

13 ноября 2012 года

ZHAIKMUNAI INTERNATIONAL B.V.

в качестве Эмитента

и

ZHAIKMUNAI LLP

ZHAIKMUNAI L.P.

ZHAIKMUNAI NETHERLANDS B.V.

ZHAIKMUNAI FINANCE B.V.

CONDENSATE-HOLDING LLP

CLAYDON INDUSTRIAL LIMITED

JUBILATA INVESTMENTS LIMITED

в качестве Гарантов

и

CITIBANK N.A.

в качестве Доверительного управляющего, Основного платежного агента, Платежного агента в Нью-Йорке,
Трансфер-агента и Удостоверяющего агента

и

CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG

в качестве Регистратора

СОГЛАШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИОННОГО ЗАЙМА

в отношении Основных облигаций с процентной ставкой 7.125% и сроком погашения в 2019 году

Linklaters

Linklaters LLP
One Silk Street
Лондон EC2Y 8HQ

Телефон (+44) 20 7456 2000
Факс (+44) 20 7456 2222
Внутр. номер L-206576

Оглавление

Страница

Раздел 1

Определения и инкорпорирование путем ссылки

СТАТЬЯ 1.01.	Определения	2
СТАТЬЯ 1.02.	Прочие определения.....	32
СТАТЬЯ 1.03.	Правила толкования.....	33

Раздел 2

Облигации

СТАТЬЯ 2.01.	Облигации	34
СТАТЬЯ 2.02.	Подписание и удостоверение.....	36
СТАТЬЯ 2.03.	Регистратор, Платежные агенты и Трансфер-агенты	36
СТАТЬЯ 2.04.	Нахождение денежных средств у Платежного агента на началах доверительного управления.....	37
СТАТЬЯ 2.05.	Списки Держателей ценных бумаг	38
СТАТЬЯ 2.06.	Передача и обмен	38
СТАТЬЯ 2.07.	Заменяющие Облигации.....	43
СТАТЬЯ 2.08.	Непогашенные Облигации.....	43
СТАТЬЯ 2.09.	Временные Облигации.....	43
СТАТЬЯ 2.10.	Аннулирование	44
СТАТЬЯ 2.11.	Штрафные проценты.....	44
СТАТЬЯ 2.12.	Номера CUSIP, коды ISIN, и т.п.....	44
СТАТЬЯ 2.13.	Выпуск Дополнительных облигаций	44
СТАТЬЯ 2.14.	Индивидуальные облигации.....	45

Раздел 3

Погашение

СТАТЬЯ 3.01.	Уведомления в адрес Доверительного управляющего	46
СТАТЬЯ 3.02.	Выбор Облигаций, подлежащих погашению	46
СТАТЬЯ 3.03.	Уведомление о погашении	46
СТАТЬЯ 3.04.	Последствия направления уведомления о погашении	Ошибка! Закладка не определена.
СТАТЬЯ 3.05.	Депонирование цены погашения	47
СТАТЬЯ 3.06.	Частично погашенные Облигации.....	47
СТАТЬЯ 3.07.	Приобретение Облигаций Эмитентом	47

Раздел 4

Односторонние обязательства

СТАТЬЯ 4.01.	Уплата по Облигациям.....	48
СТАТЬЯ 4.02.	Отчеты для держателей	48
СТАТЬЯ 4.03.	Ограничения в отношении Задолженности	49
СТАТЬЯ 4.04.	Ограничения в отношении Запрещенных платежей.....	53
СТАТЬЯ 4.05.	Ограничения в отношении запретов на выплаты в форме распределения прибыли Ограниченных дочерних компаний	57
СТАТЬЯ 4.06.	Ограничения в отношении продажи активов и акций Дочерних компаний	60
СТАТЬЯ 4.07.	Ограничения в отношении Аффилированных сделок	63
СТАТЬЯ 4.08.	Ограничения в отношении сферы хозяйственной деятельности	65
СТАТЬЯ 4.09.	Листинг	65
СТАТЬЯ 4.10.	Смена контроля.....	66
СТАТЬЯ 4.11.	Ограничения в отношении Обременений	68
СТАТЬЯ 4.12.	Будущие Гаранты-дочерние компании	68
СТАТЬЯ 4.13.	[Зарезервировано].....	69
СТАТЬЯ 4.14.	Платежи за согласия	69
СТАТЬЯ 4.15.	Замена.....	69
СТАТЬЯ 4.16.	[Зарезервировано].....	70
СТАТЬЯ 4.17.	Дополнительные суммы.....	70

СТАТЬЯ 4.18.	Сертификаты о выполнении требований, уведомления о неисполнении обязательств	73
СТАТЬЯ 4.19.	Определение Неограниченных дочерних компаний и Ограниченных дочерних компаний	74
СТАТЬЯ 4.20.	Регистрация/уведомление Национального банка Казахстана	75
СТАТЬЯ 4.21.	Запрет на внесение изменений и дополнений в Заем вырученных средств до Замены	75

Раздел 5

Слияние и объединение

СТАТЬЯ 5.01.	Слияние и объединение	76
--------------	-----------------------------	----

Раздел 6

Неисполнение обязательств и средства правовой защиты

СТАТЬЯ 6.01.	Случаи неисполнения обязательств.....	78
СТАТЬЯ 6.02.	Досрочное погашение	80
СТАТЬЯ 6.03.	Прочие средства правовой защиты	81
СТАТЬЯ 6.04.	Отказ от прав по прошлым Неисполнениям обязательств Ошибка! Закладка не определена.	
СТАТЬЯ 6.05.	Контроль со стороны большинства.....	81
СТАТЬЯ 6.06.	Ограничение по искам.....	81
СТАТЬЯ 6.07.	Права Держателей ценных бумаг на получение платежей.... Ошибка! Закладка не определена. 82	
СТАТЬЯ 6.08.	Иск Доверительного управляющего с целью взыскания оплаты Ошибка! Закладка не определена. 82	
СТАТЬЯ 6.09.	Доверительный управляющий может представлять доказательства требований .82	
СТАТЬЯ 6.10.	Очередность	83
СТАТЬЯ 6.11.	Обязательство по возмещению затрат.....	83
СТАТЬЯ 6.12.	Отказ от прав в связи с законами о приостановке или продлении срока.....	84

Раздел 7

Доверительный управляющий

СТАТЬЯ 7.01.	Обязанности Доверительного управляющего	84
СТАТЬЯ 7.02.	Права Доверительного управляющего	85
СТАТЬЯ 7.03.	Индивидуальные права Доверительного управляющего	86
СТАТЬЯ 7.04.	Отсутствие ответственности Доверительного управляющего	86
СТАТЬЯ 7.05.	Уведомление о Неисполнении обязательств.....	87
СТАТЬЯ 7.06.	Вознаграждение и возмещение.....	87
СТАТЬЯ 7.07.	Замена Доверительного управляющего	88
СТАТЬЯ 7.08.	Правопреемник Доверительного управляющего в результате слияния	89
СТАТЬЯ 7.09.	Приемлемость; дисквалификация	89
СТАТЬЯ 7.10.	Противоречащий интерес	89

Раздел 8

Исполнение обязательств по Соглашению; прекращение

СТАТЬЯ 8.01.	Аннулирование обязательств по ценным бумагам; прекращение	90
СТАТЬЯ 8.02.	Условия прекращения	91
СТАТЬЯ 8.03.	Использование денежных средств, находящихся в доверительном управлении ..	93
СТАТЬЯ 8.04.	Возврат средств Эмитенту	93
СТАТЬЯ 8.05.	Возмещение обязательств перед государством.....	93
СТАТЬЯ 8.06.	Восстановление в правах	93

Раздел 9

Внесение изменений

СТАТЬЯ 9.01.	Без согласия Держателей ценных бумаг	93
СТАТЬЯ 9.02.	С согласия Держателей ценных бумаг	94
СТАТЬЯ 9.03.	Отзыв и влияние согласий и отказов от прав.....	95
СТАТЬЯ 9.04.	Пометка на Облигациях или обмен Облигаций	96

СТАТЬЯ 9.05.	Подписание изменений Доверительным управляющим	96
СТАТЬЯ 9.06.	Платеж за предоставление одобрения.....	96

Раздел 10

Гарантии по облигациям

СТАТЬЯ 10.01.	Гарантии по облигациям.....	97
СТАТЬЯ 10.02.	Ограничение ответственности	98
СТАТЬЯ 10.03.	Ограничение по гарантии – Нидерланды	99
СТАТЬЯ 10.04.	Гарантии Казахских гарантов – арбитраж	99
СТАТЬЯ 10.05.	Правопреемники и цессионарии	99
СТАТЬЯ 10.06.	Отсутствие отказа от прав	99
СТАТЬЯ 10.07.	Освобождение Гаранта от обязательств.....	100
СТАТЬЯ 10.08.	Участие.....	100
СТАТЬЯ 10.09.	Суброгация	100

Раздел 11

[ЗАРЕЗЕРВИРОВАНО]

Раздел 12

[ЗАРЕЗЕРВИРОВАНО]

Раздел 13

Прочее

СТАТЬЯ 13.01.	Уведомления	101
СТАТЬЯ 13.02.	Сертификат и заключение относительно выполнения предварительных условий.....	102
СТАТЬЯ 13.03.	Заявления, которые должны быть включены в сертификат или заключение	102
СТАТЬЯ 13.04.	Случаи, когда Облигации не учитываются	103
СТАТЬЯ 13.05.	Правила, принимаемые Доверительным управляющим, Платежным агентом и Регистратором	103
СТАТЬЯ 13.06.	Выходные дни.....	103
СТАТЬЯ 13.07.	Применимое право.....	103
СТАТЬЯ 13.08.	Юрисдикция	103
СТАТЬЯ 13.09.	Валютное возмещение.....	104
СТАТЬЯ 13.10.	Отсутствия права предъявления требования к иным лицам	105
СТАТЬЯ 13.11.	Правопреемники.....	105
СТАТЬЯ 13.12.	Экземпляры	105
СТАТЬЯ 13.13.	Оглавление и заголовки.....	105
СТАТЬЯ 13.14.	Пресекательный срок.....	105
СТАТЬЯ 13.15.	Агенты Эмитента	105

Дополнение А	Форма Первоначальной облигации	A-1
Дополнение В	Форма Дополнительного соглашения	B-1
Дополнение С	Форма Передаточного сертификата	C-1
Дополнение D	Форма Сертификата для обмена	D-1

Настоящее Соглашение от 13 ноября 2012 года заключено между:

- (1) **ZHAIKMUNAI INTERNATIONAL B.V.**, частной компанией с ограниченной ответственностью (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), должным образом учрежденной в соответствии с законодательством Нидерландов с местонахождением в г. Амерсфорт (Нидерланды) и зарегистрированным офисом, расположенным по адресу: Зюйдзингель 1, 3811 НА Амерсфорт (Zuidsingel 1, 3811 NA Amersfoort), и зарегистрированной в торговом реестре под номером 56250851 («**Эмитент**»);
- (2) **ZHAIKMUNAI L.P.**, ограниченным партнерством, созданным в соответствии с законодательством о-ва Мэн и зарегистрированным в Реестре компаний о-ва Мэн под номером 295P, с местом основной деятельности по адресу: 7-й этаж, Харбур Корт, Лорд Стрит, Дуглас, о-в Мэн IM1 4LN (7th Floor Harbour Court, Lord Street, Douglas, Isle of Man IM1 4LN) («**Холдинговая компания**»);
- (3) **ТОО «ЖАИКМУНАЙ»**, товариществом с ограниченной ответственностью, учрежденным в соответствии с законодательством Казахстана, с местонахождением по адресу: Казахстан, 090000, Западно-Казахстанская область, г. Уральск, проспект Евразии, д. 59/2 («**ТОО Жаикмунай**»);
- (4) **ZHAIKMUNAI NETHERLANDS B.V.**, частной компанией с ограниченной ответственностью (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), должным образом учрежденной в соответствии с законодательством Нидерландов с местонахождением в г. Амерсфорт (Нидерланды) и зарегистрированным офисом, расположенным по адресу: Зюйдзингель 1, 3811 НА Амерсфорт (Zuidsingel 1, 3811 NA Amersfoort), и зарегистрированной в торговом реестре под номером 16032335 («**Zhaikmunai Netherlands**»);
- (5) **ZHAIKMUNAI FINANCE B.V.**, частной компанией с ограниченной ответственностью (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), должным образом учрежденной в соответствии с законодательством Нидерландов с местонахождением в г. Амерсфорт (Нидерланды) и зарегистрированным офисом, расположенным по адресу: Зюйдзингель 1, 3811 НА Амерсфорт (Zuidsingel 1, 3811 NA Amersfoort), и зарегистрированной в торговом реестре под номером 32171914 («**Zhaikmunai Finance**»);
- (6) **CONDENSATE-HOLDING LLP**, товариществом с ограниченной ответственностью, учрежденным в соответствии с законодательством Казахстана, с местонахождением по адресу: Казахстан, 090000, Западно-Казахстанская область, г. Уральск, проспект Евразии, д. 59/2 («**Конденсат-Холдинг**»);
- (7) **CLAYDON INDUSTRIAL LIMITED**, a company limited by shares registered under the BVI Business Companies Act, 2004 incorporated on 8 April 2004 with company number 590631 and having its registered office at PO Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands («**Claydon**»);
- (8) **JUBILATA INVESTMENTS LIMITED**, акционерной компанией с ограниченной ответственностью, зарегистрированной в соответствии с Законом БВО «О коммерческих компаниях» от 2004 года, учрежденной 2 января 2001 года под номером 423418 с зарегистрированным офисом по адресу: П/я 146, Роуд Таун, Тортола, Британские Виргинские острова (PO Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands) («**Jubilata**», а совместно с Холдинговой компанией, ТОО Жаикмунай, Zhaikmunai Netherlands, Zhaikmunai Finance, Конденсат-Холдинг и Claydon – «**Гаранты**»);
- (9) **CITIBANK N.A.**, национальной банковской ассоциацией, учрежденной в соответствии с законодательством Соединенных Штатов Америки («**Доверительный управляющий**», «**Основной платежный агент**», «**Платежный агент в Нью-Йорке**», «**Трансфер-агент**» и «**Удостоверяющий агент**»); и
- (10) **CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG**, немецкой акционерной компанией (*Aktiengesellschaft*) («**Регистратор**»).

Каждая сторона принимает на себя следующие обязательства в интересах других сторон и в равных интересах Держателей ценных бумаг (как определено ниже).

Раздел 1

Определения и инкорпорирование путем ссылки

СТАТЬЯ 1.01. Определения

«**Приобретенная задолженность**» означает Задолженность любого Лица, существующую на тот момент, когда такое Лицо становится Гарантом или участвует в слиянии или консолидации с Эмитентом или любым Гарантом, или принимаемую в связи с приобретением активов у любого такого Лица, вне зависимости от того, была ли такая Задолженность Принята в связи с тем, что такое Лицо становится Ограниченной дочерней компанией, или в связи с таким приобретением либо ввиду того, что такое Лицо может стать Ограниченной дочерней компанией или что будет осуществлено такое приобретение (в зависимости от обстоятельств).

Приобретенная задолженность будет считаться Принятой в дату, в которую приобретенной Лицо становится Гарантом (или осуществляет слияние или консолидацию с Эмитентом или Гарантом, в зависимости от обстоятельств), или в дату осуществления соответствующего приобретения активов у какого-либо Лица.

«**Дополнительные активы**» означает:

- (1) любое имущество или активы, которые должны быть использованы Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией в Нефтегазовом бизнесе;
- (2) капитальные расходы, понесенные Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией в Нефтегазовом бизнесе;
- (3) Акционерный капитал любого Лица, которое становится Ограниченной дочерней компанией в результате приобретения такого Акционерного капитала Холдинговой компанией или какой-либо Ограниченной дочерней компанией; или
- (4) Акционерный капитал, представляющий миноритарную долю в капитале любого Лица, которое на тот момент времени является Ограниченной дочерней компанией;

при условии, однако, что, в случае Пунктов (3) и (4), такая Ограниченная дочерняя компания преимущественно участвует в Нефтегазовом бизнесе.

«**Дополнительные облигации**» означает Облигации, выпущенные в соответствии с настоящим Соглашением после Даты выпуска согласно Статьям 2.13 и 4.03.

«**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. «Аффилированное лицо» также означает любого бенефициарного собственника Акционерного капитала, представляющего 10% или более от общего числа прав голоса, предоставляемых Голосующим капиталом (на полностью «разводненной» основе) Холдинговой компании, или 10% или более прав или варрантов на покупку такого Акционерного капитала (вне зависимости от того, могут ли такие права или варранты на покупку быть осуществлены в настоящее время).

«**Агент**» означает любого Удостоверяющего агента, любого Платежного агента, Основного платежного агента и любого Регистратора.

«Применимая премия» означает, в отношении любой Облигации в любую применимую дату погашения, наибольшую из следующих величин:

- (5) 1,0% от суммы номинала такой Облигации в такую дату погашения; или
- (6) Положительную разницу (если она имеется) между:
 - (a) действительной стоимостью на такую дату погашения (i) цены погашения такой Облигации по состоянию на 13 ноября 2016 года (такая цена погашения описана в пункте 5(b) Облигаций) плюс (ii) все требуемые процентные выплаты (за вычетом начисленных и не уплаченных процентов по состоянию на такую дату погашения), причитающиеся к уплате по таким Облигациям до 13 ноября 2016 года (включительно), рассчитываемые с использованием дисконтной ставки, равной сумме Ставки казначейских облигаций на такую дату погашения и 0,50%, и
 - (b) суммой номинала по такой Облигации на такую дату погашения.

«Отчуждение активов» означает любую прямую или косвенную продажу, аренду (кроме любой краткосрочной (операционной) аренды, заключенной в рамках обычного осуществления Нефтегазового бизнеса), передачу, выпуск или иное отчуждение (или серию связанных сделок по продаже, аренде, передаче, выпуску или отчуждению, которые составляют часть единого плана) (A) акций в составе Акционерного капитала любой Ограниченной дочерней компании (кроме Привилегированного капитала Ограниченных дочерних компаний, выпущенного в соответствии со Статьей 4.03, а также специальных акций директоров или акций, которые в силу требования применимого права должны принадлежать какому-либо Лицу, помимо Холдинговой компании или какой-либо Ограниченной дочерней компании), (B) всех или практически всех активов любого подразделения или сферы бизнеса Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании или (C) любых иных активов Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании за рамками осуществления обычной хозяйственной деятельности Холдинговой компании или такой Ограниченной дочерней компании (каждый такой случай для целей настоящего определения – **«отчуждение»**), в каждом таком случае со стороны Холдинговой компании или любой его Ограниченной дочерней компании, включая любое отчуждение посредством осуществления слияния, консолидации или подобной сделки.

