Холдинговой компании или любого Гаранта, если только такая Ограниченная дочерняя компания одновременно не подпишет и не вручит Доверительному управляющему дополнительное соглашение, предусматривающее Гарантии по облигациям в отношении оплаты Облигаций со стороны такой Ограниченной дочерней компании, и такая гарантия должна иметь более высокую или равную очередность исполнения по сравнению с гарантией такой Ограниченной дочерней компании в отношении такой другой Задолженности.

Каждая дополнительная Гарантия по облигациям будет ограничена в порядке, необходимом для признания определенных средств правовой защиты, доступных гарантам в целом (включая законы о защите от отчуждения или передачи имущества, направленных к обману кредиторов, спорного отчуждения, законы о финансовом содействии, целях создания компании, обеспечении капитала или аналогичные законы, нормативно-правовые акты или средства правовой защиты, затрагивающие права кредиторов в целом), или иных соображений в соответствии с применимым правом.

Первый абзац настоящей Статьи 4.12 не будет применяться к гарантиям любой Ограниченной дочерней компании, предоставленным какому-либо банку или трастовой компании, имеющим совокупный капитал и избыточный капитал и нераспределенную прибыль в размере не менее 500 000 000 (пятьсот миллионов) долларов США, долг которых на момент предоставления такой гарантии имеет рейтинг не ниже «А» или эквивалентного уровня от рейтингового агентства S&P или не ниже «P-2» или эквивалентного уровня от рейтингового агентства Moody's, в связи с осуществлением программ управления денежными средствами, осуществляемыми в ходе ведения обычной хозяйственной деятельности в интересах Холдинговой компании или любой из Ограниченных дочерних компаний.

Невзирая на вышеизложенное, Холдинговая компания не обязана обеспечивать, чтобы такая Ограниченная дочерняя компания гарантировала исполнение обязательств по Облигациям, если такая гарантия, предоставленная такой Ограниченной дочерней компанией, по обоснованным ожиданиям, послужит основанием для нарушения или приведет к нарушению применимого права или к возникновению какой-либо ответственности должностных лиц, директоров или акционеров такой Ограниченной дочерней компании, которые в любом случае не могут быть предотвращены или не допущены иным образом при помощи средств, доступных Эмитенту или Ограниченной дочерней компании.

ПУНКТ 2.17. Статья 4.14 Соглашения настоящим полностью исключается и заменяется новой статьей в следующей редакции:

Ни Холдинговая компания, ни какая-либо ее Ограниченная дочерняя компания не будут прямо или косвенно уплачивать или обеспечивать уплату какого-либо встречного предоставления (будь то в форме процентов, вознаграждений или в иной форме) какому-либо Держателю ценных бумаг за (или в качестве поощрения за) какое-либо согласие, отказ от права или изменение любого условия или положения настоящего Соглашения или Облигаций, кроме случаев, когда такое встречное предоставление предлагается или уплачивается всем Держателям ценных бумаг, которые предоставляют свое согласие, отказ от прав или соглашаются на внесение изменений в сроки, указанные в документах об урегулировании позиции сторон в связи с получением такого согласия, отказа от прав или такого изменения. Невзирая на вышеизложенное, Холдинговой компании и Ограниченным дочерним компаниям должно быть разрешено исключить Держателя ценных бумаг из любого предложения или

выплаты вознаграждения за предоставление любого согласия, отказа от прав или внесения изменений и дополнений в условия или положения Соглашения, или в качестве побудительного мотива для этого, в любой юрисдикции, в которой (а)(i) для получения такого согласия, отказа от прав или внесения изменений и дополнений, в том числе, в связи с предложением о покупке за наличные, или (ii) для выплаты вознаграждения за это от Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании потребовалось бы выполнить процедуру подачи какого-либо документа о регистрации ценных бумаг, проспекта эмиссии или аналогичного документа в соответствии с любым применимым законодательством о ценных бумагах (включая, без ограничения, федеральное законодательство Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах и законодательство Европейского союза или его государств-членов), которая может расцениваться Холдинговой компанией (действующей добросовестно), по ее исключительному усмотрению, как существенно обременительная (при этом, понимается, что процедура подачи документации о согласии, используемой в других юрисдикциях, любых в основном аналогичных документов или любой сводной информации о них в регулирующие органы по ценным бумагам или финансовым услугам в такой юрисдикции не будет обременительной); или (b) обращение за получением таких документов в остальных случаях не будет разрешено в соответствии с применимым законодательством такой юрисдикции.

ПУНКТ 2.18. Подпункты (6) и (9) Статьи 6.01 Соглашения настоящим полностью исключаются и заменяются новыми пунктами в следующей редакции:

(6) неисполнение обязательств по любому ипотечному залогу, облигационному соглашению или документу, по которому может предоставляться или которым может обеспечиваться или подтверждаться какая-либо Задолженность Холдинговой компании или любой из Ограниченных дочерних компаний (или оплата которой гарантирована Холдинговой компании или любой из Ограниченных дочерних компаний), независимо от того, существует ли такая Задолженность или гарантия в настоящее время или создана после даты настоящего Соглашения, если такое неисполнение обязательств:

(а) вызвано неуплатой основной суммы задолженности или премии по такой Задолженности до истечения льготного периода, предусмотренного по такой Задолженности; или

(b) приводит к требованию досрочного погашения такой Задолженности,

и в каждом случае основная сумма любой такой Задолженности вместе с основной суммой любой иной такой Задолженности, по которой было неисполнение платежных обязательств или требование досрочного погашения, составляет или превышает 25 000 000 (двадцать пять миллионов) долларов США;

(9) какое-либо решение или постановление суда об уплате денежных средств на сумму свыше 25 000 000 (двадцать пять миллионов) долларов США принято в отношении Эмитента, какого-либо Гаранта или какой-либо Существенной дочерней компании или группы Ограниченных дочерних компаний, которые, рассматриваемые совместно (согласно последней проверенной аудиторами консолидированной финансовой отчетности Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний), представляют собой Существенную дочернюю компанию, остается в силе в течение 60 последовательных дней после его принятия и не аннулируется, в его отношении не заявляется отказ от прав и его исполнение не приостанавливается; или

ПУНКТ 2.19. Статья 1.01 Соглашения настоящим дополняется следующими терминами и их соответствующими определениями в следующей редакции:

«Расчет отчуждения активов» означает, что номинально для каждого такого отчуждения Главным финансовым директором Холдинговой компании или ответственным должностным лицом Холдинговой компании по финансовому или бухгалтерскому учету должно быть определено, что в результате такого отчуждения остаточная совокупная EBITDAX

Холдинговой компании и Гарантов (определенная по отдельности и без двойного учета (во избежание сомнений, за исключением всех внутригрупповых статей и Инвестиций Холдинговой компании или любой из ее Ограниченных дочерних компаний в Ограниченные дочерние компании Холдинговой компании), но во остальном с применением того же метода расчета, который приведен в определении термина «Консолидированная EBITDAX») за последние закончившиеся четыре финансовых квартала Холдинговой компании, в отношении которых имеется финансовая отчетность, не будет равна или не будет превышать 80,0% от размера Консолидированной EBITDAX Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний за такие четыре финансовых квартала (рассчитанной исходя из предположения о том, что соответствующее отчуждение имело место в начале применимого периода в четыре квартала), которая должна быть рассчитана путем исключения совокупной EBITDAX (как определено выше), относящейся к соответствующим отчуждаемым активам, из расчетов совокупной EBITDAX Холдинговой компании и Гарантов-дочерних компаний номинально для отчуждения, но без внесения каких-либо изменений в Консолидированную EBITDAX Холдинговой компании.