Невзирая на вышесказанное, следующие случаи не считаются Отчуждением активов:

- (1) любое отчуждение со стороны Ограниченной дочерней компанией в пользу Холдинговой компании или со стороны Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании в пользу любого Гаранта или Эмитента;
- (2) продажу денежных средств и Денежных эквивалентов;
- (3) любое отчуждение Углеродородов или запасов полезных ископаемых в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности;
- (4) любое отчуждение поврежденного, непригодного для использования, устаревшего или изношенного оборудования или оборудования, которое более не является необходимым для надлежащего ведения хозяйственной деятельности Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний, которое отчуждается в каждом таком случае в рамках осуществления обычной хозяйственной деятельности (включая оставление или иное отчуждение имущества, сохранять которое, по обоснованному мнению Холдинговой компании, более не представляется экономически целесообразным или которое, по обоснованному мнению Холдинговой компании, более не является полезным при осуществлении хозяйственной деятельности Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний, рассматриваемых в целом);
- (5) сделки в соответствии со Статьей 5.01;

- (6) любой выпуск, продажа, аренда, уступка, передача или иное отчуждение Акционерного капитала со стороны любой Ограниченной дочерней компании в пользу Холдинговой компании, любого Гаранта или Эмитента;
- (7) осуществление любого Запрещенного платежа (или любое отчуждение, которое представляло бы собой Запрещенный платеж, если бы не исключения, предусмотренные в отношении определения «Запрещенный платеж»), разрешенного Статьей 4.04, или любой Разрешенной инвестиции;
- (8) любой Обмен активами;
- (9) любое разовое отчуждение или серию сделок по отчуждению активов, Справедливая рыночная стоимость которых составляет менее 2 миллионов долларов США;
- (10) Обременения, разрешенные в соответствии с настоящим Соглашением (но не продажа или иное отчуждение имущества, являющегося предметом такого Обременения);
- (11) отчуждение дебиторской задолженности в связи с достижением мирового соглашения, урегулированием или взысканием такой дебиторской задолженности в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности или в рамках процедуры банкротства или подобных процедур, исключая соглашения о факторинге или подобное соглашения;
- (12) передачи по лицензии или сублицензии интеллектуальной собственности (включая, помимо прочего, передачу по лицензии данных сейсморазведки) или иных общих нематериальных активов в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности, которые не влияют существенным образом на деятельность Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний;
- (13) обращение взыскания на активы;
- (14) отмена или отказ от договорных прав, прав по договорам аренды в нефтегазовой сфере или урегулирование требований, освобождение от ответственности или отказ от прав в рамках договорных требований, требований из внедоговорного причинения вреда или иных требований любого рода;
- (15) продажа или передача (вне зависимости от того, осуществляются ли они в ходе обычной хозяйственной деятельности) любых Нефтегазовых активов или прав на них, к которым не относятся никакие доказанные запасы на момент такой продажи или передачи; и
- (16) первичный выпуск Акционерного капитала любой Неограниченной дочерней компанией, при условии, что Холдинговая компания прямо или косвенно сохраняет за собой основную долю в Акционерном капитале (включая Голосующий капитал) такой Неограниченной дочерней компании после осуществления такого выпуска.

«**Обмен активами**» означает любую осуществляемую в целом одновременно (и в любом случае происходящую в течение 90 дней) покупку и продажу или обмен любых Нефтегазовых активов, составляющих их активов или прав на них между Холдинговой компанией или любой ее Ограниченной дочерней компанией и другим Лицом, при условии, что любые полученные денежные средства должны быть использованы в соответствии со Статьей 4.06, как если бы такой Обмен активами являлся Отчуждением активов.

«**Относимый долг**» означает, в отношении любой Сделки продажи с обратной арендой, на момент определения, действительную стоимость (дисконтированную по процентной ставке, подразумеваемой при определении такой аренды в соответствии с ОПБУ) совокупных обязательств арендатора по уплате арендных платежей в течение оставшейся части срока аренды, включенной в такую Сделку продажи с обратной арендой (включая любой период, на который такая аренды была продлена), после вычетов из таких арендных платежей всех сумм, которые должны быть уплачены в связи с ремонтом, страхованием, уплатой налогов, начислений и подобных сборов, *при условии, однако*, что, если такая Сделка продажи с обратной арендой приводит к возникновению Обязательства по капитализированной аренде, то сумма Задолженности, представленная таким обязательством, будет

определяться в соответствии с определением термина «Обязательство по капитализированной аренде».

«**Средний срок действия**» означает, на дату соответствующего определения, в отношении любой Задолженности или Привилегированного капитала, дробную долю, полученную путем деления (1) суммы произведения количества лет, прошедших с даты определения до дат каждой последующей запланированной уплаты основной суммы долга по такой Задолженности или погашения или подобного платежа в отношении такой Задолженности или Привилегированного капитала, и суммы такого платежа, на (2) сумму всех таких платежей.

«**Закон о банкротстве**» означает любой закон, относящийся к банкротству, несостоятельность, введению внешнего управления, роспуску, введению административного управления, ликвидации, введению конкурсного управления, реорганизации, освобождению должников от задолженности или обесцениванию требований кредиторов, или любые изменения или дополнения к любому такому закону или любой заменяющий его закон.

«**Совет директоров**» означает:

- (7) в отношении любой корпорации, совет директоров (или аналогичный орган управления) такой корпорации или любой комитет совета директоров, должным образом уполномоченный выступать от имени такого совета директоров;
- (8) в отношении любого товарищества (партнерства), Совет директоров генерального партнера такого товарищества (партнерства);
- (9) в отношении любой компании (общества) с ограниченной ответственностью, управляющий член или члены (или аналогичный орган управления) или любой контролирующий комитет управляющих членов такого органа; и
- (10) в отношении любого иного Лица, совет или комитет такого Лица, осуществляющий подобные функции.

«**Рабочий день**» означает любой день, который не является Выходным днем.

«**Акционерный капитал**» любого Лица означает любые и все акции, паи, доли (включая доли в капитале ограниченного партнерства и доли участия), права на покупку, варранты, опционы, доли или иные эквиваленты участия или доли участия (вне зависимости от их наименования) в акционерном капитале такого Лица, включая любой Привилегированный капитал, но исключая любые долговые ценные бумаги, конвертируемые в такие доли в акционерном капитале.

«**Обязательство по капитализированной аренде**» означает любое обязательство, которое должно быть отнесено к категории и учтено в качестве капитализированной аренды для целей финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ, а сумма Задолженности, представленная таким обязательством, будет являться капитализированной суммой такого обязательства на момент, когда должно быть определено такое обязательство в соответствии с ОПБУ, а его Установленной датой погашения будет являться дата последнего платежа аренды или любой иной суммы, подлежащей уплате по такой аренде, до первой даты, в которую такая аренда может быть прекращена без уплаты каких-либо штрафов. Обязательство по капитализированной аренде считается обеспеченным в силу Обременения, созданного в отношении имущества, которое является предметом такой аренды.

«**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, рейтинг краткосрочных депозитов которого на момент их приобретения установлен на уровне не ниже «A2» или на эквивалентном уровне рейтинговым агентством S&P или на уровне «P-2» или на эквивалентном уровне рейтинговым агентством Moody's, при условии, что комбинированный и резервный капитал такого банка превышает 250 миллионов долларов США;
- (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 «A-2» или на эквивалентном уровне рейтинговым агентством S&P или на уровне «P-2» или на эквивалентном уровне рейтинговым агентством Moody's или которые имеют эквивалентный рейтинг, присвоенным 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.

«Смена контроля» означает наличие следующих событий:

- (1) прямую или косвенную продажу, передачу, предоставление или иное отчуждение (кроме случаев, когда это осуществляется путем слияния, объединения или передачи, разрешенных или иным образом не запрещенных по условиям настоящего Соглашения) в рамках одной или нескольких связанных сделок, всех или преимущественно всех активов Холдинговой компании Ограниченных дочерних компаний, в целом, любому Лицу (включая «лицо» (в том значении, в котором этот термин употребляется в Разделе 13(d)(3) Закона США «О фондовых биржах»)) помимо Разрешенного держателя;
- (2) любое «лицо» (в значении, в котором указанный термин используется в статье 13(d)(3) Закона о биржах), помимо Разрешенного держателя, является или становится бенефициарным собственником собственности (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, которые любое такое лицо имеет право приобрести, вне зависимости от того, может ли такое право быть осуществлено незамедлительно или только по прошествии определенного времени), прямо или косвенно, посредством Голосующего капитала, представляющего 50% или более от общего числа голосов, предоставляемых Голосующим капиталом Холдинговой компании;
- (3) принятие владельцами Акционерного капитала Холдинговой компании добровольного плана, касающегося ликвидации или роспуска Холдинговой компании;

«Claydon» имеет значение, указанное во введении к настоящему Соглашению.

«**Кодекс**» означает Налоговый кодекс США от 1986 года (с изменениями).

«**Соглашение о сырьевых товарах**» означает, применительно к любому Лицу, любой форвардный контракт, договор товарного свопа, опционный договор на сырьевые товары или иной подобный договор или соглашение в отношении Углеводородов, используемых, добываемых, перерабатываемых или реализуемых таким Лицом, которые являются обычными в Нефтегазовом бизнесе и предназначены для защиты такого Лица от рисков, связанных с колебаниями цен на Углеводороды.

«**Конденсат-Холдинг**» имеет значение, указанное во введении к настоящему Соглашению.

«**Коэффициент консолидированного покрытия**» означает, по состоянию на соответствующую дату определения, отношение (x) совокупной суммы Консолидированной EBITDAX за последние четыре финансовых квартала подряд, которые завершились до даты такого определения и в отношении которых имеется финансовая отчетность, к (y) Консолидированным расходам на выплату процентов за такие четыре последовательных финансовых квартала, *при условии, однако*, что:

- (1) если Холдинговая компания или любая Ограниченная дочерняя компания:
 - (a) Приняла какую-либо Задолженность после начала такого периода, которая остается непогашенной на дату такого определения, или если сделка, послужившая основанием для возникновения необходимости рассчитать Коэффициент консолидированного покрытия, представляет собой Принятие Задолженности, то Консолидированная EBITDAX и Консолидированные расходы по выплате процентов за такой период рассчитываются после учета на номинальной основе (что добросовестно определяется Главным финансовым директором Холдинговой компании или ответственным должностным лицом Холдинговой компании по финансовому или бухгалтерскому учету) такой Задолженности и использования средств такой Задолженности, как если бы такая Задолженность была Принята в первый день такого периода и такие средства были использованы в такую дату (за исключением того, что при осуществлении такого расчета сумма Задолженности по любому возобновляемому Кредиту, который является непогашенным на дату такого расчета, считается равной (i) среднесуточному балансу такой Задолженности в течение таких четырех финансовых кварталов или в течение такого более короткого периода, когда такой кредит оставался непогашенным, или (ii) если такой возобновляемый Кредит возник после окончания таких четырех финансовых кварталов, то среднесуточному балансу такой Задолженности в течение периода времени с момента возникновения такого возобновляемого Кредита до даты такого расчета, в каждом таком случае *при условии*, что такой среднесуточный баланс должен учитывать любое погашение Задолженности по такому возобновляемому Кредиту, как предусмотрено Пунктом (b)); или
 - (b) возвратила, выкупила, аннулировала, отменила или иным образом погасила какую-либо Задолженность с начала такого периода (в том числе за счет средств такой новой Задолженности), которая более не является непогашенной на такую дату определения или если сделка, послужившая основанием для возникновения необходимости рассчитать Коэффициент консолидированного покрытия, связана с погашением какой-либо Задолженности (в каждом таком случае кроме Задолженности, Принятой в соответствии с любым возобновляемым Кредитом, если только такая Задолженность не была на постоянной основе погашена, а связанные обязательства - прекращены), то Консолидированная EBITDAX и Консолидированные расходы по выплате процентов за такой период рассчитываются после учета на номинальной основе (что добросовестно определяется Главным финансовым директором Холдинговой компании или ответственным должностным лицом Холдинговой компании по финансовому или бухгалтерскому учету) такого погашения такой Задолженности, как если бы такое погашение произошло в первый день такого периода и как если бы Холдинговая компания или такая Ограниченная дочерняя компания не получили процентный доход, фактически полученный в течение такого периода в отношении денежных средств или

Денежных эквивалентов, использованных для возврата, выкупа, аннулирования, отмены или иного погашения такой Задолженности;

- (2) если после начала такого периода Холдинговая компания или любая Ограниченная дочерняя компания осуществят какое-либо Отчуждение активов или если сделка, послужившая основанием для возникновения необходимости рассчитать Коэффициент консолидированного покрытия, представляет собой Отчуждение активов, то Консолидированная EBITDAX за такой период уменьшается на сумму, равную Консолидированной EBITDAX (если она представляет собой положительную величину), непосредственно относящейся к активам, которые являются предметом такого Отчуждения активов за такой период, или увеличивается на сумму, равную Консолидированной EBITDAX (если она представляет собой отрицательную величину), непосредственно относящейся к активам, которые являются предметом такого Отчуждения активов за такой период, а Консолидированные расходы на выплату процентов за такой период уменьшаются на сумму Консолидированных расходов на выплату процентов, непосредственно относящихся к любой Задолженности Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании, возвращенной, выкупленной, аннулированной или иным образом погашенной в отношении Холдинговой компании и ее остающихся Ограниченных дочерних компаний в связи с таим Отчуждением активов или за счет средств, полученных от такого Отчуждения активов, за такой период (или, в случае продажи Акционерного капитала какой-либо Ограниченной дочерней компании, на сумму Консолидированных расходов на выплату процентов, непосредственно относящихся к Задолженности такой Ограниченной дочерней компании, если Холдинговая компания и ее остающиеся Ограниченные дочерние компании более не будут иметь обязательств по такой Задолженности после такой продажи);
- (3) если после начала такого периода Холдинговая компания или любая Ограниченная дочерняя компания (в силу слияния или иным образом) осуществят какую-либо Инвестицию в любую Ограниченную дочернюю компанию (или какое-либо Лицо, которое становится Ограниченной дочерней компанией или осуществляет слияние с Холдинговой компанией или какой-либо Ограниченной дочерней компанией) или приобретение (или получит вклад) активов, включая любой приобретение или вклад активов, которые происходят в связи с любой сделкой, послужившей основанием для осуществления расчета по настоящему Соглашению, которая(ое) представляет собой всю или практически всю компанию, подразделение, операционное подразделение, сегмент, бизнес, группу связанных активов или сферу бизнеса, то Консолидированная EBITDAX и Консолидированные расходы на выплату процентов за такой период рассчитываются после учета на номинальной основе (что добросовестно определяется Главным финансовым директором Холдинговой компании или ответственным должностным лицом Холдинговой компании по финансовому или бухгалтерскому учету) такой Инвестиции, приобретения или вклада (включая Принятие любой Задолженности), как если бы такая Инвестиция, приобретение или вклад произошли в первый день такого периода; и
- (4) если после начала такого периода любое Лицо (которое впоследствии стало Ограниченной дочерней компанией или осуществило слияние с Холдинговой компанией или какой-либо Ограниченной дочерней компанией после начала такого периода) осуществит какое-либо Отчуждение активов, любую Инвестицию или приобретение активов, которые потребовали бы корректировки в соответствии с Пунктом (2) или (3) выше, если бы они были осуществлены Холдинговой компанией или какой-либо Ограниченной дочерней компанией в течение такого периода, то Консолидированная EBITDAX и Консолидированные расходы на выплату процентов за такой период рассчитываются после учета на номинальной основе (что добросовестно определяется Главным финансовым директором Холдинговой компании или ответственным должностным лицом Холдинговой компании по финансовому или бухгалтерскому учету) такого Отчуждения активов, Инвестиции или приобретения активов (включая Принятие любой Задолженности), как если бы такое Отчуждение активов, Инвестиция или приобретение активов произошли в первый день такого периода.

Если проценты по какой-либо Задолженности начисляются по плавающей процентной ставке и такая Задолженность учитывается на номинальной основе, то проценты по такой Задолженности рассчитываются, как если бы ставка, действующая на дату определения, была применимой ставкой

для всего периода (с учетом любого Договора о процентной ставке, применимого к такой Задолженности). Если какая-либо Задолженность принимается в соответствии с каким-либо возобновляемым кредитом и такая Задолженность учитывается на номинальной основе, то проценты по такой Задолженности рассчитываются исходя из среднесуточного баланса такой Задолженности за четыре финансовых квартала, с учетом номинального расчета, если такая Задолженность была принята на себя исключительно для целей пополнения оборотного капитала.

«**Консолидированная EBITDAX**» Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний за любой период означает Консолидированную чистую прибыль за такой период плюс следующие статьи (без двойного учета и при условии, что такие статьи были вычтены при расчете такой Консолидированной чистой прибыли):

- (1) Консолидированные расходы по выплате процентов;
- (2) Налоги на консолидированную прибыль;
- (3) консолидированные отчисления на истощение природных ресурсов, амортизацию и списание Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний;
- (4) прочие неденежные сборы и расходы Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний (исключая любые неденежные сборы и расходы, если они представляют начисление или резервы под денежные сборы или расходы будущих периодов или амортизацию досрочно уплаченных денежных сборов или расходов, которые были уплачены в предыдущем периоде, не включенном в расчеты), за вычетом всех неденежных статей, увеличивающих такую Консолидированную чистую прибыль Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний (кроме начислений доходов или аннулирования резервов под денежные сборы в будущем периоде Холдинговой компанией и ее Ограниченными дочерними компаниями в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности); и
- (5) консолидированные расходы на геологоразведку Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний,

если применимо в отношении такого периода (что определяется в соответствии с ОПБУ).

Невзирая на вышесказанное, статьи, упомянутые в Пунктах (2) – (5) выше, относящиеся к суммам любой Ограниченной дочерней компании любого Лица, добавляются к Консолидированной чистой прибыли для расчета Консолидированной EBITDAX такого Лица, только если (и в той же доле, в которой) чистая прибыль (убыток) такой Ограниченной дочерней компании была включена в расчет Консолидированной чистой прибыли такого Лица и только если соответствующую сумму было бы разрешено на дату такого определения выплатить в качестве дивидендов Холдинговой компании такой Ограниченной дочерней компанией без предварительного одобрения (которое не было получено) в соответствии с уставом такой Ограниченной дочерней компании и всеми договорами, актами, судебными решениями, указами, приказами, законами, правилами и нормативно-правовыми актами, применимыми к такой Ограниченной дочерней компании или ее акционерам.

«**Налоги на консолидированную прибыль**» означает, в отношении Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний в отношении любого периода, налоги, начисленные на такое Лицо, или иные платежи, которые должны быть сделаны таким Лицом в пользу любого государственного органа, если такие налоги или иные платежи рассчитываются на основе прибыли, доходов или капитала такого Лица или такого Лица и его Ограниченных дочерних компаний (если такая прибыль или доходы были включены в расчет Консолидированной чистой прибыли за такой период), вне зависимости от того, должны ли такие налоги или платежи перечисляться какому-либо государственному органу.

«**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 обязательства;
- (2) амортизация дисконтов по обязательствам и затраты на выпуск долговых бумаг;
- (3) расходы на выплату процентов в неденежной форме;
- (4) комиссии, дисконты и иные сборы и платежи, причитающиеся в отношении аккредитивов и банковского акцептного финансирования;
- (5) расходы на выплату процентов по Задолженности другого Лица, которая Гарантирована Холдинговой компанией или одной из ее Ограниченных дочерних компаний или обеспеченная Обременением, созданным в отношении активов Холдинговой компании или одной из ее Ограниченных дочерних компаний;
- (6) 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;
- (7) консолидированные расходы по выплате процентов Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний, которые были капитализированы в течение такого периода; и
- (8) 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 уплате какой-либо стороне, кроме Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании;

при условии что 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) - (8) настоящего определения.

«Консолидированная чистая прибыль» означает, в отношении любого периода, консолидированную чистую прибыль (убытки) Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний, определенную в соответствии с ОПБУ, *при условии, однако*, что в такую Консолидированную чистую прибыль не включаются следующие статьи (если они иным образом включены в нее):

- (1) любая чистая прибыль (убыток) любого Лица (кроме Холдинговой компании), если такое Лицо не является Ограниченной дочерней компанией, за исключением того, что:
 - (a) с учетом ограничений, содержащихся в Пунктах (3) - (4) ниже, доля Холдинговой компании в чистой прибыли любого такого Лица за такой период должна быть включена в такую Консолидированную чистую прибыль в объеме, не превышающем совокупной суммы денежных средств, фактически выплаченных таким Лицом в течение такого периода в пользу Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании в форме дивидендов или иной форме распределения прибыли (с учетом, в случае выплаты дивидендов или иных форм распределения прибыли в пользу любой Ограниченной дочерней компании, ограничений, предусмотренных Пунктом (2) ниже); и
 - (b) доля Холдинговой компании в чистом убытке любого такого Лица за такой период должна быть включена при расчете такой Консолидированной чистой прибыли, если такой убыток был профинансирован Холдинговой компанией или какой-либо Ограниченной дочерней компанией в течение такого периода;
- (2) любая чистая прибыль (убыток) любой Ограниченной дочерней компании, если на такую Дочернюю компанию распространяется действие ограничений (прямо или косвенно) на

выплату дивидендов или иных форм распределения прибыли такой Ограниченной дочерней компанией прямо или косвенно в пользу Холдинговой компании, за исключением того, что:

- (a) с учетом ограничений, содержащихся в Пунктах (3) - (4) ниже, доля Холдинговой компании в чистой прибыли любой такой Ограниченной дочерней компании за такой период должна быть включена в такую Консолидированную чистую прибыль в объеме, не превышающем совокупной суммы денежных средств, которые могли бы быть выплачены такой Ограниченной дочерней компанией в течение такого периода в пользу Холдинговой компании или другой Ограниченной дочерней компании в форме дивидендов или иной форме распределения прибыли (с учетом, в случае выплаты дивидендов или иных форм распределения прибыли в пользу другой Ограниченной дочерней компании, ограничений, предусмотренных настоящим Пунктом); и
 - (b) доля Холдинговой компании в чистом убытке любой такой Ограниченной дочерней компании за такой период должна быть включена при расчете такой Консолидированной чистой прибыли;
- (3) любой доход (убыток), реализованный при продаже или ином отчуждении любого имущества, производственных механизмов или оборудования Холдинговой компании или ее Ограниченных дочерних компаний (в том числе в соответствии с любой Сделкой продажи с обратной арендой), которые не были проданы или иным образом отчуждены к ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности, а также любой доход (убыток), реализованный при продаже или ином отчуждении любых ценных бумаг;
 - (4) (a) любой незапланированный, исключительный или разовый доход, убыток или сбор (вместе с любыми связанными резервами под уплату налогов на такой доход, убыток или сбор) и (b) любые суммы списаний в связи с обесцениванием активов в составе Нефтегазовых активов в соответствии с ОПБУ, или финансовые последствия стихийных бедствий (включая пожары, наводнения, штормы и связанные с ними события);
 - (5) все списанные финансовые затраты будущих периодов и уплаченные премии или иные расходы, понесенные непосредственно в связи с любым досрочным погашением Задолженности, а также любой чистый доход (убыток) от любого списания или прощения Задолженности;
 - (6) любые нереализованные доходы или убытки по сделкам с валютой или транзакционные доходы или убытки в связи с Задолженностью любого Лица, выраженной в иной валюте, нежели в валюте отчетности такого Лица;
 - (7) любые нереализованные доходы или убытки в связи с Хеджинговыми обязательствами или признанием недействительности выручки, связанной с соответствующими хеджинговыми сделками, или в связи с признанием справедливой стоимости (или изменения) выручки, связанной с деривативами, которые не считаются хеджинговыми сделками, в каждом таком случае в отношении Хеджинговых обязательств;
 - (8) кумулятивные последствия любого изменения принципов учета; и
 - (9) любой неденежный компенсационный сбор, возникающий в связи с предоставлением акций, опционов на акции или иных форм участия в акционерном капитале.

«Кредиты» означает один или несколько кредитов или долговых соглашений, соглашений о выпуске коммерческих бумаг, облигаций, облигационных займов, соглашений об облигационных займах или овердрафтных кредитов с банками или иными институциональными кредиторами, предусматривающие предоставление возобновляемых кредитов, срочных кредитов, финансирование дебиторской задолженности (в том числе посредством продажи дебиторской задолженности таким учреждениям или специально созданным организациям, учрежденным для получения займов у таких учреждений под залог такой дебиторской задолженности) или аккредитивов, 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 с вышеуказанным. Не ограничивая общего характера вышесказанного, термин «**Кредиты**» включает любой договор или акт, (1) предусматривающий изменений срока погашения любой Задолженности, принятой по такому Кредиту или предусмотренной им, (2) предусматривающий увеличение суммы Задолженности, которая была принята по такому Кредиту или средства которой могут быть получены взаем по такому Кредиту, с учетом соблюдения положений Статьи 4.03, или (4) иным образом предусматривающий изменений условий и положений такого Кредита.

«**Валютное соглашение**» означает, в отношении любого Лица, любой валютный контракт, договор об обмене валют, фьючерсный контракт, опционный контракт или подобный договор, в отношении которого такое Лицо является стороной или бенефициаром.

«**Хранитель**» означает любого внешнего управляющего, доверительного управляющего, цессионария, ликвидатора, хранителя или подобное должностное лицо по любому Закону о банкротстве.

«**Неисполнение обязательств**» означает любой случай, который является Случаем неисполнения обязательств или который после направления уведомления, по истечении времени или после выполнения обоих указанных условий станет Случаем неисполнения обязательств.

«**Индивидуальная облигация**» означает любую индивидуальную зарегистрированную Облигацию по форме Облигации, приложенной в Дополнении А к настоящему Соглашению.

«**Депозитарий**» означает компанию «The Depository Trust Company», назначенных ею лиц и их соответствующих правопреемников.

«**Исключенный капитал**» означает, в отношении любого Лица, любой Акционерный капитал такого Лица, который в силу его условий (или в силу условий любой ценной бумаги, в которую конвертируется или на которую может быть обменен такой Акционерный капитал по выбору соответствующего держателя такого Акционерного капитала) или при возникновении какого-либо события:

- (1) становится подлежащим погашению или в обязательном порядке подлежащим выкупу (кроме случаев, когда он становится подлежащим выкупу только в обмен на Акционерный капитал такого Лица, который сам по себе не является Исключенным капиталом) в соответствии с каким-либо обязательством по выделению резервов на выкуп или на каком-либо ином основании;
- (2) конвертируется или становится подлежащим обмену на Задолженность или Исключенный капитал (за исключением Акционерного капитала, который конвертируется или становится подлежащим обмену исключительно по выбору Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании); или
- (3) становится подлежащим погашению по выбору соответствующего держателя такого Акционерного капитала (полностью или частично),

в каждом случае не позднее даты, наступающей через шесть месяцев после наиболее ранней из следующих дат: (а) Установленной даты погашения Облигаций или (b) даты, в которую не будет иметься непогашенных Облигаций, *при условии*, что только та часть Акционерного капитала, которая таким образом становится подлежащей погашению или в обязательном порядке подлежащей выкупу, конвертируется или становится подлежащей обмену или становится подлежащей погашению по выбору соответствующего держателя такого Акционерного капитала до такой даты, будет считаться Исключенным капиталом, а *также при условии*, что любой Акционерный капитал, который будет представлять собой Исключенный капитал только лишь потому, что держатели такого Акционерного

капитала имеют право требовать от Холдинговой компании выкупить такой Акционерный капитал при наступлении какой-либо смены контроля или при каком-либо отчуждении активов (причем значение каждого из этих выражений должно определяться в целом в том же порядке, в котором определяется значение соответствующих терминов в настоящем Соглашении), не будет представлять собой Исключенный капитал, если условия такого Акционерного капитала (и всех ценных бумаг, в которые такой Акционерный капитал конвертируется или на которые он может быть обменен) предусматривают, что (а) Холдинговая компания не вправе погашать или выкупать любой такой Акционерный капитал (и все ценные бумаги, в которые такой Акционерный капитал конвертируется или на которые он может быть обменен) в соответствии с таким положением до соблюдения Холдинговой компанией требований Статей 4.06 и 4.10 и (ii) такое погашение или выкуп будут разрешены только в том объеме, в котором они также разрешены в соответствии со Статьей 4.04.

Сумма любого Исключенного капитала, в отношении которого не установлена фиксированная цена погашения или выкупа, будет рассчитываться в соответствии с условиями такого Исключенного капитала, как если бы такой Исключенный капитал погашался или выкупался бы в любую дату, в которую сумма такого Исключенного капитала должна быть определена в соответствии с настоящим Соглашением, *при условии, однако*, что, если в отношении такого Исключенного капитала не может быть предъявлено требование о его погашении или выкупе на момент такого определения, то соответствующей ценой погашений или выкупа будет являться балансовая стоимость такого Исключенного капитала, указанная в последней финансовой отчетности такого Лица.

«Голландский гарант» означает любого Гаранта, учрежденного в соответствии с законодательством Нидерландов.

«Случай обращения взыскания» означает любой Случай неисполнения обязательств, который привел к тому, что основная сумма долга, премия (если имеется) или начисленные и неуплаченные проценты (если имеются) по всем Облигациям становятся подлежащими немедленной уплате и погашению в соответствии со Статьей 6.02.

«Предложение акций» означает открытое или закрытое предложение Акционерного капитала (кроме Исключенного капитала) Холдинговой компанией в обмен на уплату встречного предоставления в денежной форме.

«Европейский союз» означает Европейский союз по состоянию на 1 января 2004 года, включая Австрию, Бельгию, Данию, Финляндию, Францию, Германию, Грецию, Ирландию, Италию, Люксембург, Голландию, Португалию, Испанию, Швецию и Соединенное королевство Великобритании и Северной Ирландии, но не включая любую страну, которая стала членом Европейского союза после 1 января 2004 года.

«Закон о биржах» означает Закон США «О фондовых биржах» 1934 года (с изменениями), а также правила и нормативные акты Комиссии по ценным бумагам, принятые в соответствии с указанным законом.

«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 определенная (i) каким-либо Должностным лицом и заявленная в Сертификате должностного лица, и (ii) в отношении любой такой сделки (кроме любой продажи или иного отчуждения в рамках осуществления обычной хозяйственной деятельности), связанной с уплатой встречного предоставления в размере свыше 10 миллионов долларов США, большинством членов Совета директоров Холдинговой компании, не заинтересованных в совершении такой сделки, в отношении которой должна быть определена Справедливая рыночная стоимость, которые рассмотрели и приняли такой Сертификат должностного лица.

«ОПБУ» означает международные стандарты финансовой отчетности, принятые Советом по международным стандартам финансовой отчетности, в редакции, действующей на соответствующий момент времени. Все коэффициенты и расчеты на основе ОПБУ, содержащиеся в настоящем Соглашении, будут рассчитаны в соответствии с ОПБУ.

«**Генеральный партнер**» означает Zhaikmunai Group Limited, частную компанию с ограниченной ответственностью, учрежденную и зарегистрированную в соответствии с законодательством о-ва Мэн под регистрационным номером 121213С, зарегистрированный офис которой расположен по адресу: 7-й этаж, Харбур Корт, Лорд Стрит, Дуглас, о-в Мэн IM1 4LN (7th Floor Harbour Court, Lord Street, Douglas, Isle of Man IM1 4LN), а также любого замещающего генерального партнера Холдинговой компании, при условии, что единственным участником такого правопреемника является какой-либо Разрешенный держатель.

«**УПГ-2**» означает дополнительную установку подготовки газа, которая должна быть построена вслед за первой установкой подготовки газа.

«**Гарантия**» означает любое обязательство (будь то условное или иное) любого Лица, прямо или косвенно гарантирующее исполнение обязательств по любой Задолженности любого иного Лица, или, прямо или косвенно, любое обязательство такого Лица (будь то условное или иное):

- (1) приобрести или оплатить (или направить или предоставить средства для того, чтобы приобрести или оплатить) такую Задолженность такого иного Лица (вне зависимости от того, возникает ли такое обязательство на основании соглашений о партнерстве, на основании договора о поддержке другой стороны, о покупке активов, товаров, ценных бумаг или услуг, о приемке или возмещении убытков, об обеспечении установленных финансовых показателей или на каком-либо ином основании); или
- (2) заключенное для целей гарантирования 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.

«**Субординированное обязательство Гаранта**» означает, в отношении любого Гаранта, любую Задолженность такого Гаранта (вне зависимости от того, является ли оно непогашенным на Дату выпуска или было ли оно Принято после такой даты), права требования уплаты по которой прямо субординированы по отношению к обязательствам такого Гаранта по его Гарантии по облигациям в соответствии с письменным соглашением.

«**Гаранты**» означает Холдинговую компанию и Гарантов-дочерние компании.

«**Хеджинговый убыток**» означает убыток (если он имеется), понесенный любым держателем Соответствующего паритетного хеджингового обязательства в результате того, что наступает (или считается наступившей) дата досрочного прекращения по любому договору или соглашениям, предусматривающему(им) условия такого Соответствующего паритетного хеджингового обязательства, в соответствии с обозначением даты досрочного прекращения или иного прекращения согласно соответствующему хеджинговому документу, или в результате наступления даты досрочного исполнения обязательств по Задолженности, в отношении которой было заключено такое Соответствующее паритетное хеджинговое обязательство, как указано в сертификате должностного лица, предоставленном таким держателем.

«**Хеджинговые обязательства**» любого Лица означает обязательства такого Лица в соответствии с любым Соглашением о процентной ставке, Валютным соглашением или Соглашением по сырьевым товарам.

«**держатель**» или «**Держатель ценных бумаг**» означает любое Лицо, на чье имя зарегистрирована какая-либо Облигация в учетных книгах регистратора.

«**Углеводороды**» означает нефть, природный газ, попутный нефтяной газ, бензин, получаемый из конденсатной ловушки промышленного трубопровода, бензин, конденсат, дистиллят, жидкие

углеводороды, газообразные углеводороды и все их составляющие, элементы и компоненты, а также продукцию их переработки или обработки.

«**Принимать**» означает выпускать, создавать, принимать на себя, Гарантировать, нести или иным образом становиться прямо или косвенно обязанным (условно или нет), *при условии, однако*, что любая Задолженность или Акционерный капитал Лица, существующие на тот момент, когда такое Лицо становится Ограниченной дочерней компанией (будь то на основании слияния, объединения, приобретения или иным образом), считаются Принятыми на себя такой Ограниченной дочерней компанией в тот момент, когда она становится Ограниченной дочерней компанией, при этом термины «**Принятый**» и «**Принятие**» имеют соответствующие значения.

«**Задолженность**» означает, в отношении любого Лица на любую дату соответствующего 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 Задолженность 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 или неуплаченной цены имущества (кроме случаев, описанных в Пункте (3) последнего параграфа настоящего определения термина «Задолженность»), если такая цена продолжает оставаться подлежащей уплате более чем через шесть месяцев после приобретения такого имущества, 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 обязательств по такой 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 задолженном 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 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 90 или более дней (кроме таких обязательств, добросовестно оспариваемых в ходе надлежащих процедур, которые были безотлагательно инициированы и внимательным образом ведутся); и
- (4) любую аренду имущества, которая рассматривалась бы в качестве операционной аренды по ОПБУ.

«**Соглашение**» означает настоящее Соглашение, с учетом периодически вносимых в него изменений или дополнений.

«**Независимый финансовый консультант**» означает любую инвестиционно-банковскую фирму, банк, аудиторскую фирму или стороннего оценщика международного значения в каждом таком случае, при условии, что такая фирма не является Аффилированным лицом Холдинговой компании.

«**Первоначальные покупатели**» означает (1) в отношении Облигаций, выпущенных в Дату выпуска, - Citigroup Global Markets Limited, Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated, VTB Capital plc, JSC Halyk Finance, GMP Securities Europe LLP, Mirabaud Securities LLP и Standard Bank Plc, и (2) в отношении каждого выпуска Дополнительных облигаций – Лиц, приобретающих такие Дополнительные облигации по соответствующему Договору покупки.

«**Первоначальные облигации**» означает Облигации, выпущенные в Дату выпуска.

«**Договор о процентной ставке**» означает, в отношении любого Лица, любой договор о защите процентных ставок, фьючерсный договор о процентных ставках, опционный договор на разницу процентных ставок, своп-соглашение о процентных ставках, соглашение типа «кэп» по процентным ставкам, соглашение типа «коллар» по процентным ставкам, хеджированное соглашение по процентным ставкам или иной подобный договор или соглашение, в отношении которого такое Лицо является стороной или бенефициаром.

«**Инвестиция**» означает, в отношении любого Лица, все инвестиции такого Лица в других Лиц (включая Аффилированных лиц) в форме любых прямых или косвенных выплат, займов или иных кредитов (в том числе посредством Гарантии или подобного соглашения, но исключая любую задолженность или кредит, представленные банковским вкладом (кроме срочного вклада), а также

выплаты или кредиты, предоставляемые клиентам в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности), вклады в капитал такого иного Лица (посредством передачи денежных средств или иного имущества другим лицам или посредством оплаты за имущество или услуги на счет других лиц или для использования другими лицами) или любая покупка или приобретение Акционерного капитала, Задолженности или иных подобных инструментов (исключая любые права аренды на сырую нефть или природный газ, если такие права представляют собой обеспечение по применимому праву), выпущенных или Принятых таким другим Лицом, а также все иные статьи, которые относятся или относились бы к категории инвестиций в балансе (исключая примечания к нему), подготовленном в соответствии с ОПБУ.

В случае если Холдинговая компания или любая Ограниченная дочерняя компания выпускает, продает или иным образом отчуждает какой-либо Акционерный капитал любого Лица, которое является Ограниченной дочерней компанией, в результате чего такое Лицо перестает являться Ограниченной дочерней компанией, любая Инвестиция Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании в такое Лицо, остающаяся после такого выпуска, продажи или иного отчуждения, будет считаться новой Инвестицией на такой момент времени. Приобретение Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией любого Лица, которое владеет Инвестицией в какое-либо третье Лицо, будет считаться Инвестицией Холдинговой компании или такой Ограниченной дочерней компании в такое третье Лицо на такой момент времени. Если иное не предусмотрено настоящим Соглашением, суммой Инвестиции будет являться ее Справедливая рыночная стоимость на момент осуществления такой Инвестиции, без учета каких-либо последующих изменений в ее стоимости.

Для целей определения «Неограниченная дочерняя компания», определения «Запрещенный платеж» и Статьи 4.04:

- (5) «Инвестиция» включает часть (пропорциональную доле Холдинговой компании в капитале Ограниченной дочерней компании, которая должна быть названа Неограниченной дочерней компанией) Справедливой рыночной стоимости чистых активов такой Ограниченной дочерней компании на тот момент времени, когда она будет названа Неограниченной дочерней компанией, *при условии, однако*, что после возврата такой Дочерней компании в категорию Ограниченных дочерних компаний Холдинговая компания будет считаться продолжающей владеть постоянной «Инвестицией» в Неограниченной дочерней компании на сумму, равную разнице (если она представляет собой положительную величину) между (а) «Инвестицией» Холдинговой компании в такую Дочернюю компанию на момент возврата такой Дочерней компании в категорию Ограниченных дочерних компаний и (б) частью (пропорциональной доле Холдинговой компании в капитале такой Дочерней компании) Справедливой рыночной стоимости чистых активов такой Дочерней компании на тот момент, на который такая Дочерняя компания будет возвращена в категорию Ограниченных дочерних компаний; и
- (6) любое имущество, переданное Неограниченной дочерней компании или Неограниченной дочерней компанией, оценивается по его Справедливой рыночной стоимости на момент такой передачи.

«**Дата выпуска**» означает первую дату, в которую будут выпущены Облигации.

«**Эмитент**» означает Лицо, указанное в качестве такового в настоящем Соглашении до момента замены его правопреемником, а после такой замены – означает такого правопреемника.

«**Jubilata**» имеет значение, указанное во введении к настоящему Соглашению.

«**Казахский гарант**» означает любого Гаранта, учрежденного в соответствии с законодательством Казахстана.

«**LCIA**» означает орган, известный как LCIA, а ранее известный как Лондонский международный арбитражный суд.

«**Регламент LCIA**» означает принятый LCIA регламент проведения арбитражных разбирательств в случаях, когда договором, договоренностью или заявкой в письменной или в иной форме

предусмотрено рассмотрение спора в арбитражном порядке в соответствии с регламентом LCIA или судом LCIA (или в соответствии с такой редакцией регламента LCIA, которая может быть принята LCIA после даты настоящего Соглашения и которая вступит в силу до начала любого конкретного арбитражного разбирательства, инициированного на основании настоящего Соглашения или любой Гарантии какого-либо Казахского гаранта).

«**Выходной день**» означает субботу, воскресенье или иной день, в который коммерческие банковские учреждения в Нью-Йорке (Соединенные Штаты Америки), Лондоне (Соединенное королевство Великобритании и Северной Ирландии), Амстердаме (Нидерланды), Алматы (Казахстан) или Дублине (Ирландия) могут или в силу закона обязаны быть закрыты.

«**Обременение**» означает, в отношении любого актива, залог, право удержания (в силу закона или на ином основании), заклад, ипотеку, обременение, право обеспечения, льготу, преимущество или обременение любого рода в отношении такого актива, вне зависимости от того, было ли в отношении него подано заявление, было ли оно зарегистрировано или иным образом оформлена в соответствии с применимым законодательством, включая любое соглашение об условной продаже или иное соглашение об удержании правового титула, любую аренду такого характера, любой опцион или иное соглашение о продаже или предоставлении права обеспечения и любое заявление или заявка о наличии прав обеспечения третьего лица в соответствии с Единообразным торговым кодексом (или аналогичными законами) любой юрисдикции.