«Условные обязательства» означает, в отношении любого Лица, любое обязательство такого Лица, Гарантирующее любым образом прямо или косвенно исполнение любого обязательства по текущей аренде, выплате дивиденда или иного обязательства, которое в каждом отдельном случае не составляет Задолженность («первичные обязательства») любого другого Лица (далее – «первичный должник»), включая любое обязательство такого Лица, условное или иное:

(1) о покупке любого такого первичного обязательства или любого имущества, составляющего прямое или косвенное обеспечение такого обязательства;

(2) о предоставлении аванса или средств:

(a) на приобретение или оплату любого такого первичного обязательства; или

(b) на восполнение оборотного капитала или акционерного капитала первичного должника или на поддержание чистой стоимости активов или платежеспособности первичного должника;

(3) о покупке имущества, ценных бумаг или услуг в первую очередь для гарантирования собственнику любого такого первичного обязательства способности первичного должника оплатить такое первичное обязательство за счет такого имущества, ценных бумаг или услуг; или

(4) во избежание сомнений, любые условные обязательства в отношении компенсации по претензиям работников, обязательства по досрочному выходу на пенсию или досрочному прекращению трудовых отношений, обязательства или взносы в пенсионные фонды, или похожие претензии, обязательства или взносы или налоги по социальному страхованию или на заработную плату.

«Указанное встречное предоставление в неденежной форме» означает Справедливую рыночную стоимость встречного предоставления в неденежной форме, полученного Эмитентом или одной из его Ограниченных дочерних компаний в связи с Отчуждением активов, которая обозначена как «Указанное встречное предоставление в неденежной форме» в соответствии с Сертификатом должностного лица, в котором изложено основание для такой оценки, за минусом суммы денежных средств или Денежных эквивалентов, полученных в связи с последующей продажей такого Указанного встречного предоставления в неденежной форме. После оплаты, выкупа или иного погашения или продажи в соответствии с положениями Статьи 4.06, отдельные элементы Указанного встречного предоставления в неденежной форме не будут более считаться непогашенными.

«Контрагент на Дату выпуска» означает Фрэнка Монстри и любую из его Связанных сторон.

«Нефинансовая задолженность» означает любую Задолженность, принятую на себя в соответствии с Пунктами (1), (7) и (14) Статьи 4.03(b).

«Договоры о предоплате» означает один или несколько договоров, дополнений или соглашений о предварительной оплате (включая любые Гарантии обязательств по ним, предоставленные Холдинговой компанией или любой из ее Ограниченных дочерних компаний, или займов в пользу Холдинговой компании или Ограниченных дочерних компаний, действующих в качестве покупателей продукции, для целей финансирования предоплаты по таким договорам) в отношении любых контрактов «офтейк» на поставку Углеводородов или любой другой продукции, реализуемой Холдинговой компанией или любой из ее Ограниченных дочерних компаний, в соответствии с которыми цена покупки за Углеводороды подлежит оплате авансом, в каждом таком случае с учетом периодических изменений, новых редакций, исправлений, дополнений, нового пополнения, замены или рефинансирования (полностью или частично) (вне зависимости от того, происходит ли это с участием первоначального административного агента и кредиторов или с другим административным агентом или агентами или другими банками или учреждениями, а также вне зависимости от того, предусматриваются ли они одним или несколькими кредитными или иными договорами, соглашениями об облигационных займах, соглашениями о финансировании или на ином основании), и в каждом таком случае включая все договоры, акты и документы, подписанные и формально врученные в соответствии или в связи с вышеуказанным.

«Задолженность по проекту» означает Задолженность, принятую на себя в связи с каким-либо проектом в сфере Нефтегазового бизнеса, в отношении которой ни Эмитент, ни какой-либо Гарант не предоставляют никаких гарантий или обеспечительных интересов, и в отношении которой у кредиторов не имеется никаких прав регресса применительно к каким-либо активам Эмитента или любого Гаранта (кроме акций, которые в любом из вышеуказанных случаев могут принадлежать такому лицу в капитале Ограниченной дочерней компании, не являющейся Гарантом).

«Кредитование закупок» означает любой контракт или договор о финансировании, заключенный исполнителем или поставщиком активов и/или услуг (или кредитно-экспортным агентством или аналогичным лицом) в связи с финансированием какой-либо деятельности по оценке, разведке или разработке, каких-либо операций по бурению или планированию или строительству любых объектов инфраструктуры, в каждом отдельном случае связанный с Нефтегазовым бизнесом и заключенный Холдинговой компанией и/или любой из ее Ограниченных дочерних компаний (или в форме любого их сочетания).

ПУНКТ 2.20. Следующее определение, содержащееся в Статье 1.01 Соглашения, настоящим полностью исключается и заменяется новым определением в следующей редакции:

«Аффилированное лицо» любого указанного Лица означает любое другое Лицо, прямо или косвенно контролирующее такое указанное Лицо, контролируемое таким Указанным лицом или находящееся под прямым или косвенным общим контролем с таким указанным Лицом. Для целей настоящего определения термин «контроль», при его использовании в отношении какого-либо Лица, означает право определять порядок руководства и деятельности такого Лица, прямо или косвенно, будь то в силу владения голосующими ценными бумагами, на основании договора или на ином основании, а термины «контролирующий» и «контролируемый» имеют соответствующие значения.

ПУНКТ 2.21. В определение термина «Отчуждение активов», содержащееся в Статье 1.01 Соглашения, настоящим вносятся изменения путем исключения пунктов (1), (6) и (9) такого определения и их замены следующим текстом:

(1) любое отчуждение со стороны Ограниченной дочерней компании в пользу Холдинговой компании или со стороны Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании в пользу Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании, при условии, что (i) лицензия на недропользование (и соответствующее соглашение

о разделе продукции) в отношении Чинаревского нефтегазоконденсатного месторождения, расположенного в Западно-Казахстанской области, не должна быть отчуждена в пользу каких-либо сторон, кроме Холдинговой компании, Эмитента или какого-либо Гаранта, и (ii) в случае отчуждения со стороны Холдинговой компании, Эмитента или какого-либо Гаранта в пользу стороны, не являющейся Гарантом, должен быть соблюден Расчет отчуждения активов;

(6) любой выпуск, продажа, аренда, уступка, передача или иное отчуждение Акционерного капитала со стороны любой Ограниченной дочерней компании (i) в случае Холдинговой компании, Эмитента или любого Гаранта-дочерней компании, в пользу Холдинговой компании, Эмитента или в пользу Гаранта-дочерней компании, или (ii) в случае Ограниченной дочерней компании, не являющейся Гарантом, в пользу Холдинговой компании или Ограниченной дочерней компании;

(9) любое разовое отчуждение или серию связанных сделок по отчуждению активов, Справедливая рыночная стоимость которых составляет менее 5 000 000 (пять миллионов) долларов США;

ПУНКТ 2.22. Следующее определение, содержащееся в Статье 1.01 Соглашения, настоящим полностью исключается и заменяется новым определением в следующей редакции:

«Денежные эквиваленты» означает:

- (1) ценные бумаги, выпущенные или непосредственно гарантированные или застрахованные Правительством или любым ведомством или органом любого государства-члена Европейского союза, Швейцарии, Канады или Соединенных Штатов Америки (*при условии*, что такое государство-член Европейского союза, Швейцария, Канада или Соединенные Штаты Америки примут на себя полную имущественную ответственность по таким ценным бумагам), со сроком погашения не более одного года с даты приобретения;
- (2) ликвидные общие обязательства, выпущенные любым государством-членом Европейского союза, Швейцарией, Канадой или Соединенными Штатами Америки или любым административно-территориальным подразделением любого такого государства или любым его государственным органом, со сроком погашения не более одного года с даты их приобретения (*при условии*, что такое государство-член Европейского союза, Швейцария, Канада или Соединенные Штаты Америки примут на себя полную имущественную ответственность по таким обязательствам), и имеющие на момент такого приобретения кредитный рейтинг на уровне «А» (или эквивалентный рейтинг) или выше, присвоенный рейтинговым агентством S&P или Moody's;
- (3) депозитные сертификаты, срочные депозиты, евродолларовые срочные депозиты, банковские депозиты на одну ночь, депозиты на денежном рынке или банковские акцепты со сроком не более одного года с даты их приобретения, выпущенные любым коммерческим банком, при условии, что (i) рейтинг краткосрочных депозитов этого банка на момент их приобретения установлен на уровне не ниже «А2» или на эквивалентном уровне рейтинговым агентством S&P или на уровне «P-2» или на эквивалентном уровне рейтинговым агентством Moody's, и что комбинированный и резервный капитал такого банка превышает 250 000 000 (двести пятьдесят миллионов) долларов США, либо (ii) он является признанным банком (как добросовестно определено Главным финансовым директором Холдинговой компании или ответственным должностным лицом Холдинговой компании по финансовому или бухгалтерскому учету), находящимся в юрисдикции, в которой ведется деятельность Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании;
- (4) обязательства по выкупу со сроком погашения не более 30 дней в отношении базовых ценных бумаг видов, описанных в Пунктах (1), (2) и (3), заключенные с любым банком, соответствующим требованиям, указанным в Пункте (3) выше;

- (5) коммерческие бумаги, рейтинг которых на момент приобретения установлен на уровне не ниже «А-2» или на эквивалентном уровне рейтинговым агентством S&P или на уровне «Р-2» или на эквивалентном уровне рейтинговым агентством Moody's, или которые имеют эквивалентный рейтинг, присвоенный любым международно-признанным рейтинговым агентством, если оба вышеупомянутых рейтинговых агентства перестанут опубликовывать рейтинги инвестиций, в любом случае со сроком погашения не более одного года после даты их приобретения; и
- (6) доли в любой инвестиционной компании или инвестиционном фонде денежного рынка, которая(ый) инвестирует 95% или более своих активов в инструменты тех видов, которые описаны в Пунктах (1) - (5) выше, и/или в денежные средства.

ПУНКТ 2.23. Следующее определение, содержащееся в Статье 1.01 Соглашения, настоящим полностью исключается и заменяется новым определением в следующей редакции:

«Смена контроля» означает наступление любого из следующих событий:

- (1) продажа, передача или иное отчуждение прямым или косвенным образом (за исключением слияния, объединения или передачи, разрешенных или не запрещенных иначе в соответствии с условиями настоящего Соглашения), в рамках одной или серии взаимосвязанных сделок, всех или практически всех активов Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний, взятых вместе, в пользу любого Лица (включая любое «лицо» (в значении, в котором указанный термин используется в Статье 13(d)(3) Закона о биржах));
- (2) любое «лицо» (в значении, в котором указанный термин используется в Статье 13(d)(3) Закона о биржах) является или становится бенефициарным собственником (как определено в Правилах 13d-3 и 13d-5 по Закону о биржах, за исключением того, что для целей настоящего пункта (2) такое лицо считается владеющим «на праве бенефициарной собственности» всеми ценными бумагами, приобрести которые имеет право любое лицо, вне зависимости от того, может ли такое право быть осуществлено незамедлительно или только по прошествии определенного времени), прямо или косвенно, Голосующего капитала, представляющего 50% или более от общего числа голосов, предоставляемых всем находящимся в обращении Голосующим капиталом Холдинговой компании; или
- (3) принятие держателями Акционерного капитала Холдинговой компании добровольного плана, касающегося ликвидации или роспуска Холдинговой компании.

ПУНКТ 2.24. Следующее определение, содержащееся в Статье 1.01 Соглашения, настоящим полностью исключается и заменяется новым определением в следующей редакции:

«Консолидированные расходы на выплату процентов» означает, в отношении любого периода, консолидированные расходы на выплату процентов Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний, будь то оплаченные или начисленные, если они не включены в такие расходы по выплате процентов (и без двойного учета):

- (1) расходы на выплату процентов, относящиеся к Обязательствам по капитализированной аренде и Относимому долгу, а также процентная составляющая любых отложенных платежных обязательств;
- (2) амортизация дисконтов по обязательствам;
- (3) комиссии, дисконты и иные сборы и платежи, причитающиеся в отношении аккредитивов и банковского акцептного финансирования;
- (4) расходы на выплату процентов по Задолженности другого Лица, которая Гарантирована Холдинговой компанией или одной из ее Ограниченных дочерних

компаний или обеспечена Обременением, созданным в отношении активов Холдинговой компании или одной из ее Ограниченных дочерних компаний;

- (5) затраты, связанные с Договорами о процентной ставке (включая амортизацию комиссий); *при условии*, однако, что если Договоры о процентной ставке приводят к возникновению чистых выгод, нежели затрат, то такие выгоды учитываются в счет уменьшения Консолидированных расходов по выплате процентов, если только в соответствии с ОПБУ такие чистые выгоды не отражаются каким-либо иным образом в Консолидированной чистой прибыли;
- (6) консолидированные расходы по выплате процентов Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний, которые были капитализированы в течение такого периода; и
- (7) все дивиденды (кроме дивидендов, подлежащих уплате исключительно на Акционерный капитал (кроме Исключенного капитала) Холдинговой компании), начисленные в течение такого периода на любую серию Исключенного капитала Холдинговой компании или на Привилегированный капитал ее Ограниченных дочерних компаний, подлежащие выплате какой-либо стороне, кроме Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании;

при условии, что

- (a) Консолидированные расходы на выплату процентов включают любые налоги на доход в виде процентов и на дивиденды, подлежащие уплате в отношении любой из сумм, описанных в Пунктах (1) - (7) настоящего определения; и
- (b) любые из указанных выше затрат в отношении Нефинансовой задолженности подлежат исключению из расчетов Консолидированных расходов на выплату процентов.

ПУНКТ 2.25. Следующее определение, содержащееся в Статье 1.01 Соглашения, настоящим полностью исключается и заменяется новым определением в следующей редакции:

«Справедливая рыночная стоимость» означает (если иное не предусмотрено настоящим Соглашением) стоимость, которая была бы уплачена любым заинтересованным покупателем любому неаффилированному заинтересованному продавцу в рамках сделки, заключаемой на обычных коммерческих условиях, без давления на любую из сторон или нужды у любой из сторон, добросовестно определенную каким-либо Должностным лицом или Советом директоров Холдинговой компании.