«**Листинг**» означает листинг всего или части Акционерного капитала (или всего или части Акционерного капитала новой (с прямым или косвенным владением) холдинговой компании ТОО Жаикмунай) на Лондонской фондовой бирже (London Stock Exchange plc) или другой признанной фондовой бирже (которая может являться нерегулируемым рынком для целей законодательства Европейского Союза) или, в качестве альтернативы, листинг глобальных депозитарных расписок Холдинговой компании, или другая признанная фондовая биржа.

«**Moody's**» означает корпорацию Moody's Investors Service, Inc. или любого правопреемника ее рейтингового бизнеса.

«**Чистые доступные средства**» от любого Отчуждения активов означает денежные средства, полученные (включая любые денежные средства, полученные в форме отсроченной уплаты основной суммы долга по векселю, частичного платежа или в иной форме, и чистые средства, вырученные от продажи или иного отчуждения любых ценных бумаг, полученных в качестве встречного предоставления, но только после их получения, и исключая любое иное встречное предоставление, полученное в форме принятия на себя приобретающим Лицом Задолженности или иных обязательств, касающихся имущества или активов, которые являются предметом такого Отчуждения активов, или полученное в любой неденежной форме) в результате такого Отчуждения активов, в каждом случае после вычета:

- (1) всех расходов, комиссий юридических, бухгалтерских, инвестиционно-банковских консультантов, налогов на право собственности и регистрацию права собственности, а также иных Принятых к оплате вознаграждений и расходов и всех федеральных, региональных, провинциальных, иностранных и местных налогов, которые должны быть уплачены или начислены в качестве обязательства по ОПБУ (после учета любых применимых налоговых льгот или вычетов и любых договоренностей о распределении налоговых платежей) в результате такого Отчуждения активов;
- (2) всех платежей, произведенных в связи с какой-либо Задолженностью, которая обеспечена любыми активами, являющимися предметом такого Отчуждения активов, в соответствии с условиями любого Обременения, созданного в отношении таких активов, или которая в силу ее условий или применимого законодательства или для того, чтобы получить необходимое согласие для такого Отчуждения активов, должна быть погашена за счет средств, вырученных от такого Отчуждения активов;

- (3) всех выплат и иных платежей, которые должны быть произведены миноритарным акционерам (участникам) Дочерних компаний или обладателям прав на роялти или подобных прав в результате такого Отчуждения активов; и
- (4) надлежащих сумм, которые должны быть выделены продавцом в качестве резервов в соответствии с ОПБУ для оплаты любых обязательств, связанных с активами, отчужденными в рамках такого Отчуждения активов и оставшимися на балансе Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании после такого Отчуждения активов.

«Чистые вырученные средства» означает, в отношении любого выпуска или продажи Акционерного капитала или любого вклада в акционерный капитал, средства, вырученные от такого выпуска, продажи или вклада, после вычета гонорара юристов, гонорара аудиторов, гонорара андеррайтеров или агентов по размещению, сборов за листинг, дисконтов или комиссий, а также комиссий брокеров, консультантов и иных комиссий и сборов, фактически Принятых к оплате в связи с таким выпуском, продажей или вкладов, а также после вычета налогов, уплаченных или подлежащих уплате в результате такого выпуска или продажи (после учета любых применимых налоговых льгот или вычетов и любых договоренностей о распределении налоговых платежей).

«Долг без права регресса» означает Задолженность любого Лица:

- (1) в отношении которой ни Холдинговая компания, ни какая-либо Ограниченная дочерняя компания (а) не представляют никакой Гарантии или кредитной поддержки какого-либо рода (включая любое обязательство, гарантию, гарантию возмещения убытков, соглашение или документ, которые представляли бы Задолженность), и (b) не несут ответственности ни прямо, ни косвенно (в качестве гаранта или в каком-либо ином качестве);
- (2) в отношении которой никакое неисполнение обязательств (включая любые права, которые кредиторы по такой Задолженности могут иметь для обращения взыскания на имущество какой-либо Неограниченной дочерней компании) не будет являться основанием (после направления уведомления, по прошествии времени или после выполнения обоих указанных условий) для возникновения у какого-либо кредитора по любой иной Задолженности Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании права заявить о наличии неисполнения обязательств по такой иной Задолженности или потребовать досрочной уплаты или погашения такой Задолженности до ее установленного срока погашения; и
- (3) условия которой прямо предусматривают отсутствие права обращать взыскание на любые активы Холдинговой компании или ее Ограниченных дочерних компаний.

«Облигации» означает (i) Основные облигации с процентной ставкой 7,125% и сроком погашения в 2019 году, выпущенные по настоящему Соглашению Эмитентом в Дату выпуска, и (ii) любые Дополнительные облигации.

«Дата погашения Облигаций» означает дату, в которую все непогашенные обязательства Эмитента и Гарантов по облигациям и Гарантиям по облигациям будут погашены и исполнены в соответствии с условиями настоящего Соглашения.

«Документы по облигациям» означает Облигации, настоящее Соглашение, Документы обеспечения и Договор займа вырученных средств.

«Гарантия по облигациям» означает, по отдельности, любую Гарантию уплаты по Облигациям со стороны Гаранта в соответствии с условиями настоящего Соглашения или любого дополнительного соглашения, составленного, главным образом, по форме Дополнения В к настоящему Соглашению, а также в совокупности все такие Гарантии.

«Обязательства» означает, в отношении любой Задолженности, все обязательства по уплате основной суммы долга, премий, процентов, штрафов, комиссий, возмещений, компенсаций и иных сумм, подлежащих уплате в соответствии с условиями документации, регулирующей такую Задолженность.

«Должник» означает Эмитента и любого Гаранта.

«Меморандум о предложении» означает меморандум о предложении от 2 ноября 2012 года, относящийся к Облигациям.

«Должностное лицо» означает Председателя Совета директоров Холдинговой компании или Главного исполнительного директора, Главного операционного директора, Заместителя Главного исполнительного директора, Главного финансового директора и Главного юриста группы Холдинговой компании.

«Сертификат должностного лица» означает сертификат, подписанный любым Должностным лицом Холдинговой компании или Эмитента, в зависимости от обстоятельств.

«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, 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 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.

«Нефтегазовые активы» означает все имущество, включая акции или иные доли участия в капитале, принадлежащие какому-либо Лицу на праве собственности или на основании лицензии, в соответствии с которыми такое Лицо может осуществлять освоение и/или эксплуатацию такого имущества, которое содержит или, как предполагается, содержит запасы нефти и газа, а также все скважины, установки подготовки нефти или газа, объекты транспортировки нефти или газа и иные связанные активы.

«Юридическое заключение» означает письменное заключение юридического консультанта, в достаточной степени приемлемого для Доверительного управляющего. Такой юридический консультант может быть работником или консультантом Холдинговой компании или Доверительного управляющего.

«Холдинговая компания» имеет значение, указанное во введении к настоящему Соглашению.

«Задолженность с равной очередностью удовлетворения требований» означает Задолженность, права требования по которым имеют равную очередность удовлетворения с правами требования оплаты по Облигациям или Гарантиям по облигациям.

«Разрешенная коммерческая инвестиция» означает любую Инвестицию, сделанную в ходе осуществления Нефтегазового бизнеса в обычном порядке, такого рода, которая является или будет являться обычной в Нефтегазовом бизнесе, включая инвестиции или расходы на активную эксплуатацию, разведку, приобретение, освоение, добычу, обработку, сбор, маркетинг или транспортировку нефти, природного газа или иных Углеводородов и полезных ископаемых

посредством договоров, сделок, долей или соглашений, которые позволяют распределять риски или затраты, соблюдать нормативные требования, касающиеся владения на праве собственности, или достигать иные цели, обычно достигаемые посредством ведения Нефтегазового бизнеса совместно с третьими лицами, включая:

- (1) право собственности на нефть, природный газ, иные Углеводороды и полезные ископаемые, установки по сжижению природного газа, установки по подготовке, системы сбора, трубопроводы, хранилища или связанные системы или право собственности на вспомогательные объекты недвижимости;
- (2) Инвестиции в форме или на основании соглашений об эксплуатации, прямого долевого участия, участия на условиях уплаты роялти, аренды участков полезных ископаемых, договоров о переработке полезных ископаемых, контрактов на продажу, транспортировку или обмен нефти, природного газа, иных Углеводородов и полезных ископаемых, соглашений о разделе продукции, соглашений о совместном участии, соглашений о совместном освоении, соглашений об освоении площадей, представляющих взаимный интерес, соглашений о централизованной эксплуатации, соглашений о взаимной коммерческой деятельности, соглашений о совместном участии в торгах, соглашений об обслуживании, соглашений о совместных предприятиях, соглашений о создании партнерства (будь то общего или в с ограниченной ответственностью), соглашений о подписке, соглашений о покупке акций, соглашений между акционерами и иных подобных соглашений (в том числе о создании компаний (обществ) с ограниченной ответственностью) с третьими лицами (включая Неограниченные дочерние компании); и
- (3) прямые или косвенные права собственности на буровые установки и связанное оборудование, включая, помимо прочего, оборудование для транспортировки.

«**Разрешенный держатель**» означает Фрэнка Монстри и любых его Связанных сторон. Любое лицо, приобретение которым бенефициарного права представляет собой Смену контроля, в связи с которой было направлено и урегулировано Предложение в связи со сменой контроля в соответствии с требованиями настоящего Соглашения, после этого совместно с его Связанными сторонами будет представлять собой дополнительного Разрешенного держателя.

«**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 такого 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 любой Гаранту, и, в каждом таком случае, любую Инвестицию, принадлежащую такую 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 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) Разрешенные коммерческие инвестиции;
- (13) 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 (b) вследствие обращения взыскания Холдинговой компанией или любой его Ограниченной дочерней компанией в отношении любой обеспеченной Инвестиции или иной передачи права собственности на любую обеспеченную Инвестицию в связи с неисполнением обязательств;
- (14) 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;
- (15) 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;
- (16) приобретения 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;
- (17) Инвестиции, покупку или выкуп (а) Облигаций или (b) в связи с Заменой ТОО Жаикмунай Займа вырученных средств;

- (18) 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
- (19) Инвестиции Холдинговой компании или любой ее Ограниченной дочерней компании, вместе со всеми иными Инвестициями в соответствии с настоящим Пунктом (19), если их совокупная непогашенная сумма на момент осуществления таких Инвестиции не превышает 10 миллионов долларов США, при условии, что, если какая-либо Инвестиция осуществляется в соответствии с настоящим Пунктом (19) 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.

«Разрешенные обременения» означает, в отношении любого Лица:

- (1) залоги или депозиты, созданные таким Лицом в соответствии с законодательством о выплате компенсаций работникам, законодательством о страховых выплатах на случай безработицы, законодательством о социальном страховании или пенсионном обеспечении или подобным законодательством, или добросовестные депозиты в связи с заявками на участие в торгах, проведением конкурсов, обязательствами (кроме как в отношении уплаты Задолженности) или договорами аренды, стороной которых является такое Лицо, или депозиты (которые могут быть обеспечены каким-либо Обременением) для обеспечения публичных или установленных законом обязательств такого Лица, в том числе по аккредитивам и банковским гарантиям, которые требуются или запрашиваются каким-либо правительством или его подразделением, департаментом, ведомством, учреждением или органом любого вышеуказанного субъекта в связи с любым контрактом или законом (включая обязательства арендатора или оператора по законам, нормативным актам, контрактам или актам, относящимся к регулированию вопросов, связанных с владением на праве собственности, разведкой и добычей нефти, природного газа, иных углеводородов и полезных ископаемых), или депозиты денежных средств или Денежных эквивалентов для обеспечения исполнения обязательств по возмещению убытков или обязательств по финансовому оздоровлению, поручительству, гарантии возмещения убытков противной стороны в случае неудовлетворения апелляции или иных подобных гарантий, стороной которых является такое Лицо, или депозиты, предоставленные в качестве обеспечения уплаты оспариваемых налогов, импортных или таможенных пошлин или арендной платы, в каждом случае Принятые на себя в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности;
- (2) установленные законом и договором Обременения в отношении арендодателей и Обременения, предусмотренные законом, включая Обременения перевозчиков, владельцев складов, поставщиков материалов для производственного оборудования и ремонтников, в каждом случае на суммы, которые еще не являются просроченными или добросовестно оспариваемыми в рамках установленных процедур, если в отношении них были созданы резервы или иных необходимые запасы (если имеются) в соответствии с требованиями ОПБУ;
- (3) Обременения в отношении налогов, начислений или иных государственных сборов или требований, которые еще не являются просроченными или добросовестно оспариваемыми в рамках установленных процедур, при условии, что в отношении них были созданы резервы (если имеются) в соответствии с требованиями ОПБУ;
- (4) Обременения в пользу эмитентов поручительств, гарантий исполнения обязательств, аккредитивов или банковских акцептов, выданных по запросу или в интересах такого Лица в ходе осуществления его обычной хозяйственной деятельности, *при условии, однако*, что такие аккредитивы не представляют собой Задолженности;

- (5) исключения, установленные в актах осмотра недвижимого имущества, обременения, права аренды земельных участков, права проходы или изъятия, права третьих лиц, лицензии, права проезда, права на прокладку канализационных труб, линий электропередач, телеграфных и телефонных линий и для иных подобных целей, ограничения, связанные с зонированием, градостроительными нормами, или иные ограничения (включая, помимо прочего, небольшие недостатки или неправильное оформление права собственности или подобные обременения) в отношении использования объектов недвижимого имущества, или Обременения, связанные с ведением хозяйственной деятельности такого Лица или с владением им на праве собственности его имуществом, которые в совокупности на оказывают существенного неблагоприятного влияния на стоимость активов такого Лица и его Ограниченных дочерних компаний в целом или которые не ущемляют существенным образом его использования в ходе ведения хозяйственной деятельности такого Лица и его Ограниченных дочерних компаний в целом;
- (6) Обременения, обеспечивающие исполнение Хеджированных обязательств, которые были приняты на себя не в спекулятивных целях;
- (7) аренду, лицензии, субаренду и сублицензии активов (включая, помимо прочего, недвижимое имущество и права интеллектуальной собственности), которые осуществляются в рамках обычной хозяйственной деятельности Холдинговой компании или любой ее Ограниченной дочерней компании;
- (8) Обременения, созданные до вынесения решения суда, и Обременения, созданные во исполнение решения суда, которые не являются основанием для возникновения какого-либо Случая неисполнения обязательств, если соответствующие судебные разбирательства, которые могли быть должным образом инициированы для судебной проверки таких решений, не были окончательным образом прекращены или если срок, в течение которого такие разбирательства могут быть инициированы, не истек;
- (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) такое Обременение создано не позднее, чем через 90 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;
- (10) Обременения, возникающие исключительно в силу любых положений закона или общего права, касающихся банковских Обременений, прав неттинга или зачета или подобных прав и средств защиты в отношении депозитных счетов или иных средств, переданных любому учреждению, принимающему вклады, или в соответствии с Пунктом 20 общих банковских условий и положений (*algemene bankvoorwaarden*) любого голландского банка, *при условии*, что:

- (a) такой депозитный счет не является специальным счетом денежного обеспечения; и
 - (b) такой депозитный счет не предназначен Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией для предоставления обеспечения соответствующему учреждению, принимающему вклады;
- (11) Обременения, возникающие в связи с подачей предусмотренных законом заявлений (или подобных заявлений в иных применимых юрисдикциях) относительно краткосрочных договоров аренды, заключенных Холдинговой компанией и ее Ограниченными дочерними компаниями в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности;
- (12) Обременения, существующие на Дату выпуска;
- (13) Обременения в отношении имущества или акций в составе Акционерного капитала другого Лица на тот момент, когда такое другое Лицо становится Дочерней компанией такого Лица, *при условии, однако*, что такие Обременения не были созданы или Приняты на себя в связи с тем или ввиду того, что такое другое Лицо становится Дочерней компанией, *а также при условии*, что любое такое Обременение не может распространяться на какое-либо иное имущество, принадлежащее Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании (кроме активов или имущества, которые являются их принадлежностью);
- (14) Обременения в отношении имущества на момент приобретения Холдинговой компанией или любой ее Дочерней компанией такого имущества, включая любое приобретение посредством слияния или объединения с Холдинговой компанией или любой его Дочерней компанией, *при условии, однако*, что такие Обременения не были созданы или Приняты на себя в связи с тем или ввиду того, что состоялось такое приобретение, *а также при условии*, что любое такое Обременение не может распространяться на какое-либо иное имущество, принадлежащее Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании (кроме активов или имущества, которые являются их принадлежностью);
- (15) Обременения, обеспечивающие Задолженность или иные обязательства любой Ограниченной дочерней компании, подлежащие уплате или погашению в пользу Холдинговой компании или какого-либо Гаранта;
- (16) Обременения, обеспечивающие выполнение обязательств по Облигациям, Гаранциям по облигациям и иные обязательства по настоящему Соглашению;
- (17) Обременения, обеспечивающие Задолженность по рефинансированию, Принятую на себя для рефинансирования Задолженности, которая ранее была таким образом обеспечена, *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, или было создано в отношении имущества или активов, которые являются обеспечением любого Разрешенного обременения по настоящему Соглашению;
- (18) Обременения, которые возникают в силу закона или требуются законом;
- (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 5 миллионов долларов США;
- (20) Обременения в пользу Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании;
- (21) депозиты, созданные в рамках осуществления обычной хозяйственной деятельности для обеспечения исполнения обязательств перед страховщиками;

- (22) Обременения в пользу таможенных и налоговых органов, возникающие в силу закона, для обеспечения уплаты таможенных пошлин в связи с импортом товаров в рамках осуществления обычной хозяйственной деятельности;
- (23) Обременения, которые считаются существующими в связи с Инвестициями в договоры выкупа, разрешенные в соответствии со Статьей 4.03, *при условии*, что такие Обременения не распространяются на какие-либо активы, помимо тех, которые являются предметом такого договора выкупа;
- (24) Обременения, созданные в отношении обычных разумных первоначальных депозитов и залоговых депозитов, и подобные Обременения, созданные в отношении торговой задолженности или иной задолженности по брокерским счетам, созданной в рамках осуществления обычной хозяйственной деятельности и не в спекулятивных целях;
- (25) любые (а) полномочия или права арендодателя или второстепенного арендодателя по любому договору аренды, права удержания в отношении нефти, газа или иных Углеводородов, полезных ископаемых, права аренды в обмен на уплату премий, роялти или рентных платежей и в обмен на исполнение условий таких договоров аренды, (b) ограничения или обременения, которые могут распространяться на полномочия или права такого арендодателя или второстепенного арендодателя (включая, помимо прочего, права аренды земельных участков или иных предыдущие права аренды арендуемых помещений, залоги, права удержания поставщиков материалов для производственного оборудования, права удержания налоговых органов и права прохода), или (с) подчинение таких полномочий арендатора или субарендатора по таким права аренды любым ограничениям или обременениям, указанным в вышеуказанном Пункте (b);
- (26) Обременения (помимо Обременений, обеспечивающих Задолженность) в отношении активов для обеспечения уплаты всех или части затрат, понесенных в рамках ведения Нефтегазового бизнеса в обычном порядке с целью разведки, бурения, освоения, добычи, обработки, транспортировки, реализации, хранения или эксплуатации таких активов;
- (27) Обременения в отношении отдельных предметов материально-производственных запасов или иных товаров и средств любого Лица, обеспечивающие обязательства такого Лица в отношении банковский акцептов, выпущенных или созданных в интересах такого Лица для содействия покупке, отгрузке или хранению таких материально-производственных запасов или иных товаров;
- (28) Обременения в отношении имущества или активов в процессе строительства (и связанных прав) в пользу подрядчика или девелопера или Обременения, возникающие в результате выполнения работ или осуществления частичных платежей любым третьим лицом в отношении такого имущества или активов, в каждом случае в связи с обязательствами, а не Задолженностью;
- (29) Обременения для обеспечения исполнения установленных законом обязательств, торговых контрактов, обязательств по страхованию, обязательств по поручительству или гарантий возмещения убытков противной стороны в случае неудовлетворения апелляции, обязательств по выплате компенсаций работникам, пенсионных обязательств, гарантий исполнения обязательств или иных обязательств подобного характера, возникших в рамках осуществления обычной хозяйственной деятельности (включая Обременения для обеспечения аккредитивов, выпущенных для обеспечения исполнения таких обязательств);
- (30) Обременения в отношении денежных средств, перечисленных на счет эскроу в соответствии с любым соглашением об отсрочке уплаты покупной цены в рамках любого разрешенного отчуждения Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией, при условии, что денежные средства, уплаченные на такой счет эскроу в связи с любым отчуждением, будут представлять не более 5,0% чистых средств, вырученных от такого отчуждения;

- (31) Обременения в отношении денежных средств, Денежных эквивалентов или иного имущества, возникающие в связи с аннулированием, погашением или уплатой Задолженности;
- (32) Обременения, возникающие в связи с соглашениями об условной продаже, удержании правового титула, отгрузке или подобными соглашениями о продаже товаров, заключенными в рамках осуществления обычной хозяйственной деятельности или в рамках осуществления торговой деятельности на стандартных или обычных условиях контрагента;
- (33) Обременения для целей обеспечения уплаты всей или части цены покупки УПГ-3 или Обязательства по капитализированной аренде, обязательства по уплате покупной цены или иную Задолженность или иные платежи, в каждом таком случае Принятые на себя для финансирования приобретения, аренды, улучшения, строительства, ремонта или дополнения УПГ-2, *при условии*, что:
- (a) совокупная сумма основного долга по Задолженности, обеспеченной такими Обременениями, по иным основаниям может быть Принята на себя в соответствии со Статьей 4.03(a) и не превышает стоимости УПГ-2;
 - (b) ни Холдинговая компания, ни какая-либо Ограниченная дочерняя компания Холдинговой компании не предоставляет никакой Гарантии или кредитной поддержки какого-либо рода (включая любое обязательство, гарантию, гарантию возмещения убытков, соглашение или документ, которые представляли бы Задолженность) в отношении любой Задолженности, обеспеченной такими Обременениями, и не несет ответственности ни прямо, ни косвенно (в качестве гаранта или в каком-либо ином качестве) в отношении любой Задолженности, обеспеченной такими Обременениями;
 - (c) в соответствии с условиями Задолженности, обеспеченной такими Обременениями, прямо предусмотрено отсутствие права обращать взыскание на любые активы Холдинговой компании или ее Ограниченных дочерних компаний (кроме УПГ-2 и любых активов, являющихся принадлежностью УПГ-2, и любых Углеводородов, получаемых на УПГ-2); и
 - (d) такие Обременения были созданы не позднее, чем через 90 дней после такого приобретения, аренды, улучшений, строительства, ремонта или дополнения или после начала полной эксплуатации УПГ-2, и не распространяются на иные активы или имущество Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании (кроме УПГ-2 и любых активов, представляющих собой принадлежность УПГ-2, и любых Углеводородов, получаемых на УПГ-2); и
- (34) Обременения, обеспечивающие Задолженность, представленную (i) Кредитами для целей предварительного финансирования определенных объемов экспорта, которые представляют собой единственное обеспечение под такую Задолженность, и/или (ii) Кредитами торгового финансирования для целей покупки, продажи и/или реализации сырой нефти, газа и нефтепродуктов, *при условии*, что, в случае подпункта (ii), окончательная дата погашения по каждому займу по любому такому кредиту будет наступать не позднее 180 дней после даты получения такого займа, а также при условии, что, в случае обоих подпунктов (i) и (ii), совокупная непогашенная основная сумма долга по Задолженности, обеспеченной такими Обременениями, не превышает 50 миллионов долларов США; и

В каждом вышеуказанном случае, невзирая на любые установленные ограничения в отношении активов, которые могут быть предметом такого Обременения, любое Разрешенное обременение в отношении определенного актива или группы или типа активов может включать Обременения в отношении всех улучшений, дополнений и присоединений к ним, а также все продукты и средства, полученные от них (включая дивиденды, распределение прибыли и увеличение их стоимости).

«Лицо» означает любое физическое лицо, корпорацию, товарищество (партнерство), совместное предприятие, объединение, акционерную(ое) компанию (общество), траст (фонд), организацию без прав юридического лица, компанию (общество) с ограниченной ответственностью, правительство или любой его орган или политическое подразделение или любую иную организацию.

«**Привилегированный капитал**», применительно к Акционерному капиталу любого Лица, означает Акционерный капитал любого класса или классов (вне зависимости от их обозначения), который предоставляет преимущества владельцам Акционерного капитала такого класса или классов при уплате дивидендов или распределении активов при добровольной или принудительной ликвидации или прекращении деятельности такого Лица по сравнению с акциями такого Лица в составе Акционерного капитала любого другого класса.

«**основная сумма долга**» по любой Облигации означает основную сумму долга по такой Облигации вместе с соответствующей премией (если имеется), уплачиваемой по такой Облигации, которые причитаются или просрочены к уплате или которые станут подлежащими уплате в соответствующий момент времени.

«**Заем вырученных средств**» означает займы, предоставляемые Эмитентом в пользу ТОО Жаикмунай на основную сумму, равную совокупной сумме средств, вырученных от выпуска Облигаций.

«**Договор займа вырученных средств**» означает договор займа средств, вырученных от размещения облигаций, датированный Датой выпуска, заключенный между Эмитентом (в качестве займодавца), ТОО Жаикмунай (в качестве заемщика) и Zhaikmunai L.P. (в качестве Провайдера кредитной поддержки) в отношении Займа вырученных средств.

«**Договор покупки**» означает (1) в отношении Облигаций, выпущенных в Дату выпуска, Договор покупки от 2 ноября 2012 года между Эмитентом, Гарантами и Первоначальными покупателями и (2) в отношении каждого выпуска Дополнительных облигаций, договор покупки или соглашение об андеррайтинге между Эмитентом, Гарантами и Лицами, приобретающими такие Дополнительные облигации.

«**КИП**» означает «квалифицированный институциональный покупатель» в значении, предусмотренном Правилom 144А.

«**Рефинансировать**» означает, в отношении любой Задолженности, рефинансировать, продлить, возобновить, пополнить, возратить, досрочно погасить, выкупить, аннулировать или погасить или выпустить другую Задолженность в обмен на такую Задолженность или взамен такой Задолженности, при этом термины «**Рефинансированный**» и «**Рефинансирующий**» имеют соответствующие значения.

«**Рефинансирующая задолженность**» означает Задолженность, которая была Принята для Рефинансирования любой Задолженности (исключая Задолженность любой Ограниченной дочерней компании, которая не является Гарантом или Эмитентом, для Рефинансирования Задолженности Эмитента или Гаранта), включая Задолженность, которая Рефинансирует Рефинансирующую задолженность, *при условии, однако*, что:

- (1) (a) если Установленная дата погашения Рефинансируемой Задолженности наступает до Установленной даты погашения по Облигациям, то соответствующая Рефинансирующая задолженность имеет Установленную дату погашения, наступающую не ранее Установленной даты погашения Рефинансируемой Задолженности, или (b) если Установленная дата погашения Рефинансируемой Задолженности наступает после Установленной даты погашения по Облигациям, то соответствующая Рефинансирующая задолженность имеет Установленную дату погашения, наступающую не ранее, чем через шесть месяцев после Установленной даты погашения по Облигациям;
- (2) Средний срок действия Рефинансирующей задолженности на момент Принятия такой Рефинансирующей задолженности составляет не менее Среднего срока действия Рефинансируемой Задолженности;
- (3) совокупная основная сумма долга по такой Рефинансирующей задолженности при ее Принятии на себя (или, если она выпускается с первоначальным эмиссионным дисконтом, совокупная стоимость выпуска такой Рефинансирующей задолженности) составляет не более непогашенной на тот момент совокупной основной суммы долга по рефинансируемой

Задолженности (или, если она выпускается с первоначальным эмиссионным дисконтом, совокупной наращенной стоимости) (с учетом, без двойного учета, любой дополнительной Задолженности, Принятой для оплаты процентов, премий или затрат на аннулирование, предусмотренных документами, регулируемыми такую существующую Задолженность, которая рефинансируется, а также комиссий и расходов, понесенных в связи с ними); и

- (4) если права требования по Рефинансируемой Задолженности субординированы по отношению к правам требования по Облигациям или Гарантиям по облигациям, то условия субординирования прав требования по такой Рефинансируемой Задолженности по отношению к правам требования по Облигациям или Гарантиям по облигациям будут не менее выгодными для соответствующих держателей, нежели условия, предусмотренные документацией, регуливающей соответствующую Рефинансируемую Задолженность.

«**Положение S**» означает Положение S по Закону о ценных бумагах.

«**Связанные стороны**» означает, в отношении любого Лица:

- (1) супруга(у) такого Лица; или
- (2) любой траст (фонд), корпорацию, товарищество (партнерство), компанию (общество) с ограниченной ответственностью или иную организацию, бенефициары, акционеры, партнеры, участники, собственники или Лица, прямо или косвенно владеющие на праве бенефициарной собственности 50,1% или более Акционерного капитала (включая Голосующий капитал) которой(ого) состоят исключительно из такого Лица и/или таких иных Лиц, которые указаны в предыдущем Пункте (1).

«**Реорганизационная сделка**» означает один или несколько следующих пунктов:

- (1) внутригрупповую сделку, которая потребовала бы одно или несколько следующих действий:
- (a) учреждение новой (с прямым или косвенным владением) холдинговой компании ТОО Жаикмунай («**Новая компания**») в качестве Дочерней компании Холдинговой компании;
 - (b) передача преимущественно всех активов Холдинговой компании в пользу Новой компании;
 - (c) присоединение Новой компании в качестве правопреемника к Холдинговой компании по настоящему Соглашению;
 - (d) Распределение или передача бывшей Холдинговой компанией акционерных ценных бумаг Новой компании существующим держателям Долей участия бывшей Холдинговой компании;
 - (e) листинг акционерных ценных бумаг Новой компании на признанной фондовой бирже;
 - (f) отмена листинга глобальных депозитарных расписок бывшей Холдинговой компании, и
 - (g) прекращение деятельности бывшей Холдинговой компании и Генерального партнера;
- (2) Сделку по конкурсному предложению, которая потребовала бы одно или несколько следующих действий:
- (a) учреждение Новой компании в качестве Дочерней компании Разрешенного держателя;
 - (b) осуществление конкурсного предложения Новой компанией на все существующие глобальные депозитарные расписки и Доли участия в Холдинговой компании (и акции в Генеральном партнере) в обмен на выпуск новых акционерных ценных бумаг в Новой компании;
 - (c) листинг акционерных ценных бумаг Новой компании на признанной фондовой бирже;

- (d) передача преимущественно всех активов Холдинговой компании в пользу Новой компании;
 - (e) присоединение Новой компании в качестве правопреемника к Холдинговой компании по настоящему Соглашению; и
 - (f) прекращение деятельности или ликвидация бывшей Холдинговой компании и Генерального партнера; или;
- (3) альтернативная реорганизационная сделка, предусматривающая реорганизацию или реструктуризацию Холдинговой компании, Генерального партнера, ТОО Жаикмунай и других Гарантов, в результате которых Новая компания стала бы новой холдинговой компанией ТОО Жаикмунай с листингом ее акционерных ценных бумаг на признанной фондовой бирже в замещение листинга глобальных депозитарных расписок Холдинговой компании на Лондонской фондовой бирже, передачу преимущественно всех активов Холдинговой компании в пользу Новой компании и присоединение Новой компании в качестве правопреемника к Холдинговой компании по настоящему Соглашению.

«**Запрещенная инвестиция**» означает любую Инвестицию, помимо любой Разрешенной инвестиции.

«**Запрещенный платеж**» имеет значение, указанное в Статье 4.04.

«**Ограниченная дочерняя компания**» означает любую Дочернюю компанию Холдинговой компании, которая не является Неограниченной дочерней компанией.

«**Правило 144А**» означает Правило 144А по Закону о ценных бумагах.

«**S&P**» означает Standard & Poor's Rating Service, подразделение корпорации The McGraw-Hill Companies, Inc., или любого правопреемника ее рейтингового бизнеса.

«**Сделка продажи с обратной арендой**» означает соглашение, касающееся имущества, принадлежащего Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании на Дату выпуска или приобретенного Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией после Даты выпуска, в соответствии с которым Холдинговая компания или Ограниченная дочерняя компания передает такое имущество какому-либо Лицу и затем Холдинговая компания или Ограниченная дочерняя компания арендует такое имущество у такого Лица.

«**Комиссия по ценным бумагам**» означает Комиссию по ценным бумагам и биржам США.

«**Ценные бумаги**» и/или «**Ценная бумага**» означает Облигации и/или Гарантии по облигациям, в зависимости от контекста.

«**Держатель ценных бумаг**» или «**держатель**» означает любое Лицо, на чье имя зарегистрирована какая-либо Облигация в учетных книгах регистратора.

«**Существенная дочерняя компания**» означает любую Ограниченную дочернюю компанию, которая являлась бы «Существенной дочерней компанией» Холдинговой компании в значении Правила 1-02 по Положению S-X, принятому Комиссией по ценным бумагам, в редакции, действующей на Дату выпуска, в любом случае включая Гарантов.

«**Установленная дата погашения**» означает, в отношении любой ценной бумаги, дату, указанную в такой ценной бумаге в качестве фиксированной даты, в которую подлежит уплате и погашению основная сумма долга по такой ценной бумаге, в том числе в соответствии с любым положением об обязательном погашении, не включая, однако, какие-либо условные обязательства по возврату, выкупу или погашению любой такой основной суммы долга до даты, первоначально запланированной для ее уплаты.

«**Субординированное обязательство**» означает любую Задолженность Эмитента (будь то непогашенную на Дату выпуска или Принятую после такой даты), права требования по которой прямо субординированы по отношению к правам требования по Облигациям на основании письменного соглашения.

«Дочерняя компания» любого Лица означает (а) любую корпорацию, объединение или иную коммерческую организацию (кроме партнерства (товарищества), совместного предприятия, компании (общества) с ограниченной ответственностью или подобной организации), более 50% от общего числа голосующих акций в составе Акционерного капитала которой (предоставляющих право (без учета каких-либо условий) голосовать при избрании директоров, управляющих или доверительных управляющих такой корпорации, объединения или иной коммерческой организации (или Лиц, осуществляющих подобные функции)) или (б) любое партнерство (товарищество), совместное предприятие, компанию (общество) с ограниченной ответственностью или подобную организацию, более 50% паев, долей участия, совокупных акционерных прав и прав голоса или общих или ограниченных паев (в зависимости от обстоятельств) которых, в случае Пунктов (а) и (б), на соответствующий момент времени принадлежат или контролируются прямо или косвенно (1) таким Лицом, (2) таким Лицом и одной или несколькими Дочерними компаниями такого Лица или (3) одной или несколькими Дочерними компаниями такого Лица. Если в настоящем Соглашении не указано иное, каждая ссылка на Дочернюю компанию (кроме как в настоящем определении) будет означать Дочернюю компанию Холдинговой компании.

«Гаранты-дочерние компании» означает Zhaikmunai Netherlands, Claydon, Jubilata, Конденсат-Холдинг, Zhaikmunai Finance и ТОО Жаикмунай, а также любую иную Ограниченную дочернюю компанию Холдинговой компании, предоставляющей Гарантию по Облигациям в соответствии со Статьей 4.12 или Статьей 4.15.

«Заменяющий должник» имеет значение, указанное в Статье 4.15.

«Замена» имеет значение, указанное в Статье 4.15.

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

«Облигация с ограниченным правом передачи» означает любую Облигацию, на которой содержится надпись или которая должна содержать надпись, касающуюся ограничений в отношении передачи в связи с требованиями Закона о ценных бумагах, которые изложены в Статье 2.03(d) настоящего Соглашения.

«Ставка казначейских облигаций» означает по состоянию на любую дату погашения ставку дохода на момент погашения на момент расчета по казначейским облигациям Соединенных Штатов Америки с постоянным сроком погашения (в соответствии с данными, компилированными и опубликованными в последнем выпуске Статистической отчетности Федерального резерва США H.15 (519), который был опубликован не позднее чем за два Рабочих дня до соответствующей даты погашения (или, если такая Статистическая отчетность более не публикуется, то в соответствии с данными любого публичного источника или подобными данными о состоянии рынка), который в максимальной степени соответствует периоду с соответствующей даты погашения до 13 ноября 2016 года, *при условии*, однако, что, если такой период с соответствующей даты погашения до 13 ноября 2016 года не будет равен по своей продолжительности соответствующему постоянному сроку погашения какой-либо казначейской бумаги правительства США, в отношении которой дается средневзвешенное значение ставки дохода за неделю, то Ставка казначейских облигаций будет определяться методом линейной интерполяции (с расчетом исходя из ближайшего периода в 1/12 года) на основании данных о средневзвешенном значении ставки дохода за неделю по казначейским бумагам правительства США, в отношении которых даются такие данные, за исключением того, что, если такой период с соответствующей даты погашения до 13 ноября 2016 года будет меньше одного года, то должно использоваться средневзвешенное значение ставки дохода за неделю по фактически торгуемым казначейским бумагам правительства США, с корректировкой на постоянный срок погашения продолжительностью в один год.

«Доверительный управляющий» означает сторону, указанную в таком качестве в настоящем Соглашении, до момента ее замены каким-либо правопреемником, а после такой замены – означает такого правопреемника.

«**Должностное лицо траста**» означает Председателя Совета, Президента или любое иное должностное лицо или должностное лицо - ассистента Доверительного управляющего, назначенного Доверительным управляющим для решения вопросов управления корпоративными трастами.

«**Единообразный торговый кодекс**» означает Единообразный торговый кодекс штата Нью-Йорк в редакции, действующей на соответствующий момент времени.

«**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.

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

«**доллар США**» или «**долл. США**» означает законное платежное средство в Соединенных Штатах Америки.

«**Обязательства Правительства США**» означает прямые обязательства (или сертификаты, представляющие права по таким обязательствам) Соединенных Штатов Америки (включая любое ведомство или орган США), уплата по которым гарантирована Правительством Соединенных Штатов Америки и которые не могут быть досрочно погашены по решению эмитента.

«**Голосующий капитал**» какой-либо организации означает все классы Акционерного капитала такой организации, которые на тот момент времени являются непогашенными и которые обычно предоставляют (без учета выполнения какого-либо условия) право голосовать при выборе членов Совета директоров такой организации.

«**100%-ная Дочерняя компания**» означает любую Ограниченную дочернюю компанию, весь Акционерный капитал которой (кроме специальных акций директоров или Акционерного капитала Ограниченных дочерних компаний, который должен принадлежать третьим лицам в соответствии с требованиями применимого законодательства) принадлежит Холдинговой компании или другой 100%-ной Дочерней компании.

«**Zhaikmunai Finance**» имеет значение, указанное во введении к настоящему Соглашению.

«**ТОО Жаикмунай**» имеет значение, указанное во введении к настоящему Соглашению.

«**Zhaikmunai Netherlands**» имеет значение, указанное во введении к настоящему Соглашению.