ПУНКТ 2.26. Следующее определение, содержащееся в Статье 1.01 Соглашения, настоящим полностью исключается и заменяется новым определением в следующей редакции:

«Гарантия» означает любую гарантию, кроме передаточной надписи на оборотном документе для инкассирования в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности, предоставленную прямо или косвенно любым образом, включая, без ограничений, путем залога активов или предоставления соответствующих аккредитивов или соглашений о возмещении затрат, в отношении всей Задолженности или любой ее части (вне зависимости от того, возникает ли такая гарантия на основании соглашений о партнерстве, на основании договора о поддержке другой стороны, об обеспечении установленных финансовых показателей или на каком-либо ином основании), или предоставленную для целей гарантирования любым иным образом кредитору по такой Задолженности уплаты такой Задолженности или для целей защиты такого кредитора от убытков в связи с такой Задолженностью (полностью или частично); при условии, однако, что термин «Гарантия» не включает индоссаменты по взысканию задолженности или депонированию средств в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности или какое-либо обязательство, если оно подлежит уплате в форме Акционерного капитала Гаранта, который не является Исключенным капиталом. Термин «Гарантировать», используемый в глагольной форме, имеет соответствующее значение.

Пункт 2.27. Следующее определение, содержащееся в Статье 1.01 Соглашения, настоящим полностью исключается и заменяется новым определением в следующей редакции:

«Задолженность» означает, в отношении любого Лица на любую дату определения (без двойного учета и вне зависимости от того, являются ли соответствующие статьи условными или нет):

- (1) основную сумму долга и премию (если имеется) в отношении задолженности такого Лица по заемным средствам;
- (2) основную сумму долга и премию (если имеется) в отношении обязательств такого Лица, выраженных в форме бондов, долговых бумаг, облигаций или иных подобных инструментов;
- (3) основную сумму долга по всем обязательствам такого Лица в отношении аккредитивов, банковских акцептов или иных подобных инструментов (включая обязательства по предоставлению возмещения в отношении них, кроме случаев, когда такое обязательство по предоставлению возмещения относится к торговой кредиторской задолженности, кроме случаев, когда такие аккредитивы не использованы или, если они были использованы, то такое обязательство было погашено в течение 30 дней после оплаты по такому аккредитиву);
- (4) основную сумму долга по всем обязательствам такого Лица (кроме обязательств, подлежащих уплате исключительно в форме Акционерного капитала, который не является Исключенным капиталом) по уплате отсроченной и неуплаченной цены имущества (кроме случаев, описанных в Пункте (3) последнего абзаца настоящего определения термина «Задолженность»), если такая цена продолжает оставаться подлежащей уплате более чем через шесть месяцев после приобретения такого имущества, такого Лица в соответствии с ОПБУ;
- (5) Обязательства по капитализированной аренде такого Лица и весь Относимый долг в отношении Сделок продажи с обратной арендой, заключенных таким Лицом;
- (6) основную сумму долга или ликвидационную стоимость по всем обязательствам такого Лица в отношении погашения или иного выкупа любого Исключенного капитала или, в отношении любой Дочерней компании Холдинговой компании, любого Привилегированного капитала (но исключая, в каждом таком случае, любые начисленные дивиденды);
- (7) основную сумму долга по всей Задолженности иных Лиц, обеспеченной каким-либо Обременением, созданным в отношении любого актива такого Лица, вне зависимости от того, принята ли такая Задолженность таким Лицом; *при условии, однако*, что сумма такой Задолженности будет представлять собой наименьшую из следующих сумм: (а) Справедливую рыночную стоимость такого актива на дату соответствующего решения или (б) сумму такой Задолженности таких иных Лиц;
- (8) основную сумму долга по Задолженности иных Лиц, если она Гарантирована таким Лицом; и
- (9) если такие обязательства не включены в настоящее определение по иным основаниям, чистые обязательства такого Лица по Хеджинговым обязательствам (сумма любых таких обязательств будет равна в любой момент времени ликвидационной стоимости такого договора или соглашения, являющегося основанием для такого обязательства, которая подлежала бы уплате таким Лицом в такой момент времени),

если и в том объеме, в котором какая-либо из вышеуказанных статей (кроме Задолженности, описанной в Пунктах (3), (6), (7) и (8) выше) отражалась бы в качестве обязательства в балансе (включая примечания к нему) соответствующего Лица, подготовленном в соответствии с ОПБУ; *при условии, однако*, что любая Задолженность, которая была аннулирована на

основании депонирования денежных средств или Денежных эквивалентов (в размере, достаточном для погашения всех таких обязательств по задолженности при наступлении срока их погашения или выкупа (в зависимости от обстоятельств) и всех сумм процентов и премий (если имеются)) в трасте или на счете, созданном или переданном в залог исключительно в интересах держателей такой задолженности и не являющемся предметом каких бы то ни было Обременений, не будет представлять собой «Задолженность».

Сумма Задолженности любого Лица на любую дату будет представлять собой не погашенный на такую дату остаток всех вышеуказанных безусловных обязательств и максимальную сумму ответственности (при выполнении условий, которые являются основанием для возникновения соответствующего обязательства) любых условных обязательств по такую дату.

Невзирая на вышесказанное, «Задолженность» не включает:

- (1) любое обязательство, возникающее в результате оплаты каким-либо банком или иным финансовым учреждением любого чека, тратты или подобного инструмента (кроме суточных овердрафтов) в отсутствие достаточных средств у должника в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности, *при условии*, что такая Задолженность будет погашена в течение пяти Рабочих дней после Принятия;
- (2) обязательства «в натуре», касающиеся чистых позиций по нефти или природному газу, возникающих в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности;
- (3) начисленные расходы и торговую кредиторскую задолженность, а также иные начисленные обязательства, возникающие в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности, если только уплата по ним не была просрочена на 120 или более дней (кроме таких обязательств, добросовестно оспариваемых в ходе надлежащих процедур, которые были безотлагательно инициированы и внимательным образом ведутся);
- (4) любую аренду имущества, которая рассматривалась бы в качестве операционной аренды по ОПБУ по состоянию на Дату выпуска; и
- (5) Условные обязательства.

ПУНКТ 2.28. Следующее определение, содержащееся в Статье 1.01 Соглашения, настоящим полностью исключается и заменяется новым определением в следующей редакции:

«Нефтегазовый бизнес» означает:

- (1) деятельность по приобретению, разведке, разработке, освоению, добыче, эксплуатации и отчуждению прав на нефть, природный газ, сжиженный природный газ и иные Углеводороды и месторождения полезных ископаемых или продукцию, полученную в связи с вышеуказанными объектами;
- (2) деятельность по сбору, рекламированию, распределению, переработке, обработке, хранению, очищению, продаже и транспортировке (в том числе в железнодорожных вагонах или по трубопроводам) любой продукции, полученной от разработки таких активов или объектов, и продукции, полученной в связи с ними, включая строительство связанных объектов инфраструктуры, а также реализацию на рынке нефти, природного газа, иных Углеводородов и полезных ископаемых, полученных от сторонних Лиц;
- (3) любую иную связанную деятельность в сфере энергетики, включая деятельность по производству и передаче электроэнергии, полученной прямо или косвенно из нефти, природного газа и иных Углеводородов и полезных ископаемых, добываемых в основном на объектах, в которых прямо или косвенно участвует Холдинговая компания или ее Ограниченные дочерние компании;
- (4) любую деятельность, связанную с продажей оборудования для нефтяных месторождений и обслуживанием нефтяных месторождений; и

- (5) любую деятельность, которая касается, возникает или является необходимой, надлежащей или сопутствующей по отношению к деятельности, описанной в вышеуказанных Пунктах (1) - (4) настоящего определения.