СТАТЬЯ 1.02. Прочие определения

Термин	Определен в Статье
«Дополнительные суммы»	4.17(a)
«Дополнительная налоговая юрисдикция»	4.17(g)
«Аффилированная сделка»	4.07(a)
«Участники агента»	2.01(b)
«Предложение в связи с отчуждением активов»	4.06(b)
«Сумма по предложения в связи с отчуждением активов»	4.06(c)
«Период действия предложения в связи с отчуждением активов»	4.06(c)
«Дата приобретения в соответствии с предложением в связи с	4.06(c)

Термин	Определен в Статье
отчуждением активов»	
«Удостоверяющий агент»	2.02
«Уполномоченный агент»	13.08
«Предложение в связи со сменой контроля»	4.10(b)
«Платеж в связи со сменой контроля»	4.10(b)
«Дата платежа в связи со сменой контроля»	4.10(b)
«Противоречащий интерес»	7.10(c)
«право прекращения обязательства»	8.01(b)
«ликвидационный траст»	8.02
«Спор»	10.04
«Случай неисполнения обязательств»	6.01
«FATCA»	4.17(d)
«Global Exchange Market»	2.03(a)
«Глобальные облигации»	2.01(a)
«Гарантированные обязательства»	10.01(a)
«Первоначальное обременение»	4.11
«право прекращения согласно требованиям законодательства»	8.01(b)
«Платежный агент»	2.03(a)
«Основной платежный агент»	2.03(a)
«Запрет»	10.03
«Регистратор»	2.03(b)
«Глобальная облигация по Положению S»	2.01(a)
«Соответствующая налоговая юрисдикция»	4.17(a)
«Глобальная облигация по Правилу 144A»	2.01(a)
«Компания-правопреемник»	5.01(a)
«Налоги»	4.17(a)
«Трансфер-агент»	2.03
«Закон США о ценных бумагах»	2.06(d)

СТАТЬЯ 1.03. Правила толкования

Если иное не следует из контекста:

- (1) любой термин имеет то значение, которое ему присвоено;
- (2) любой бухгалтерский термин, который не определен каким-либо иным образом, имеет то значение, которое ему присвоено в соответствии с ОПБУ;
- (3) союз «или» не является ограничительным;
- (4) слово «включая» означает включение без ограничений;

- (5) слова в единственном числе включают соответствующие слова во множественном числе, а слова во множественном числе включают соответствующие слова в единственном числе;
- (6) права требования по необеспеченной Задолженности не считаются субординированными или второстепенными по отношению к обеспеченной Задолженности исключительно на основании того, что такая Задолженность имеет характер необеспеченной;
- (7) права требования по обеспеченной Задолженности не считаются субординированными или второстепенными по отношению к другой обеспеченной Задолженности исключительно на основании того, что права требования по такой Задолженности удовлетворяются после удовлетворения прав требования по такой другой обеспеченной Задолженности при обращении взыскания на одно и то же обеспечение;
- (8) все ссылки на дату, в которую Облигации были первоначально выпущены, являются ссылками на Дату выпуска;
- (9) ссылки на любое должностное лицо или работника Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании считаются включающими ссылки на любое должностное лицо или работника, действующего в указанном качестве или выполняющего такие функции, но фактически нанятого или получающего заработную плату со стороны Генерального партнера, Разрешенного держателя или любого Аффилированного лица Разрешенного держателя. Ссылки на любого директора Холдинговой компании являются ссылками на любого члена Совета директоров Холдинговой компании; и
- (10) в настоящем Соглашении, в тех случаях, когда это касается какой-либо голландской организации, любая ссылка на:
- (a) роспуск, внешнее управление или прекращение деятельности включает объявление голландской организации банкротом (*failliet verklaard*) или прекратившей деятельность (*ontbonden*);
 - (b) мораторий включает ссылку на *surseance van betaling*, а любая ссылка на предоставление мораторий включает *surseance verleend*;
 - (c) несостоятельность включает ссылку на банкротство, мораторий и введение внешнего управления в экстренных случаях (*noodregeling*);
 - (d) конкурсного управляющего включает ссылку на куратора;
 - (e) администратора включает ссылку на *bewindvoerder*;
 - (f) «право обеспечения» включает ссылку на залог (*hypotheek*), заклад (*pandrecht*), соглашение о финансовом обеспечении (*financiële zekerheidsovereenkomst*), соглашение об удержании правового титула (*eigendomsvoorbehoud*), право удержания (*recht van retentie*), право требовать возврата товара (*recht van reclame*) и в целом любое вещное право (*beperkt recht*), созданное для целей предоставления обеспечения (*goederenrechtelijke zekerheid*);
 - (g) арест включает ссылку на *beslag*; и
 - (h) дочернюю компанию включает ссылку на *dochtermaatschappij* в значении, предусмотренном Статьей 2:24а Гражданского кодекса Голландии.

Раздел 2

Облигации

СТАТЬЯ 2.01. Облигации

(a) Форма и датирование

Первоначальные облигации будут предлагаться и продаваться Эмитентом в соответствии с Договорами покупки. Первоначальные облигации будут перепродаваться первоначально только (i)

КИПам на основании Правила 144А и (ii) Лицам, находящимся за пределами территории Соединенных Штатов Америки, на основании Положения S. После этого Первоначальные облигации могут передаваться, среди прочих лиц, КИПам и покупателям на основании Положения S, с учетом ограничения в отношении передачи, изложенных в настоящем Соглашении. Первоначальные облигации, первоначально перепроданные на основании Правила 144А, должны быть изначально выпущены в форме одной или нескольких постоянных Глобальных облигаций в индивидуальной, полностью зарегистрированной форме (совместно – **«Глобальная облигация по Правилу 144А»**), а Первоначальные облигации, первоначально перепроданные на основании Положения S, должны быть изначально выпущены в форме одной или нескольких постоянных Глобальных облигаций в полностью зарегистрированной форме (совместно – **«Глобальная облигация по Положению S»**), в каждом таком случае без процентных купонов и с такими надписями, относящимися к Глобальным облигациям, и применимыми надписями, касающимися ограничения обращения ценных бумаг, которые приведены в Дополнении А к настоящему Соглашению. Глобальная облигация по Правилу 144А и Глобальная облигация по Положению S должны быть депонированы от имени покупателей Первоначальных облигаций, представленных такой Глобальной облигацией по Правилу 144А и Глобальной облигацией по Положению S, у Хранителя ценных бумаг и должны быть зарегистрированы на имя Депозитария или номинального держателя Депозитария, должным образом подписаны Эмитентом и удостоверены Доверительным управляющим в порядке, указанном в настоящем Соглашении.

Бенефициарные права на любую Глобальную облигацию по Правилу 144А могут быть переданы любому Лицу, которое получает их в форме права на Глобальную облигацию по Положению S, и бенефициарные права на Глобальную облигацию по Положению S могут быть переданы любому Лицу, которое получает их в форме права на Глобальную облигацию по Правилу 144А, только в том случае, если передающее лицо сначала представит Доверительному управляющему и Регистратору письменный сертификат (составленный по форме, указанной в Дополнении С) с тем, чтобы такая передача осуществлялась в соответствии с Правилем 144А, Правилем 904 Положения S или в соответствии с любым положением Закона о ценных бумагах помимо Правила 144А или Положения S (в зависимости от обстоятельств).

Глобальная облигация по Правилу 144А и Глобальная облигация по Положению S далее совместно именуется в настоящем Соглашении **«Глобальная облигация»**. Совокупная основная сумма долга по Глобальным облигациям может периодически увеличиваться или уменьшаться в результате корректировок, вносимых в учетные записи Доверительного управляющего, Депозитария или назначенного им лица, как предусмотрено в настоящем Соглашении.

(b) **Положения, касающиеся бездокументарного учета прав**

Настоящая Статья 2.01(b) применяется только к Глобальным облигациям, депонированным у Депозитария или иного лица, действующего от имени Депозитария.

Эмитент обязан подписать, а Доверительный управляющий обязан в соответствии с настоящей Статьей 2.01(b) удостоверить и передать первоначально одну или несколько Глобальных облигаций, которая(ые) (а) должна(ы) быть зарегистрирована(ы) на имя Депозитария по такой Глобальной облигации или Глобальным облигациям или на имя лица, указанного таким Депозитарием, и (b) должна(ы) быть передана(ы) Доверительным управляющим такому Депозитарию или храниться у Доверительного управляющего, выступающего в качестве хранителя от имени Депозитария, в соответствии с письменными указаниями такого Депозитария.

Члены или участники Депозитария (**«Участники агента»**) не имеют никаких прав по настоящему Соглашению в отношении какой-либо Глобальной облигации, которая находится во владении от их имени у Депозитария или Доверительного управляющего, выступающего в качестве хранителя Депозитария или по такой Глобальной облигации, а Эмитент, Доверительный управляющий и любой агент Эмитента будут вправе считать Депозитария в качестве абсолютного собственника такой Глобальной облигации для всех целей. Невзирая на вышесказанное, никакие положения настоящего Соглашения не препятствуют Эмитенту, Доверительному управляющему или какому-либо агенту Эмитента или Доверительного управляющего выполнять или учитывать любое письменное свидетельство, доверенность или иное полномочие, выданное Депозитарием, и не затрагивают, в

отношениях между Депозитарием и его Участниками агента, заведенный порядок у такого Депозитария, регулирующих порядок осуществления прав любым держателем бенефициарного права на какую-либо Глобальную облигацию.

(с) **Индивидуальные облигации**

За исключением случаев, предусмотренных настоящим Разделом 2, собственники бенефициарных прав на Глобальные облигации не вправе получать Индивидуальные облигации в материальной форме.

СТАТЬЯ 2.02. Подписание и удостоверение

Два директора Эмитента обязаны подписать Облигации от имени Эмитента от руки или с помощью факсимиле. Доверительный управляющий вправе считать, что такие подписи являются подлинными, и не обязан проводить какую-либо проверку таких подписей.

Если какой-либо директор, подпись которого указана на какой-либо Облигации, более не занимает такую должность на момент удостоверения такой Облигации Доверительным управляющим, такая Облигация, несмотря на это, будет являться действительной.

Облигации становятся действительными только после того, как уполномоченное лицо с правом подписи от имени Доверительного управляющего подпишет удостоверительный сертификат на такой Облигации. Такая подпись считается окончательным доказательством того, что такая Облигация была удостоверена в соответствии с настоящим Соглашением.

В Дату выпуска Доверительный управляющий обязан удостоверить и передать Основные облигации с процентной ставкой 7,125% и сроком погашения в 2019 году на общую сумму 560 миллионов долларов США, и в любой момент времени периодически после Даты выпуска Доверительный управляющий обязан удостоверять и передавать для первоначального выпуска Облигации на совокупную основную сумму, указанную в соответствующей заявке, в каждом таком случае на основании письменной заявки Эмитента, подписанной одним из директоров Эмитента. В такой заявке должна быть указана сумма Облигаций, подлежащих удостоверению, и дата, в которую первоначальный выпуск Облигаций должен быть удостоверен, а также, в случае выпуска Дополнительных облигаций в соответствии со Статьей 2.13 после Даты выпуска, в такой заявке должно содержаться подтверждение того, что такой выпуск соответствует требованиям Статьи 4.03.

Доверительный управляющий вправе назначить удостоверяющего разумно приемлемого для Эмитента удостоверяющего агента (также «**Удостоверяющий агент**») для удостоверения Облигаций. Если условиями такого назначения не предусмотрены какие-либо ограничения, подобный Удостоверяющий агент вправе удостоверять Облигации в любых случаях, когда это может делать Доверительный управляющий. Любая ссылка в настоящем Соглашении на удостоверение со стороны Доверительного управляющего включает ссылку на удостоверение со стороны любого Удостоверяющего агента. Удостоверяющие агенты имеют те же права, что и любой Агент.

СТАТЬЯ 2.03. Регистратор, Платежные агенты и трансфер-агенты

- (а) Эмитент будет иметь одного или нескольких платежных агентов (каждый – «**Платежный агент**») по Облигациям в каждом из следующих мест: (i) Деловом центре (Сити) г. Лондона («**Основной платежный агент**»), (ii) районе Манхэттен Нью-Йорка и (iii) Дублине (Ирландия), до тех пор, пока Облигации будут включены в Официальный котировальный список Ирландской фондовой биржи и допущены к торгам на площадке Global Exchange Market Ирландской фондовой биржи («**площадка Global Exchange Market**») и пока этого будут требовать правила Ирландской фондовой биржи. Эмитент обязуется привлечь Платежного агента в государстве-члене Европейского союза, которое не будет обязано удерживать или вычитать налог в соответствии с Директивой Европейского союза № 2003/48/ЕС или любой иной директивой, реализующей выводы заседания Совета ЭКОФИН от 26 и 27 ноября 2000 г. о налогообложении доходов от сбережений, или каким-либо законом, реализующим, выполняющим или принятым для соблюдения такой директивы. Эмитент настоящим назначает (i) Citibank N.A. в Лондоне, в качестве первоначального Основного платежного агента, (ii)

Citibank N.A. в Нью-Йорке в качестве дополнительного первоначального Платежного агента, и каждый такой Платежный агент настоящим принимает такое назначение.

- (b) Эмитент также будет иметь одного или нескольких регистраторов (каждый – «**Регистратор**») с офисом во Франкфурте (Германия) до тех пор, пока Облигации будут включены в Официальный котировальный список Ирландской фондовой биржи и допущены к торгам на площадке Global Exchange Market и пока этого будут требовать правила Ирландской фондовой биржи. Эмитент также привлечет трансфер-агентов («**Трансфер-агент**») в Дублине (Ирландия). Первоначальным Регистратором будет Citigroup Global Markets Deutschland AG. Первоначальным Трансфер-агентом будет Citibank N.A. Регистратор и Трансфер-агент будут вести реестр, фиксирующий права собственности на Индивидуальные зарегистрированные облигации, которые являются непогашенными на соответствующий момент времени, а также будут производить выплаты по Индивидуальным зарегистрированным облигациям и производить передачи Индивидуальных зарегистрированных облигаций от имени Эмитента. Эмитент обязан подписать обычный агентские договор с любым Регистратором, Платежным агентом или совместным регистратором, не являющимся стороной настоящего Соглашения. Указанный договор должен быть направлен на реализацию положений настоящего Соглашения, относящихся к такому агенту. Эмитент обязан сообщить Доверительному управляющему наименование и адрес любого такого агента. Если Эмитент не привлечет Регистратора или Платежного агента, в качестве Регистратора или такого Платежного агента будет выступать Доверительный управляющий, который будет иметь право на получение надлежащей компенсации за выполнение таких функций в соответствии со Статьей 7.06.
- (c) Эмитент вправе заменить любого из Платежных агентов, Регистраторов или Трансфер-агентов без предварительного уведомления держателей Облигаций, при условии, однако, что Эмитент будет обязан безотлагательно сообщить о такой замене Доверительному управляющему в письменной форме.
- (d) Любой Платежный агент, Регистратор и Трансфер-агент, должным образом назначенный Эмитентом по настоящему Соглашению, имеет все права Доверительного управляющего, предоставленные ему в соответствии со Статьями 7.01, 7.02(a), (c), (d), (e) и (g), 7.03, 7.06, 7.07 и 7.08 настоящего Соглашения.

СТАТЬЯ 2.04. Нахождение денежных средств у Платежного агента на началах доверительного управления

До каждой установленной даты уплаты основной суммы долга и процентов по любой Облигации Эмитент обязан разместить у Основного платежного агента достаточную сумму для уплаты такой основной суммы долга и процентов, когда наступит установленная дата их уплаты. Эмитент обязан за два Рабочих дня до установленной даты каждого платежа с его стороны на основании настоящей Статьи 2.04 обеспечить, чтобы банк, осуществляющий соответствующий платеж, подтвердил Основному платежному агенту проверенным телеком или заверенным сообщением SWIFT соответствующие платежные поручения, касающиеся такого платежа. Соответствующие суммы не регулируются Правилами о денежных средствах клиента Управления по финансовым услугам Соединенного Королевства и не подлежат отделению за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством. Основной платежный агент не несет ответственность за отчетность по таким суммам, полученным им от Эмитента. Эмитент обязан потребовать от каждого Платежного агента (кроме Доверительного управляющего, выступающего в качестве Платежного агента) принять письменное обязательство в том, что соответствующий Платежный агент будет владеть на началах доверительного управления в интересах Держателей ценных бумаг или Доверительного собственника всеми денежными средствами, находящимися у такого Платежного агента для уплаты основной суммы долга или процентов по Облигациям, а также Эмитент обязан письменно сообщать Доверительному управляющему о любом случае несовершения Эмитентом любого такого платежа. Если Эмитент или какое-либо Аффилированное лицо Эмитента выступает в качестве Платежного агента, он обязан выделить денежные средства, принадлежащие ему как Платежному агенту, и, в

максимальной степени, возможной в соответствии с применимым законодательством, владеть ими в качестве отдельного имущества на началах доверительного управления. Эмитент (или, в течение действия любой неуплаты, Доверительный управляющий) в любой момент времени вправе потребовать от любого Платежного агента перечислить все денежные средства, находящиеся у такого Платежного агента, Доверительному управляющему и отчитаться за любые средства, выплаченные таким Платежным агентом. После выполнения требований настоящей Статьи соответствующий Платежный агент не несет какой-либо дальнейшей ответственности за денежные средства, перечисленные Доверительному управляющему.

СТАТЬЯ 2.05. Списки Держателей ценных бумаг

Доверительный управляющий обязан иметь список имен/наименований и адресов Держателей ценных бумаг в последней редакции (доступной Доверительному управляющему), причем такой список должен в максимально возможной степени отражать все самые последние изменения в составе Держателей ценных бумаг и касающихся из сведений. В случае если Доверительный управляющий не является одновременно Регистратором, Эмитент обязан представлять Доверительному управляющему в письменной форме не позднее, чем за пять Рабочих дней до каждой даты уплаты процентов, и в любое иное время по письменному запросу Доверительного управляющего, список имен/наименований и адресов Держателей ценных бумаг по состоянию на дату, которая может быть разумно указана Доверительным управляющим, и при этом Доверительный управляющий будет вправе полностью полагаться на такой список.

СТАТЬЯ 2.06. Передача и обмен

(а) Передача и обмен Индивидуальных облигаций

В случае представления Индивидуальных облигаций Регистратору вместе с запросом:

- (i) о регистрации передачи таких Индивидуальных облигаций; или
- (ii) об обмене таких Индивидуальных облигаций на Индивидуальные облигации другой разрешенной деноминации с равной основной суммой долга по ним,

Регистратор обязан зарегистрировать такую передачу или произвести такой обмен в соответствии с таким запросом, если будут выполнены его обоснованные требования в отношении такой сделки, *при условии, однако*, что соответствующие Индивидуальные облигации, представленные для передачи или обмена:

- (i) должны быть должным образом индоссированы или сопровождаться письменным передаточным распоряжением, составленным в целом по форме, приведенной в Дополнении С к настоящему Соглашению, или письменным распоряжением об обмене, составленным в целом по форме, приведенной в Дополнении D к настоящему Соглашению, которое должно быть должным образом подписано соответствующим держателем таких Индивидуальных облигаций или представителем такого держателя, действующим на основании письменных полномочий; и
- (ii) если такие Индивидуальные облигации должны иметь надпись об ограничении возможности передачи таких ценных бумаг, то такие Индивидуальные облигации передаются или обмениваются на основании действительного регистрационного заявления по Закону о ценных бумагах, в соответствии со Статьей 2.06(b) или в соответствии с Пунктом (A), (B) или (C) ниже, и сопровождаются следующей дополнительной информацией и документами (по необходимости):
 - (A) если такие Индивидуальные облигации передаются Регистратору каким-либо Держателем ценных бумаг для их регистрации на имя такого Держателя ценных бумаг без осуществления передачи, - соответствующего сертификата-подтверждения со стороны такого Держателя ценных бумаг; или

- (B) если такие Индивидуальные облигации передаются Эмитенту - соответствующего сертификата-подтверждения; или
- (C) если такие Индивидуальные облигации передаются (x) на основании изъятия из регистрационных требований в соответствии с Правилom 144А, Положением S или Правилom 144 по Закону о ценных бумагах, или (y) на основании какого-либо иного изъятия из требований Закона о ценных бумагах, - (i) соответствующего сертификата-подтверждения (составленного по форме, приведенной на обороте такой Облигации) и (ii) (по запросу Эмитента) юридического заключения или иного разумно приемлемого для Эмитента подтверждения относительно соблюдения ограничений, указанных в соответствующей надписи, приведенной в Статье 2.06(d)(i).

Все Индивидуальные облигации, выпущенные при любой передаче или обмене в соответствии с условиями настоящего Соглашения, будут представлять собой свидетельство той же задолженности и будут представлять право пользоваться теми же выгодами по настоящему Соглашению, что и Облигации, представленные для осуществления такой передачи или такого обмена.

(b) Ограничения в отношении передачи Индивидуальных облигаций в обмен на бенефициарное право на Глобальные облигации

Индивидуальная облигация не может быть обменена на бенефициарное право на Глобальную облигацию по Правилу 144А или на Глобальную облигацию по Положению S, если не будут выполнены указанные ниже требования. После получения Доверительным управляющим или Регистратором Индивидуальной облигации, должным образом индоссированной или сопровождаемой надлежащими передаточными распоряжениями, по форме, приемлемой для Доверительного управляющего или такого Регистратора, вместе с:

- (i) сертификатом-подтверждением (составленным по форме, приведенной на обороте такой Облигации), что такая Индивидуальная облигация либо (А) передается какому-либо КИПу в соответствии с Правилom 144А, либо (В) передается каким-либо Лицом, изначально купившим такую Облигацию на основании Положения S, в пользу покупателя, который решил владеть своими правами на такую Облигацию в форме бенефициарного права на Глобальную облигацию по Положению S; и
- (ii) письменными указаниями, в соответствии с которыми Доверительный управляющий или Регистратор должен внести (или дать Хранителю ценных бумаг указание внести) корректировку в свои учетные книги и записи в отношении такой Глобальной облигации по Правилу 144А (в случае передачи на основании Пункта (b)(i)(А)) или Глобальной облигации по Положению S (в случае передачи на основании Пункта (b)(i)(В)), чтобы отразить увеличение совокупной основной суммы долга по Облигациям, представленным такой Глобальной облигацией по Правилу 144А или Глобальной облигацией по Положению S (в зависимости от обстоятельств), при этом такие указания должны содержать информацию относительно счета Депозитария, на котором должно быть учтено такое увеличение,

Доверительный управляющий обязан аннулировать такую Индивидуальную облигацию и обеспечить (или дать Хранителю ценных бумаг указание обеспечить) в соответствии с постоянно действующими инструкциями и порядком, установленными в отношениях между Депозитарием и Хранителем ценных бумаг, чтобы совокупная основная сумма долга по Облигациям, представленным соответствующей Глобальной облигацией по Правилу 144А или Глобальной облигацией по Положению S (в зависимости от обстоятельств), была увеличена на совокупную основную сумму долга по такой подлежащей обмену Индивидуальной облигации, и обязан зарегистрировать или обеспечить регистрацию на счете Лица, указанного в таких указаниях, бенефициарное право на соответствующую Глобальную облигацию по Правилу 144А или Глобальную облигацию по Положению S (в зависимости от обстоятельств), на сумму, равную основной сумме долга по такой аннулированной Индивидуальной облигации. Если на тот момент времени отсутствует непогашенная Глобальная облигация по Правилу 144А или Глобальная облигация по Положению S (в зависимости от обстоятельств), Эмитент обязан

выпустить, а Доверительный управляющий – удостоверить, по письменному указанию Эмитента (составленному по форме сертификата должностного лица Эмитента), новую Глобальную облигацию по Правилу 144А или Глобальную облигацию по Положению S (в зависимости от обстоятельств), с соответствующей основной суммой долга по ней.

(с) Передача и обмен Глобальных облигаций

- (i) Передача и обмен Глобальных облигаций или бенефициарных прав на них осуществляется через Депозитария в соответствии с настоящим Соглашением (включая применимые ограничения в отношении передачи, предусмотренные настоящим Соглашением (если таковые предусмотрены)) и порядком, установленным Депозитарием для осуществления такой передачи или обмена.
- (ii) Если предполагаемая передача представляет собой передачу бенефициарного права на одну Глобальную облигацию на бенефициарное право на другую Глобальную облигацию, Регистратор обязан отразить в своих учетных книгах и записях дату и объем увеличения основной суммы долга по Глобальной облигации, но которую осуществляется обмен такого права, в размере, равном основной сумме долга, соответствующей такому передаваемому праву, а также Регистратор обязан отразить в своих учетных книгах и записях дату и объем соответствующего уменьшения основной суммы долга по Глобальной облигации, права на которую передаются в обмен на бенефициарное право на другую Глобальную облигацию.
- (iii) Невзирая на какие-либо иные положения настоящего Соглашения, Глобальные облигации в полном объеме могут передаваться только Депозитарием в пользу какого-либо назначенного Депозитарием лица, каким-либо назначенным Депозитарием лицом в пользу Депозитария или какого-либо другого назначенного Депозитарием лица или Депозитарием или любым таким назначенным Депозитарием лицом в пользу какого-либо правопреемника Депозитария или назначенного таким правопреемником лица.
- (iv) В случае обмена Глобальной облигации на Индивидуальные облигации, такие Облигации могут быть обменены только в соответствии с порядком, который в целом соответствует требованиям положений настоящей Статьи 2.06 (включая доставку Доверительному управляющему или Регистратору сертификата, соответствующего предоставленной в Приложении D форме и направленного на обеспечение того, чтобы такие передачи соответствовали Правилу 144А, Положению S или иному применимому изъятию в соответствии с Законом о ценных бумагах (в зависимости от обстоятельств)), и таким иным порядком, который периодически может устанавливаться Эмитентом.

(d) Надпись

- (i) Если иное не разрешено в соответствии со следующим подпунктом (ii), каждый сертификат на Облигацию, подтверждающий права на Глобальные облигации (и все Облигации, выпущенные в обмен на такие Глобальные сертификаты или вместо них), должны содержать надпись, составленную в целом по следующей форме:

НАСТОЯЩАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА НЕ БЫЛА ЗАРЕГИСТРИРОВАНА В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США «О ЦЕННЫХ БУМАГАХ» 1933 ГОДА (С ИЗМЕНЕНИЯМИ) («**ЗАКОН США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**») ИЛИ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ДРУГОЙ ЮРИСДИКЦИИ. НИ НАСТОЯЩАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА, НИ КАКИЕ-ЛИБО ПРАВА НА НЕЕ ИЛИ ДОЛИ В НЕЙ НЕ МОГУТ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕНЫ, ПРОДАНЫ, УСТУПЛЕНЫ, ПЕРЕДАНЫ, ЗАЛОЖЕНЫ, ОБРЕМЕНЕНЫ ИЛИ ИНЫМ ОБРАЗОМ ОТЧУЖДЕНЫ В ОТСУТСТВИЕ ТАКОЙ РЕГИСТРАЦИИ, КРОМЕ СЛУЧАЕВ, КОГДА В ОТНОШЕНИИ ТАКОЙ СДЕЛКИ ДЕЙСТВУЕТ ИЗЪЯТИЕ ИЗ РЕГИСТРАЦИОННЫХ ТРЕБОВАНИЙ ИЛИ НА НЕЕ НЕ РАСПРОСТРАНЯЮТСЯ РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ТРЕБОВАНИЯ, КОТОРЫЕ ПРЕДУСМОТРЕНЫ ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ. ДЕРЖАТЕЛЬ НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ, ПРИНИМАЯ НАСТОЯЩУЮ ЦЕННУЮ БУМАГУ, (1) ЗАВЕРЯЕТ, ЧТО (А) ОН ЯВЛЯЕТСЯ

“КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ” (В ЗНАЧЕНИИ , УСТАНОВЛЕННОМ ПРАВИЛОМ 144А ПО ЗАКОНУ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (“**ПРАВИЛО 144А**”)) ИЛИ (В) ОН НЕ ЯВЛЯЕТСЯ АМЕРИКАНСКИМ ЛИЦОМ И ОН ПРИОБРЕТАЕТ ЭТУ ЦЕННУЮ БУМАГУ В РАМКАХ ОФШОРНОЙ СДЕЛКИ” (В ЗНАЧЕНИИ, УСТАНОВЛЕННОМ ПОЛОЖЕНИЕМ S ПО ЗАКОНУ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ), (2) СОГЛАСЕН ОТ СВОЕГО ИМЕНИ И ОТ ИМЕНИ ЛЮБОГО ИНВЕСТОРА, ДЛЯ КОТОРОГО ОН КУПИЛ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРЕДЛОЖИТЬ, ПРОДАТЬ ИЛИ ИНЫМ ОБРАЗОМ ПЕРЕДАТЬ ТАКУЮ ЦЕННУЮ БУМАГУ ДО ДАТЫ (“**ДАТА ИСТЕЧЕНИЯ СРОКА ОГРАНИЧЕНИЯ НА ПЕРЕПРОДАЖУ**”) КОТОРАЯ НАСТУПИТ [В СЛУЧАЕ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ, ПРЕДЛАГАЕМЫМИ ИЛИ ПРОДАВАЕМЫМИ НА ОСНОВАНИИ ПРАВИЛА 144А: ЧЕРЕЗ ОДИН ГОД] [В СЛУЧАЕ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ, ПРЕДЛАГАЕМЫМИ ИЛИ ПРОДАВАЕМЫМИ ПО ПОЛОЖЕНИЮ S: 40 ДНЕЙ] (ИЛИ ТАКОЙ БОЛЕЕ КОРОТКИЙ ПЕРИОД ВРЕМЕНИ, КОТОРЫЙ РАЗРЕШЕН СООТВЕТСТВУЮЩИМ ПОЛОЖЕНИЕМ ПО ЗАКОНУ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ИЛИ ПОЛОЖЕНИЮ, ПРИНЯТОМУ В ЕГО РАЗВИТИЕ) ПОСЛЕ БОЛЕЕ ПОЗДНЕЙ ИЗ СЛЕДУЮЩИХ ДАТ: ДАТЫ ПЕРВИЧНОГО ВЫПУСКА НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ И ПОСЛЕДНЕЙ ДАТЫ, НА КОТОРУЮ ЭМИТЕНТ ИЛИ ЛЮБОЕ АФФИЛИРОВАННОЕ ЛИЦО ЭМИТЕНТА ЯВЛЯЛОСЬ ВЛАДЕЛЬЦЕМ ДАННОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ (ИЛИ ЦЕННОЙ БУМАГИ, ПРЕДШЕСТВОВАВШЕЙ ДАННОЙ ЦЕННОЙ БУМАГЕ), ТОЛЬКО (А) ЭМИТЕНТУ, ГАРАНТУ ИЛИ ЕГО ЛЮБОЙ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ (В) НА ОСНОВАНИИ РЕГИСТРАЦИОННОГО ЗАЯВЛЕНИЯ, КОТОРОЕ БЫЛО ОБЪЯВЛЕНО ДЕЙСТВИТЕЛЬНЫМ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, (С) ДО ТЕХ ПОР ПОКА ЦЕННЫЕ БУМАГИ МОГУТ БЫТЬ ПЕРЕПРОДАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 144А, ЛЮБОМУ ЛИЦУ, КОТОРОЕ, КАК ОБОСНОВАННО СЧИТАЕТ ОН ИЛИ ЛЮБОЕ ЛИЦО, ДЕЙСТВУЮЩЕЕ ОТ ЕГО ИМЕНИ, ЯВЛЯЕТСЯ **КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ**, КОТОРЫЙ ПРИОБРЕТАЕТ ТАКУЮ ЦЕННУЮ БУМАГУ В СОБСТВЕННЫХ ИНТЕРЕСАХ ИЛИ В ИНТЕРЕСАХ КАКОГО-ЛИБО КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОГО ПОКУПАТЕЛЯ, КОТОРЫЙ ПОЛУЧАЕТ УВЕДОМЛЕНИЕ ТОМ, ЧТО ПЕРЕДАЧА ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ НА ОСНОВАНИИ ПРАВИЛА 144А, (D) НЕАМЕРИКАНСКИМ ЛИЦАМ В РАМКАХ ОФШОРНОЙ СДЕЛКИ В СООТВЕТСТВИИ С ПОЛОЖЕНИЕМ S ПО ЗАКОНУ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ИЛИ (Е) НА ОСНОВАНИИ ЛЮБОГО ИНОГО ИМЕЮЩЕГОСЯ ИЗЪЯТИЯ ИЗ РЕГИСТРАЦИОННЫХ ТРЕБОВАНИЙ, УСТАНОВЛЕННЫХ ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ С УЧЕТОМ, В КАЖДОМ ИЗ ВЫШЕУКАЗАННЫХ СЛУЧАЕВ, ЛЮБОГО ТРЕБОВАНИЯ ЗАКОНА О ТОМ, ЧТО ОТЧУЖДЕНИЕ ЕГО ИМУЩЕСТВА ИЛИ ИМУЩЕСТВА ТАКОГО ИНВЕСТОРА ИЛИ ИНВЕСТОРОВ ДОЛЖНЫ В ЛЮБОЙ ОТДЕЛЬНЫЙ МОМЕНТ ВРЕМЕНИ НАХОДИТЬСЯ ПОД ЕГО ИЛИ ИХ КОНТРОЛЕМ, А ТАКЖЕ ПРИ УСЛОВИИ СОБЛЮДЕНИЯ ЛЮБЫХ ПРИНЯТЫХ ШТАТАМИ США ЗАКОНОВ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ И ЛЮБЫХ ПРИМЕНИМЫХ МЕСТНЫХ ЗАКОНОВ И НОРМАТИВНЫХ АКТОВ, А ТАКЖЕ С УЧЕТОМ ПРАВ ЭМИТЕНТА И ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО ДО ЛЮБОГО ТАКОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ, ПРОДАЖИ ИЛИ ПЕРЕДАЧИ (I) В СЛУЧАЕ ПУНКТОВ (D) И (E) ПОТРЕБОВАТЬ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ПРИЕМЛЕМОГО ДЛЯ КАЖДОГО ИЗ НИХ ЮРИДИЧЕСКОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ, СЕРТИФИКАТА И/ИЛИ ИНОЙ ИНФОРМАЦИИ, И (II) В КАЖДОМ ИЗ ВЫШЕУКАЗАННЫХ СЛУЧАЕВ, ПОТРЕБОВАТЬ, ЧТОБЫ СООТВЕТСТВУЮЩЕЕ ПЕРЕДАЮЩЕЕ ЛИЦО ЗАПОЛНИЛО И ПРЕДОСТАВИЛО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЯЮЩЕМУ ПЕРЕДАТОЧНЫЙ СЕРТИФИКАТ, СОСТАВЛЕННЫЙ ПО ФОРМЕ, УКАЗАННОЙ НА ДРУГОЙ СТОРОНЕ НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ И (3) СОГЛАСЕН ПРЕДОСТАВИТЬ КАЖДОМУ ЛИЦУ, КОТОРОМУ ПЕРЕДАЕТСЯ ДАННАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА, УВЕДОМЛЕНИЕ, СОДЕРЖАНИЕ КОТОРОГО ПРАКТИЧЕСКИ СООТВЕТСТВУЕТ ДАННОЙ НАДПИСИ.

- (ii) После любой продажи или передачи какой-либо Облигации с ограниченным правом передачи (включая любую Облигацию с ограниченным правом передачи, представленную какой-либо Глобальной облигацией) на основании Правила 144 по Закону о ценных бумагах, Регистратор обязан разрешить получателю такой Облигации с

ограниченным правом передачи обменять ее на заверенную Облигацию без вышеуказанной надписи и аннулировать любые ограничения в отношении передачи такой Облигации с ограниченным правом передачи, если лицо, передавшее такую Облигацию с ограниченным правом передачи, предоставит Регистратору письменное подтверждение, что такая продажа или передача была осуществлена на основании Правила 144 (такое подтверждение должно быть составлено по форме, приведенной на обороте соответствующей Облигации).

(е) Аннулирование или корректировка Глобальных облигаций

После того как все бенефициарные права на любую Глобальную облигацию будут либо обменены на Индивидуальные облигации, погашены, приобретены или аннулированы, такая Глобальная облигация должна быть возвращена Депозитарию для ее аннулирования или должна быть оставлена Доверительным управляющим у себя и аннулирована им. В любой момент времени до такого аннулирования, если какое-либо бенефициарное право на любую Глобальную облигацию будет обменено на заверенные Облигации, погашено, выкуплено или аннулировано, основная сумма долга по Облигациям, представленным такой Глобальной облигацией, должна быть уменьшена и в учетные книги и записи Доверительного управляющего (если он на тот момент является Хранителем ценных бумаг в отношении такой Глобальной облигации) должны быть внесены корректировки в отношении такой Глобальной облигации со стороны Доверительного управляющего или Хранителя ценных бумаг с тем, чтобы отразить такое уменьшение основной суммы долга.

(f) Отсутствие обязательств у Доверительного управляющего или Регистратора

- (i) Ни Доверительный управляющий, ни Регистратор не несет ответственности или обязательств перед каким-либо бенефициарным собственником любого права на какую-либо Глобальную облигацию, любым членом или участником Депозитария или иным Лицом в связи с правильностью записей Депозитария, назначенного им лица или любого его участника или члена в отношении любого права на Облигации или в отношении представления какому-либо участнику, члену, бенефициарному собственнику или иному Лицу (кроме Депозитария) какого-либо уведомления (включая любое уведомление о погашении) или уплаты какой-либо суммы по таким Облигациям или в отношении них. Все уведомления и сообщения, которые должны быть направлены Держателям ценных бумаг, и все платежи, которые должны быть произведены Держателям ценных бумаг, по Облигациям, должны быть направлены или произведены только соответствующим зарегистрированным Держателям ценных бумаг или их приказу (при чем в случае любой Глобальной облигации такими зарегистрированными Держателями ценных бумаг является Депозитарий или назначенное им лицо). Права бенефициарных собственников на любую Глобальную облигацию осуществляются только через Депозитария, с учетом применимых правил и порядков, установленных Депозитарием. Доверительный управляющий и Регистратор вправе полагаться на информацию, предоставленную Депозитарием в отношении его членов, участников и любых бенефициарных собственников, и считаются полностью защищенными от любых требований, если они будут полагаться на такую информацию.
- (ii) Ни Доверительный управляющий, ни Регистратор не имеет какого-либо обязательства или обязанности проводить мониторинг, принимать решения или направлять запросы относительно соблюдения или несоблюдения каких-либо ограничений в отношении передачи, предусмотренных настоящим Соглашением или применимым законодательством в связи с любой передачей какого-либо права на любую Облигацию (включая любые передачи прав по Глобальным облигациям между участниками или членами Депозитария или бенефициарными собственниками), кроме обязанности требовать предоставления таких сертификатов и иных документов или доказательств, которые прямо требуются в соответствии с условиями настоящего Соглашения, и обязанности предъявлять такие требования в случаях, когда это прямо предусмотрено условиями настоящего Соглашения, а также обязанности проверять такие сертификаты,

документы и доказательства с тем, чтобы установить соответствие их формы прямым требованиям настоящего Соглашения.

Облигации выпускаются в зарегистрированной форме и передаются только при условии их представления для регистрации соответствующей передачи. В случае представления какой-либо Облигации Регистратору или совместному регистратору с запросом о регистрации передачи, Регистратор обязан зарегистрировать такую передачу только в том случае, если будут выполнены требования настоящего Соглашения. В случае представления какой-либо Облигации Регистратору или совместному регистратору с запросом о ее обмене на Облигации другой разрешенной деноминации с равной основной суммой долга по ним, Регистратор обязан произвести такой обмен только в том случае, если будут выполнены те же самые требования настоящего Соглашения. Ссылки в настоящей Статье 2.06 на Регистратора считаются (если это применимо и требуется контекстом) также ссылками на любого совместного регистратора или Трансфер-агента, включая, помимо прочего, Люксембургского платежного и Трансфер-агента.

СТАТЬЯ 2.07. Заменяющие Облигации

В случае если Регистратору будет передана изношенная Облигация или если держатель какой-либо Облигации заявляет о том, что его Облигация была утеряна, уничтожена или неправомерно изъята, Эмитент обязан выпустить, а Доверительный управляющий обязан, действуя в соответствии с письменным указанием Эмитента, составленным в форме Сертификата должностного лица Эмитента, удостоверить заменяющую Облигацию, если будут выполнены условия настоящего Соглашения. В случае получения соответствующего требования от Доверительного управляющего или Эмитента, такой держатель обязан предоставить гарантию возмещения убытков, достаточную, по мнению Эмитента и Доверительного управляющего, для защиты Эмитента, Доверительного управляющего, Платежного агента, Регистратора и любого совместного регистратора от любых убытков, которые любой из них может понести, если будет заменена какая-либо Облигация. Эмитент и Доверительный управляющий вправе выставить соответствующему держателю к оплате свои расходы на замену Облигации.