ПУНКТ 2.29. Определение термина «Разрешенный держатель», содержащееся в Статье 1.01 Соглашения, настоящим полностью исключается.

ПУНКТ 2.30. Следующее определение, содержащееся в Статье 1.01 Соглашения, настоящим полностью исключается и заменяется новым определением в следующей редакции:

«Разрешенная инвестиция» означает любую Инвестицию Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании в:

- (1) Эмитента, Холдинговую компанию или любого Гаранта;
- (2) другое Лицо, основной деятельностью которого является Нефтегазовый бизнес, если в результате такой Инвестиции такое иное Лицо становится Гарантом или осуществляет слияние или объединение с Эмитентом или каким-либо Гарантом или передает или перечисляет все или практически все свои активы Эмитенту или любому Гаранту, и в каждом таком случае, любую Инвестицию, принадлежащую такому Лицу, при условии, что такая Инвестиция не была приобретена таким Лицом ввиду такого приобретения, слияния, объединения или передачи;
- (3) деньги и Денежные эквиваленты;
- (4) дебиторскую задолженность, причитающуюся Холдинговой компании или любой Ограниченной компании, созданную или приобретенную в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности и подлежащую уплате или погашению в соответствии с обычными торговыми условиями, при условии, однако, что такие торговые условия могут включать такие льготные торговые условия, которые Холдинговая компания или любая такая Ограниченная дочерняя компания сочтут разумными в сложившихся обстоятельствах;
- (5) выплаты заработной платы, комиссионные, командировочные выплаты, выплаты, связанные с перемещением работников, и подобные выплаты для покрытия вопросов, которые, как ожидается на момент осуществления таких выплат, в конце концов будут считаться расходами для учетных целей и которые производятся в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности;
- (6) займы и выплаты в пользу работников или должностных лиц Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании или членов Совета директоров Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании, при условии, что размер таких непогашенных займов и выплат в каждый отдельный момент времени не превышает в совокупности 5 000 000 (пять миллионов) долларов США;
- (7) Акционерный капитал, обязательства или ценные бумаги, полученные в погашение долгов, (х) созданных в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности и причитающихся в пользу Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании или во исполнение вынесенных судебных решений, или (у) предусмотренных в соответствии с любым планом реорганизации или подобным соглашением, достигнутым в ходе процедур банкротства или несостоятельности;
- (8) Инвестиции, осуществленные в результате получения встречного предоставления в неденежной форме от любого Отчуждения активов, произведенного в соответствии со Статьей 4.06;
- (9) Инвестиции, существующие на Дату выпуска;

- (10) Инвестиции, представленные Хеджинговыми обязательствами, которые были приняты на себя не в спекулятивных целях;
- (11) Гарантии, выпущенные в соответствии со Статьей 4.03;
- (12) любое Лицо, если такая Инвестиция была приобретена Холдинговой компанией или любой ее Ограниченной дочерней компанией (а) в обмен на любую другую Инвестицию или дебиторскую задолженность, принадлежащую Холдинговой компании или любой такой Ограниченной дочерней компании в связи с банкротством, финансовым оздоровлением, реорганизацией или рекапитализацией эмитента такой другой Инвестиции или дебиторской задолженности или вследствие банкротства, финансового оздоровления, реорганизации или рекапитализации эмитента такой другой Инвестиции или дебиторской задолженности, или (б) вследствие обращения взыскания Холдинговой компанией или любой ее Ограниченной дочерней компанией в отношении любой обеспеченной Инвестиции или иной передачи права собственности на любую обеспеченную Инвестицию в связи с неисполнением обязательств;
- (13) любое Лицо, если такая Инвестиция состоит из предоплаченных расходов, оборотных инструментов, имеющих в распоряжении для взыскания и аренды, депозитов на оплату коммунальных услуг, депозитов на выплату компенсаций работникам, депозитов в обеспечение исполнения обязательств подрядчиков или иных подобных депозитов, осуществленных Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией в рамках обычной хозяйственной деятельности;
- (14) Гарантии выполнения обязательств или иные обязательства (помимо Задолженности), возникающие в рамках обычного осуществления Нефтегазового бизнеса, включая обязательства в связи с разведкой нефтегазовых месторождений, освоением, совместной эксплуатацией и связанные договоры и лицензии, концессии или операционную аренду, которые связаны с Нефтегазовым бизнесом;
- (15) приобретение активов, Акционерного капитала или иных ценных бумаг Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией в обмен на встречное предоставление, состоящее из Акционерного капитала (кроме Исключенного капитала) Холдинговой компании;
- (16) Инвестиции, покупку или выкуп Облигаций или любой иной Задолженности Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании;
- (17) выплаты или возмещения в пользу работников в связи с расходами на переезды, представительскими расходами и командировочными расходами, личными и подобными расходами, понесенными в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности Холдинговой компании, любой Ограниченной дочерней компании или Генерального партнера; и
- (18) Инвестиции Холдинговой компании или любой ее Ограниченной дочерней компании, вместе со всеми иными Инвестициями в соответствии с настоящим Пунктом (18), если их совокупная непогашенная сумма на момент осуществления таких Инвестиции не превышает 15% от Совокупных активов (согласно оценке по состоянию на момент осуществления Инвестиции); при условии, что если какая-либо Инвестиция осуществляется в соответствии с настоящим Пунктом (18) в какое-либо Лицо, которое не является Ограниченной дочерней компанией, и такое Лицо впоследствии становится Ограниченной дочерней компанией или впоследствии будет отнесено к категории Ограниченных дочерних компаний, в каждом случае в соответствии со Статьей 4.19, то такая Инвестиция (в зависимости от обстоятельств) после этого будет считаться произведенной в соответствии с Пунктом (2) настоящего определения термина «Разрешенная инвестиция», а не в соответствии с настоящим Пунктом.

ПУНКТ 2.31. Определение термина «Разрешенные обременения», содержащееся в Статье 1.01 Соглашения, настоящим изменяется путем полного исключения пунктов (9) и (19) такого определения и замены их новыми пунктами в следующей редакции:

- (9) Обременения для целей обеспечения уплаты всей или части цены приобретения, аренды, улучшений, строительства, ремонта или дополнений активов или имущества, приобретенных или построенных в рамках осуществления обычной хозяйственной деятельности, или для целей обеспечения погашения Обязательств по капитализированной аренде, обязательств по уплате покупной стоимости или иных платежных обязательств, Принятых на себя для финансирования приобретения, аренды, улучшений, строительства, ремонта или дополнений активов или имущества, приобретенных или построенных в рамках осуществления обычной хозяйственной деятельности, *при условии, что:*
- (a) совокупная основная сумма долга по Задолженности, обеспеченной таким Обременением, может быть Принята по иным основаниям в соответствии с настоящим Соглашением и не превышает суммы затрат на активы или имущество, которые являются предметом такого приобретения, аренды, улучшений, строительства, ремонта или дополнения; и
 - (b) такие Обременения созданы не позднее, чем через 120 дней после такого приобретения, аренды, улучшений, строительства, ремонта или дополнения или после начала полной эксплуатации таких активов или имущества, являющихся предметом такого Обременения (в зависимости от того, что наступит позднее), и не распространяется на иные активы или имущество Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании, кроме таких активов или имущества и активов, представляющих собой их принадлежность;
- (19) Обременения, обеспечивающие Задолженность, основная непогашенная сумма долга по которой на любой отдельный момент времени, вместе со всей иной Задолженностью, обеспеченной Обременениями, Принятыми на себя в соответствии с настоящим Пунктом (19), не превышает 50 000 000 (пятьдесят миллионов) долларов США или 5,0% от Совокупных активов, в зависимости от того, какая из этих сумм больше (согласно оценке по состоянию на момент принятия);

ПУНКТ 2.32. Определение термина «Разрешенные обременения», содержащееся в Статье 1.01 Соглашения, настоящим изменяется путем полного исключения пунктов (33), (34) и (35) такого определения и замены их новыми пунктами в следующей редакции:

- (33) Обременения в отношении активов, обеспечивающие любой Договор о предоплате, включая банковские счета и переуступку контрактов Ограниченной дочерней компании, заключающей Договор о предоплате, залог акций Ограниченной дочерней компании, не являющейся Гарантом, которая заключает Договор о предоплате, или любых активов, купленных на средства, полученные в рамках такого Договора о предоплате, включая Существующие облигации;
- (34) Обременения в отношении Акционерного капитала и активов какой-либо Ограниченной дочерней компании, не являющейся Гарантом, обеспечивающие Задолженность такой Ограниченной дочерней компании или любой иной Ограниченной дочерней компании, не являющейся Гарантом; при условии, что, если такая Ограниченная дочерняя компания станет Гарантом после Даты выпуска, такие Обременения останутся Разрешенными обременениями, при условии, что Задолженность, обеспеченная Обременениями, была разрешена иным образом в соответствии с условиями настоящего Соглашения;
- (35) Обременения в отношении активов, финансируемых любым Кредитованием закупок, *при условии, что:*

- (a) совокупная основная сумма долга по Задолженности, обеспеченной такими Обременениями, может быть Принята по иным основаниям в соответствии с настоящим Соглашением; и
- (b) такое Обременение не распространяется на иные активы или имущество Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании, кроме таких активов или имущества и активов, представляющих собой их принадлежность, купленных с использованием средств от Кредитования закупок или в соответствии с Кредитованием закупок; и

ПУНКТ 2.33. Определение термина «Разрешенные обременения», содержащееся в Статье 1.01 Соглашения, настоящим изменяется путем добавления следующего нового пункта (36) сразу после (35):

- (36) любое полное или частичное продление, возобновление, рефинансирование или замена любого Обременения, описанного в вышеуказанных пунктах (1) - (35); при условии, что любое такое Обременение ограничено всем или частью того же имущества или активов (включая улучшения, дополнения, вырученные средства, дивиденды или формы распределения в отношении них), которые обеспечивали (или в соответствии с письменными соглашениями, по которым возникло первоначальное Обременение, могли обеспечивать) погашение рефинансируемой Задолженности.

ПУНКТ 2.34. Определение термина «Совокупные чистые активы», содержащееся в Статье 1.01 Соглашения, настоящим полностью заменяется текстом в следующей редакции:

«Совокупные активы» означает консолидированные совокупные активы Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний в соответствии с данными последнего консолидированного баланса (не включая примечания к нему) Холдинговой компании.

ПУНКТ 2.35. Определение термина «Неограниченная дочерняя компания», содержащееся в Статье 1.01 Соглашения, настоящим полностью исключается и заменяется новым определением в следующей редакции:

«Неограниченная дочерняя компания» означает:

- (1) любую Дочернюю компанию Холдинговой компании, которая на момент соответствующего определения будет указана в качестве Неограниченной дочерней компании Советом директоров Холдинговой компании в указанном ниже порядке; и
- (2) любую Дочернюю компанию любой Неограниченной дочерней компании.

Совет директоров Холдинговой компании может указать любую Дочернюю компанию Холдинговой компании (в том числе любую вновь приобретенную или вновь учрежденную Дочернюю компанию или любое Лицо, которое становится Дочерней компанией в результате слияния или объединения с какой-либо Дочерней компанией или в результате осуществления Инвестиции в нее) в качестве Неограниченной дочерней компании только в том случае, если в момент такого указания такая Дочерняя компания:

- (1) вся Задолженность такой Дочерней компании и ее Дочерних компаний будет состоять из Долга без права регресса;
- (2) по состоянию на дату такого указания такое указание и Инвестиция Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании в такую Дочернюю компанию соответствуют требованиям Статьи 4.04;
- (3) такая Дочерняя компания является Лицом, в отношении которого ни Холдинговая компания, ни какая-либо ее Ограниченная дочерняя компания не имеет никаких прямых или косвенных обязательств:

- (a) по подписке на дополнительный Акционерный капитал такого Лица; или
 - (b) по поддержанию или сохранению финансового состояния такого Лица или по обеспечению того, чтобы такое Лицо достигло каких-либо установленных показателей деятельности; и
- (4) за исключением случаев, установленных Статьей 4.07, по состоянию на дату, в которую такая Дочерняя компания будет указана в качестве Неограниченной дочерней компании, такая Дочерняя компания не будет являться стороной какого-либо договора, контракта, соглашения или договоренности с Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией, условия которого(ой) будут существенно менее выгодными для Холдинговой компании, нежели те условия, которые могли бы быть согласованы с Лицами, которые не являются Аффилированными лицами Холдинговой компании.

Невзирая на какие-либо положения настоящего Соглашения об обратном, ни Эмитент (или какой-либо его правопреемник), ни ТОО «Жайкмунай» не могут быть указаны в качестве Неограниченных дочерних компаний.

Любое такое указание со стороны Совета директоров Холдинговой компании должно быть подтверждено Доверительному управляющему посредством предоставления Доверительному управляющему решения Совета директоров Холдинговой компании о таком указании, а также Сертификата должностного лица, подтверждающего, что такое указание соответствует вышеуказанным условиям. Если в какой-либо момент времени какая-либо Неограниченная дочерняя компания перестанет отвечать вышеуказанным требованиям в отношении Неограниченных дочерних компаний, она перестанет являться Неограниченной дочерней компанией для целей настоящего Соглашения, и любая Задолженность такой Дочерней компании будет считаться Принятой начиная с такой даты.

Совет директоров Холдинговой компании может указать любую Неограниченную дочернюю компанию в качестве Ограниченной дочерней компании; при условии, что незамедлительно после вступления в силу такого указания или в результате этого не наступит и не будет продолжаться никакое Неисполнение обязательств или Случай неисполнения обязательств. Совет директоров Холдинговой компании может в любое время указать любую Неограниченную дочернюю компанию в качестве Ограниченной дочерней компании; при условии, что такое указание будет считаться принятием Задолженности со стороны любой Ограниченной дочерней компании любой непогашенной Задолженности такой Неограниченной дочерней компании, и такое указание будет разрешено только в том случае, если (1) такая Задолженность разрешена в соответствии со Статьей 4.03 и учтена на номинальной основе, как если бы такое указание было сделано в начале соответствующего учетного периода; и (2) непосредственно после такого указания не будет существовать никакое Неисполнение обязательств или Случай неисполнения обязательств.

СТАТЬЯ 3 – Изменения и дополнения касательно голосования Аффилированных лиц по Облигациям

Пункт 3.01. В Раздел 2 Соглашения настоящим вносятся изменения путем добавления новой Статьи 2.15, и пункт 5 Облигаций изменяется в нижеуказанном порядке:

Статья 2.15

Невзирая ни на какие положения настоящего Соглашения об обратном, но с учетом нижеуказанного, Холдинговая компания и ее Дочерние компании и ее Аффилированные лица, владеющие Облигациями на законном или бенефициарном праве собственности, вправе голосовать Облигациями в отношении изменений, дополнений и отказов от прав в соответствии с Соглашением, и такие Облигации, принадлежащие Холдинговой компании и ее Дочерним компаниям и ее Аффилированным лицам, будут оставаться «непогашенными» для всех целей в соответствии с настоящим Соглашением.

Для реализации прав голоса в вышеописанном порядке непогашенные Облигации, принадлежащие кому-либо помимо Холдинговой компании и ее Дочерних компаний и ее Аффилированных лиц, должны быть погашены Эмитентом или полностью оплачены иным образом до того, как любое такое право голоса может стать действительным. Держатели ценных бумаг, Облигации которых подлежат погашению, получают ту же сумму основного долга, премии и процентов по Облигациям в дату их оплаты, как если бы они были добровольно погашены или оплачены при наступлении срока погашения (в зависимости от обстоятельств) на условиях настоящего Соглашения (включая любые штрафы за досрочное погашение, предусмотренные настоящим Соглашением).

Пункт 5 Облигаций

Следующий подпункт (5)(f) будет считаться добавленным в Облигации:

Эмитент будет вправе по своему выбору погасить все Облигации, при условии направления соответствующего уведомления не ранее, чем за 60 дней и не позднее, чем за 10 дней до даты соответствующего погашения, по цене погашения, установленной в соответствующих Облигациях, вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по Облигациям (если таковые были начислены) до соответствующей даты погашения (с учетом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов). По усмотрению Эмитента, к любому уведомлению о погашении, направленному в соответствии со Статьей 3 Соглашения, могут применяться одно или несколько предварительных условий.

СТАТЬЯ 4 – Отказ от прав

Пункт 4.01. Положения Статьи 6.01 (Случаи неисполнения обязательств) Соглашения отменяются в случае наступления любого Неисполнения обязательств или Случая неисполнения обязательств непосредственно в результате «Принятия нарастающей задолженности» (а также любого второстепенного Неисполнения обязательств или Случая неисполнения обязательств, которые могут возникнуть в результате этого); при условии, что если настоящее Дополнительное соглашение будет находиться в силе на момент принятия такой задолженности, Принятие нарастающей задолженности будет разрешено.

«Принятие нарастающей задолженности» означает часть поступлений от выпуска новых ценных бумаг, выпущенных для погашения ценных бумаг, предложенных в предложениях по выкупу, указанных в Меморандуме о предложении по выкупу и получении согласия от июня 2017 года, в размере, не превышающем затраты на заключение сделки и расходы, связанные с Меморандумом о предложении по выкупу и получении согласия от июня 2017 года и выпуском таких ценных бумаг, и 100 000 000 (сто миллионов) долларов США.

СТАТЬЯ 5 – Прочее

Пункт 5.01. Если настоящим Дополнительным соглашением прямо не предусмотрены какие-либо изменения, Соглашение, Первое дополнительное соглашение, Второе дополнительное соглашение, Третье дополнительное соглашение, Четвертое дополнительное соглашение, Пятое дополнительное соглашение, Шестое дополнительное соглашение, Седьмое дополнительное соглашение, Восьмое дополнительное соглашение и Облигации настоящим во всех отношениях ратифицируются и подтверждаются (с необходимыми изменениями) и продолжают действовать и иметь юридическую силу в соответствии с их условиями, при этом все термины, используемые в настоящем Дополнительном соглашении с заглавной буквы и не определенные в нем, имеют значение, которое присвоено им в Соглашении.

Пункт 5.02. Если иное прямо не предусмотрено настоящим Дополнительным соглашением, Доверительный управляющий не принимает и не должен считаться принявшим на себя какие-либо обязанности, ответственность или обязательства в силу подписания им настоящего

Дополнительного соглашения. Настоящее Дополнительное соглашение подписывается и принимается Доверительным управляющим с учетом всех условий и положений, изложенных в Соглашении, с теми же юридическими последствиями, как если бы такие условия и положения были полностью повторены в настоящем Дополнительном соглашении и применялись бы к Доверительному управляющему в отношении настоящего Дополнительного соглашения. Положения преамбулы к настоящему Дополнительному соглашению должны рассматриваться в качестве заявлений со стороны Эмитента и Гарантов, и Доверительный управляющий не принимает на себя никакой ответственности за точность таких заявлений. Доверительный управляющий не несет ответственности и не отвечает каким бы то ни было образом за действительность или достаточность настоящего Дополнительного соглашения.

ПУНКТ 5.03. НАСТОЯЩЕЕ ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ СОГЛАШЕНИЕ РЕГУЛИРУЕТСЯ И ТОЛКУЕТСЯ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВОМ ШТАТА НЬЮ-ЙОРК.

ПУНКТ 5.04. Стороны могут подписать настоящее Дополнительное соглашение в любом количестве экземпляров. Каждый подписанный экземпляр считается оригиналом, но все такие экземпляры вместе представляют собой один и тот же договор.

ПУНКТ 5.05. Как Эмитент, так и Гаранты по настоящему Дополнительному соглашению соглашаются с тем, что любой иск, требование или разбирательство, инициированное любой другой стороной настоящего Дополнительного соглашения, возникающее по настоящему Дополнительному соглашению или какой-либо Гарантии или на их основании, может быть предъявлено или инициировано в любом суде штата или федеральном суде района Манхэттен города Нью-Йорк штата Нью-Йорк и любом соответствующем апелляционном суде, и каждая из сторон настоящего Дополнительного соглашения в безотзывном порядке обязуется подчиняться неисключительной юрисдикции таких судов в связи с любым таким иском, требованием или разбирательством. Как Эмитент, так и Гаранты в безотзывном порядке отказываются (в максимальной степени, разрешенной законом) от любых возражений против инициирования любого иска, требования или разбирательства, которое может быть предъявлено или инициировано в связи с настоящим Дополнительным соглашением или какой-либо Гарантией (включая такие иски, требования или разбирательства, касающиеся законов о ценных бумагах Соединенных Штатов Америки или любого штата Соединенных Штатов Америки) в таких судах, будь на основании места разрешения спора, места проживания или domiciliрования или на том основании, что любой такой иск, требование или разбирательство было инициировано в неудобном месте рассмотрения спора. Как Эмитент, так и Гаранты соглашаются с тем, что окончательное решение суда по любому такому иску, требованию или разбирательству, инициированному в любом таком суде, будет являться окончательным и обязательным для исполнения таким Гарантом и что такое решение суда может быть принудительно исполнено любым судом в юрисдикции, к которой относится такое Лицо, по иску о принудительном исполнении такого судебного решения, при условии, однако, что направление соответствующих процессуальных извещений применимому Лицу (в зависимости от обстоятельств) будет осуществляться в порядке, предусмотренном Соглашением. Как Эмитент, так и Гаранты назначили компанию «Corporation Service Company», находящуюся по адресу: 1180 Avenue of the Americas, Suite 210, New York, NY. 10036, в качестве своего уполномоченного агента («Уполномоченный агент»), которому могут быть направлены процессуальные извещения в связи с любым иском, требованием или разбирательством, которое возникает по настоящему Дополнительному соглашению, какой-либо Гарантии, предусмотренным настоящим Дополнительным соглашением сделкам или на их основании и которое может быть инициировано в любом суде штата или федеральном суде района Манхэттен города Нью-Йорк штата Нью-Йорк любым Держателем ценных бумаг или Доверительным управляющим. Как Эмитент, так и Гаранты прямо соглашаются подчиняться неисключительной юрисдикции таких судов в связи с любым таким иском, требованием или разбирательством, а также, как Эмитент, так и Гаранты настоящим заверяют и гарантируют, что Уполномоченный агент согласился с таким назначением и обязался выступать в качестве указанного агента для получения процессуальных извещений, и как Эмитент, так и Гаранты обязуются предпринимать любые и все действия (включая подачу любых и всех документов),

которые могут быть разумно необходимы для обеспечения того, чтобы вышеуказанное назначение продолжало оставаться действительным. Предоставление процессуальных извещений Уполномоченному агенту считается во всех отношениях надлежащей передачей процессуальных извещений Эмитенту и Гарантам.

ПУНКТ 5.06. Гаранты и Доверительный управляющий безотзывно соглашаются с тем, что по любому спору, возникающему из или в связи с Гарантами (включая, помимо прочего, (1) любые договорные, предварительные или недоговорные права, обязательства или обязанности, возникающие каким бы то ни было образом в отношении Соглашения, любых Гарантий (как определено в Соглашении) или Облигаций или в связи с ними, и (2) любой вопрос в отношении существования, действительности или прекращения любых обязательств Гарантов по Соглашению, каким-либо Гарантиям (как определено в Соглашении) или Облигациям («Спор»), окончательное решение может быть принято:

(а) с учетом пункта (b) ниже, арбитражем согласно Регламенту LCIA (как определено в Соглашении). Трибунал состоит из трех арбитров. Каждая сторона назначает одного арбитра, после чего два арбитра совместно назначают председателя. Любое предусмотренное в Регламенте LCIA требование учитывать национальную принадлежность лица, кандидатура которого рассматривается для назначения, не должно приниматься во внимание, и лицо должно выдвигаться на должность арбитра и назначаться арбитром (в том числе и председателем) без учета его национальной принадлежности. Местом проведения арбитража является г. Лондон, Англия. Арбитраж проводится на английском языке; или

(b) по единоличному усмотрению Доверительного управляющего, любой иск или разбирательство в отношении Спора могут рассматриваться в суде таким образом, как это указано в Статье 13.08 каждого Соглашения. Если Доверительный управляющий находится в положении Ответчика (согласно определению в Регламенте LCIA) и желает обратиться в суд, он должен сделать это посредством уведомления других сторон Спора в течение 30 дней после получения им Требования об арбитраже (согласно определению в Регламенте LCIA). Во избежание сомнений, настоящий пункт (b) предназначен исключительно для выгоды Доверительного управляющего и не ограничивает право Доверительного управляющего инициировать разбирательства в любом ином суде компетентной юрисдикции.

СТАТЬЯ 6 – Представители

ПУНКТ 6.01. В целях Статьи 14 Конвенции о праве, применимом к агентским соглашениям (подписана в Гааге, Нидерланды, 14 марта 1978 года), каждая из сторон настоящего Дополнительного соглашения прямо подтверждает, что в случае представления какой-либо стороны представителем или представителями в связи с подписанием, исполнением или вручением настоящего Дополнительного соглашения, и точного установления соответствующего полномочия или соответствующих полномочий представителя в соответствии с законодательством конкретной юрисдикции, существование и объем полномочий такого представителя или представителей, а также последствия их осуществления или предполагаемого осуществления регулируются законодательством такой юрисдикции.

СТАТЬЯ 7 – Противоречия

ПУНКТ 7.01. В случае какого-либо противоречия между условиями Соглашения или Облигаций и настоящего Дополнительного соглашения, условия настоящего Дополнительного соглашения будут иметь преимущественную силу. В случае какого-либо противоречия между условиями Облигаций и условиями Соглашения с внесенными настоящим Дополнительным соглашением изменениями и дополнениями, условия Соглашения с внесенными настоящим Дополнительным соглашением изменениями и дополнениями являются определяющими и имеют преимущественную силу.

[Подписи на следующих страницах]

ТОО «ЖАЙКМУНАЙ»

в качестве Эмитента

Подписано: _____

Ф.И.О.: [●]

Должность: [●]

NOSTRUM OIL & GAS PLC

в качестве Гаранта

Подписано: _____

Ф.И.О.: [●]

Должность: [●]

NOSTRUM OIL & GAS B.V.
ранее известная как «Zhaikmunai Netherlands B.V.»

в качестве Гаранта

Подписано: _____

Ф.И.О.: [●]

Должность: [●]

[Страница с подписями к Девятому дополнительному соглашению]

ТОО «NOSTRUM ASSOCIATED INVESTMENTS»
(ранее известное как ТОО «Condensate-Holding»)

в качестве Гаранта

Подписано: _____

Ф.И.О.: [●]

Должность: [●]

NOSTRUM OIL & GAS COÖPERATIEF U.A.

в качестве Гаранта

Подписано: _____

Ф.И.О.: [●]

Должность: [●]

[Страница с подписями к Девятому дополнительному соглашению]

NOSTRUM SERVICES N.V.
(ранее известная как «Probel Capital Management N.V.»)

в качестве Гаранта

Подписано: _____

Ф.И.О.: [●]

Должность: [●]

NOSTRUM OIL & GAS UK LIMITED
(ранее известная как «Probel Capital Management UK Limited»)

в качестве Гаранта

Подписано: _____

Ф.И.О.: [●]

Должность: [●]

LLC "GRANDSTIL"

в качестве Гаранта

Подписано: _____

Ф.И.О.: [●]

Должность: [●]

NOSTRUM E&P SERVICES LLC
(ранее известная как «LLC «InvestProfi»)

в качестве Гаранта

Подписано: _____

Ф.И.О.: [●]

Должность: [●]

[Страница с подписями к Девятому дополнительному соглашению]

ТОО «NOSTRUM SERVICES CENTRAL ASIA»
(ранее известное как ТОО «Amersham Oil»)

в качестве Гаранта

Подписано: _____

Ф.И.О.: [●]

Должность: [●]

NOSTRUM OIL & GAS FINANCE B.V.

в качестве Гаранта

Подписано: _____

Ф.И.О.: [●]

Должность: [●]

СІТІВАНК N.A., ЛОНДОНСКИЙ ФИЛИАЛ

в качестве Доверительного управляющего

Подписано: _____

Ф.И.О.:

Должность:

[Страница с подписями к Девятому дополнительному соглашению]

Перевод данного документа на русском языке полностью соответствует оригиналу на английском языке, что удостоверяется моей подписью.

Сосаева Виктория Александровна