Каждая заменяющая Облигация является дополнительным Обязательством Эмитента.

СТАТЬЯ 2.08. Непогашенные Облигации

Непогашенными Облигациями на любой момент времени являются все Облигации, удостоверенные Доверительным управляющим, кроме тех Облигаций, которые были аннулированы им или которые были переданы им для аннулирования, а также тех Облигаций, которые описаны в настоящей Статье как не являющиеся непогашенными. Облигация не перестает быть непогашенной по причине того, что такой Облигацией владеет Эмитент или какое-либо Аффилированное лицо Эмитента.

В случае если Основной платежный агент выделит и будет держать в трасте в соответствии с настоящим Соглашением на дату выкупа или дату погашения денежные средства, достаточные для уплаты всей основной суммы долга и процентов, подлежащих уплате на такую дату в отношении Облигаций (или их части), которые должны быть выкуплены или срок погашения которых наступает (в зависимости от обстоятельств), то в такую дату или после такой даты такие Облигации (или их часть) перестают быть непогашенными, и по ним перестают начисляться проценты.

СТАТЬЯ 2.09. Временные Облигации

До того момента пока не будут готовы для передачи Индивидуальные облигации, Эмитент может подготовить, а Доверительный управляющий, действуя в соответствии с письменными указаниями Эмитента согласно Статье 2.02, - удостоверить временные Облигации. Временные Облигации будут представлены в целом в той же форме, что и Индивидуальные облигации, но могут включать в себя такие изменения, которые Эмитент сочтет надлежащими для временных Облигаций. Без всякой необоснованной задержки Эмитент обязан подготовить, а Доверительный управляющий – удостоверить Индивидуальные облигации и передать их в обмен на временные Облигации.

СТАТЬЯ 2.10. Аннулирование

Эмитент может в любое время передать Облигации Доверительному управляющему для их аннулирования. Регистратор и Платежный агент обязаны безотлагательно направлять Доверительному управляющему для аннулирования любые Облигации, переданные им для регистрации передачи, обмена или оплаты. Доверительный управляющий, и никто другой, обязан аннулировать и уничтожить (в соответствии с установленной Доверительным управляющим политикой ведения учета) все Облигации, переданные для регистрации передачи, обмена, оплаты или аннулирования, и обязан предоставить свидетельство о таком уничтожении Эмитенту, если Эмитент не даст Доверительному управляющему письменного указания передать аннулированные Облигации Эмитенту, за счет Эмитента. С учетом положений Статьи 2.06, Эмитент не вправе выпускать новые Облигации для замены Облигаций, которые он выкупил, оплатил или передал Доверительному управляющему для аннулирования.

СТАТЬЯ 2.11. Штрафные проценты

В случае если Эмитент не произведет какую-либо уплату процентов по Облигациям, Эмитент будет обязан уплатить штрафные проценты (с процентами, начисленными на такие штрафные проценты, если это является законным) в любом законном порядке. Эмитент может уплатить штрафные проценты лицам, которые являются Держателями ценных бумаг, в следующую специальную дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям. Эмитент обязан установить или обеспечить определение любой такой специальной даты составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям, и даты уплаты, которая должна наступать на 15-ый Рабочий день после такой специальной даты составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям, а также обязан безотлагательно направлять каждому Держателю ценных бумаг, Доверительному управляющему и назначенному Доверительным управляющим Платежному агенту (которым должен являться Основной платежный агент, если Доверительный управляющий не сообщит Эмитенту об обратном) уведомление с указанием специальной даты составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям, даты уплаты и суммы штрафных процентов, подлежащих уплате.

СТАТЬЯ 2.12. Номера CUSIP, коды ISIN, и т.п.

При выпуске Облигаций Эмитент может использоваться номера «CUSIP», коды ISIN и номера «Общих кодов» (в каждом таком случае, если они на тот момент используются в общей практике), и в таком случае Доверительный управляющий обязан использовать номера «CUSIP», коды ISIN и номера «Общих кодов» в уведомлениях о погашении в целях удобства Держателей облигаций, *при условии, однако*, что в любом таком уведомлении может быть указано, что в отношении правильности таких номеров, которые напечатаны на Облигациях или содержатся в каком-либо уведомлении о погашении, не предоставляется никаких заверений и что соответствующие Держатели ценных бумаг могут полагаться только на иные идентификационные номера, напечатанные на Облигациях, и любое такое погашение не будет затрагиваться какой-либо неточностью или упущением в таких номерах. Эмитент обязан письменно сообщать Доверительному управляющему о любом изменении номеров «CUSIP», кодов ISIN или номеров «Общих кодов», применимых к Облигациям.

СТАТЬЯ 2.13. Выпуск Дополнительных облигаций

После Даты выпуска Эмитент будет вправе, при условии соблюдения положений Статьи 4.03, выпустить Дополнительные облигации по настоящему Соглашению, причем такие Дополнительные облигации должны быть выпущены на тех же условиях, что и Первоначальные облигации, выпущенные в Дату выпуска, за исключением условия о дате выпуска и цене выпуска, даже если такие Дополнительные облигации имеют другую сумму первоначального эмиссионного дисконта для целей начисления федерального налога на прибыль США. Все Облигации, выпущенные по настоящему Соглашению, рассматриваются в качестве единого класса для всех целей настоящего Соглашения, в том числе для целей любых отказов от прав, внесения изменения, погашения и предложений о покупке.

В отношении любых Дополнительных облигаций Эмитент обязан указать в решении Совета директоров и Сертификате должностного лица (при этом копия такого решения и Сертификата должностного лица должна быть передана Доверительному управляющему) совокупную основную сумму долга по таким Дополнительным облигациям, которые должны быть удостоверены и переданы в соответствии с настоящим Соглашением, а также положение Статьи 4.03, на которое полагается Эмитента при выпуске таких Дополнительных облигаций.

СТАТЬЯ 2.14. Индивидуальные облигации

- (a) Глобальная облигация, депонированная к Депозитария или Доверительного управляющего, выступающего в качестве Хранителя ценных бумаг от имени Депозитария в соответствии со Статьей 2.01, передается ее бенефициарным собственникам в форме Индивидуальных облигаций, имеющих совокупную основную сумму долга по ним, равную основной сумме долга по такой Глобальной облигации, в обмен на такую Глобальную облигацию, при условии, что такая передача соответствует требованиям Статьи 2.06 настоящего Соглашения и (i) если Депозитарий сообщит Эмитенту о том, что Депозитарий не желает или не может продолжать выступать в качестве Депозитария такой Глобальной облигации и Депозитарий не назначит депозитария-правопреемника или если в какой-либо момент времени такой Депозитарий перестанет являться «клиринговым агентством», зарегистрированным в соответствии с Законом о биржах, в любом случае, и депозитарий-правопреемник не будет назначен Эмитентом в течение 90 дней после получения такого сообщения, или (ii) по письменному запросу любого Держателя ценных бумаг, если произойдет и будет продолжать действовать какой-либо Случай неисполнения обязательств, или (iii) если Эмитент, действуя по собственному усмотрению, письменно сообщит Доверительному управляющему о том, что Эмитент принял решение прекратить выпуск Индивидуальных облигаций по настоящему Соглашению.
- (b) Любая Глобальная облигация, которая подлежит передаче бенефициарным собственникам в соответствии с настоящей Статьей 2.14, должна быть предоставлена Депозитарием Доверительному управляющему по местонахождению его основного корпоративного трастового офиса в районе Манхэттен города Нью-Йорк, причем такая Глобальная облигация должна быть передана (полностью или периодически частично) без взимания платы, а Доверительный управляющий обязан, действуя в соответствии с письменными указаниями Эмитента согласно статье 2.02, удостоверить и передать – после такой передачи каждой части такой Глобальной облигации – на равную совокупную основную сумму Индивидуальные облигации установленного номинала. Любая часть Глобальной облигации, переданная в соответствии с настоящей Статьей 2.14, подписывается, удостоверяется и передается только номиналом, равным 200 000 долларов США от основной суммы долга, или номиналом, превышающим 200 000 долларов США и кратным 1 000 долларов США, и регистрируется на имя таких лиц, которые будут указаны Депозитарием. Любая Индивидуальная облигация, переданная в обмен на право на Облигацию с ограниченным правом передачи, должна содержать (если иное не предусмотрено Статьей 2.06(d) настоящего Соглашения) соответствующую надпись относительно ограниченного обращения ценных бумаг и Индивидуальной облигации, приведенную в Дополнении А к настоящему Соглашению.
- (c) С учетом положений Статьи 2.14(b) настоящего Соглашения, зарегистрированный держатель Глобальной облигации имеет право выдавать доверенности и иным образом предоставлять полномочия любому Лицу, включая Участников агента и Лиц, которые могут владеть правами через Участников агента, предпринимать любые действия, которые вправе предпринять любой Держатель ценных бумаг в соответствии с настоящим Соглашением или Облигациями.
- (d) В случае наступления любого из событий, указанных в Статье 2.14(a) настоящего Соглашения, Эмитент обязан безотлагательно предоставить Доверительному управляющему в достаточном количестве Индивидуальные облигации в индивидуальной, полностью зарегистрированной бескупонной форме. В случае если такие Индивидуальные облигации не будут выпущены, Эмитент настоящим прямо признает – в связи с правом любого Держателя ценных бумаг требовать применения средств правовой защиты в соответствии со Статьей 6.06 настоящего

Соглашения – право любого бенефициарного собственника Облигаций требовать применения таких средств правовой защиты в отношении той части Глобальной облигации, которая представляет Облигации такого бенефициарного собственника, как если бы такие Индивидуальные облигации были выпущены.

Раздел 3

Погашение

СТАТЬЯ 3.01. Уведомления в адрес Доверительного управляющего

В случае если Эмитент примет решение погасить Облигации в соответствии с пунктом 5 Облигаций, он обязан письменно сообщить Доверительному управляющему соответствующую дату погашения, основную сумму долга по Облигациям, которые должны быть погашены, и пункт Облигаций, на основании которого произойдет такое погашение.

Эмитент обязан направлять Доверительному управляющему каждое уведомление, предусмотренное настоящей Статьей, не менее чем за 60 дней до соответствующей даты погашения, если Доверительный управляющий не согласится на более короткий срок. Такое уведомление должно сопровождаться Сертификатом должностного лица и Юридическим заключением, которые должны подтверждать, что соответствующее погашение состоится в соответствии с условиями, изложенными в настоящем Соглашении.

СТАТЬЯ 3.02. Выбор Облигаций, подлежащих погашению

В случае погашения Эмитентом не всех, а только части непогашенных Облигаций, Доверительный управляющий выбирает Облигации, которые будут погашены, на пропорциональной основе или, если это требуется законом или нормативными актами, в соответствии с требованиями основной национальной фондовой биржи (если таковые имеются), на которой Облигации прошли процедуру листинга, либо (если это невозможно) таким иным способом, который Доверительный управляющий по собственному усмотрению сочтет справедливым и надлежащим, при этом Облигации, первоначальная основная сумма долга по которым составляет 200 000 долларов США или менее, не могут погашаться частично. В случае если какая-либо Облигация должна быть погашена только частично, в уведомлении о погашении, касающемся такой Облигации, будет указываться та часть основной суммы долга по такой Облигации, которая подлежит погашению. Положения настоящего Соглашения, которые применяются к Облигациям, объявленным к погашению, также применяются к частям Облигаций, объявленных к погашению. Доверительный управляющий безотлагательно сообщает Эмитенту об Облигациях или частях Облигаций, которые подлежат погашению. Доверительный управляющий не несет ответственности за какой-либо выбор Облигаций в соответствии с настоящей Статьей 3.02.

СТАТЬЯ 3.03. Уведомление о погашении

Не позднее чем за 30 дней и не ранее чем за 60 дней до даты погашения Облигаций Эмитент обязан направить уведомление о погашении почтовым отправлением «первого класса» каждому Держателю ценных бумаг, Облигации которого должны быть погашены, по зарегистрированному адресу такого держателя.

В таком уведомлении должны быть указаны подлежащие погашению Облигации, а также следующее:

- (1) дата погашения;
- (2) цена погашения;
- (3) наименование и адрес Платежного агента;
- (4) Облигации, объявленные к погашению, должны быть представлены Платежному агенту для получения цены погашения;

- (5) если погашению подлежат не все непогашенные Облигации, идентификационные данные и основная сумма долга по Облигациям, которые подлежат погашению;
- (6) что (кроме случаев, когда Эмитент не произведет уплаты в связи с таким погашением) проценты по Облигациям (или их части), объявленным к погашению, перестают начисляться с соответствующей даты погашения;
- (7) номер «CUSIP», код ISIN или номер «Общего кода» (если имеются), напечатанные на подлежащих погашению Облигациях; и
- (8) что в отношении правильности или точности номера «CUSIP», кода ISIN или номера «Общего кода» (если имеются), перечисленных в таком уведомлении или напечатанных на Облигациях, не предоставляется никаких заверений.

По указанию Эмитента Доверительный управляющий направляет уведомление о выкупе от имени Эмитента и за его счет. В таком случае Эмитент обязан предоставить Доверительному управляющему сведения, требуемые в соответствии с настоящей Статьей.

СТАТЬЯ 3.04. Последствия направления уведомления о погашении

После отправления уведомления о погашении Облигации, объявленные к погашению, становятся подлежащими оплате и погашению в соответствующую дату погашения по цене погашения, которые указаны в таком уведомлении. После их передачи Платежному агенту такие Облигации должны быть оплачены по цене погашения, указанной в таком уведомлении, с уплатой процентов, начисленных до такой даты погашения (с учетом права Держателей ценных бумаг, 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), и такие Облигации должны быть аннулированы Доверительным управляющим в соответствии со Статьей 2.10. В случае если уведомление какому-либо Держателю ценных бумаг не будет направлено или если в каком-либо таком уведомлении будет содержаться какой-либо дефект, это не повлияет на действительность уведомления, направленного любому другому Держателю ценных бумаг.

СТАТЬЯ 3.05. Депонирование цены погашения

До даты погашения Эмитент обязан депонировать у Основного платежного агента (или, если сам Эмитент или какая-либо его Дочерняя компания является Платежным агентом, то выделить и держать на условиях траста) денежные средства, достаточные для уплаты цены погашения Облигаций и процентов, начисленных на все Облигации, которые должны быть погашены, в такую дату, кроме Облигаций или долей Облигаций, объявленных к погашению, которые были переданы Эмитентом Доверительному управляющему для аннулирования.

СТАТЬЯ 3.06. Частично погашенные Облигации

При сдаче частично погашаемой Облигации, Эмитент обязан подписать, а Доверительный управляющий обязан удостоверить для Держателя ценных бумаг (за счет Эмитента) новую Облигацию, основная сумма долга по которой будет равна непогашенной части такой сданной Облигации.

СТАТЬЯ 3.07. Приобретение Облигаций Эмитентом

Эмитент вправе приобретать Облигации любыми иными способами, кроме погашения, будь то в соответствии с открытым предложением, на открытом рынке, в рамках частных сделок или иным способом, в каждом таком случае в соответствии с применимым законодательством о ценных бумагах.

Раздел 4

Односторонние обязательства

СТАТЬЯ 4.01. Уплата по Облигациям

Эмитент обязан безотлагательно уплачивать основную сумму долга и проценты по Облигациям в даты и в порядке, которые предусмотрены Облигациями и настоящим Соглашением. Любая выплата в счет уплаты основной суммы долга и процентов по Облигациям считается уплаченной в дату, в которую она причитается и подлежит уплате, если Доверительный управляющий или назначенный им Платежный агент (которым должен являться Основной платежный агент, если иное не будет сообщено Доверительным управляющим Эмитенту) до такой даты будет иметь в своем распоряжении депонированные Эмитентом денежные средства (с возможностью немедленного использования), предназначенные и достаточные для осуществления соответствующей выплаты в полном объеме, при условии отсутствия каких-либо действующих в отношении Доверительного управляющего или такого Платежного агента запретов на уплату таких денежных средств Держателям ценных бумаг в соответствии с условиями настоящего Соглашения или любого Соглашения между кредиторами.

Эмитент обязан уплачивать проценты на просроченную сумму основного долга по ставке, указанной для таких процентов в Облигациях, и обязан уплачивать проценты на просроченные выплаты процентов по той же ставке, при условии, что это является законным.

СТАТЬЯ 4.02. Отчеты для держателей

(а) До тех пор пока остаются непогашенными какие-либо Облигации, Холдинговая компания будет предоставлять Доверительному управляющему (который будет за счет Холдинговой компании предоставлять Держателям ценных бумаг):

- (1) в течение 120 дней после окончания соответствующего 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 Крупной 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 Правилom 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) Невзирая 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 также обязана предоставлять копии всех отчетов, переданных Доверительному управляющему: (a) на открытом веб-сайте Холдинговой компании и (b) через ленту новостей агентства Bloomberg или, если агентство Bloomberg на тот момент не функционирует, любого подобного агентства. Кроме того, если и до тех пор пока Облигации будут включены в Официальный котировальный список Ирландской фондовой биржи и будут допущены к торгам на площадке Global Exchange Market, а также если это будет требоваться правилами Ирландской фондовой биржи, копии таких отчетов, переданных Доверительному управляющему, также будут представлены для ознакомления с ними в указанном офисе Платежного агента в Ирландии, в случае его назначения.
- (e) Если 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.

СТАТЬЯ 4.03. Ограничения в отношении Задолженности

- (a) 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 Дочерняя компания-Гарант 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 3,00:1,00 на номинальной основе (с учетом использованных вырученных средств на номинальной основе).

- (b) Невзирая на положения Статьи 4.03(a), Холдинговая компания и Ограниченные дочерние компании имеют право Принимать на себя любую и всю указанную ниже Задолженность:
- (1) Зарезервировано;
 - (2) Гарантии со стороны Эмитента или Гарантов в отношении Задолженности Эмитента или любого Гаранта (в зависимости от обстоятельств), Принятой ими на себя в соответствии с положениями настоящего Соглашения, *при условии*, что в случае если такая Гарантируемая Задолженность является Субординированным обязательством или Субординированным обязательством Гаранта, то права требования платежа по соответствующей Гарантии будут субординированы по отношению к правам требования платежа по Облигации или Гарантиям по облигациям (в зависимости от обстоятельств), по крайней мере в той же степени, что и Гарантируемая Задолженность;
 - (3) Задолженность Эмитента, причитающаяся к уплате и принадлежащая любому Гаранту, или Задолженность любого Гаранта, причитающаяся к уплате и принадлежащая Эмитенту или любому другому Гаранту, *при условии, однако*, что (i) любой последующий выпуск или передача Акционерного капитала или любое иное событие, которое приводит к тому, что права по такой Задолженности переходят к иному Лицу, помимо Эмитента или какого-либо Гаранта, и (ii) любая продажа или иная передача любой такой Задолженности какому-либо иному Лицу, помимо Эмитента или какого-либо Гаранта, считаются, в каждом таком случае, представляющими собой Принятие такой Задолженности Эмитентом или таким Гарантом (в зависимости от обстоятельств);
 - (4) Задолженность, представленную (a) Облигациями, выпущенными в Дату выпуска, всеми Гарантиями по облигациям и Займом вырученных средств, (b) любую Задолженность (помимо Задолженности, описанной в Пунктах (2) и (3) выше), не погашенную на Дату выпуска, и (c) любую Рефинансирующую задолженность, Принятую на себя в отношении любой Задолженности, описанной в настоящем Пункте (4) или Пункте (5), или Принятую на себя в соответствии со Статьей 4.03(a);
 - (5) Задолженность любого Лица, которое становится Гарантом, которое приобретено Эмитентом или Гарантом или которое осуществляет слияние с Эмитентом или Гарантом в соответствии с настоящим Соглашением, не погашенную на дату, в которую такое Лицо становится Гарантом, было приобретено Эмитентом или Гарантом или осуществило слияние с Эмитентом или Гарантом (кроме Задолженности, Принятой на себя (a) для предоставления всех или части средств, использованных для совершения сделки или серии взаимосвязанных сделок, на основании которой такое Лицо стало Гарантом, было иным образом приобретено или осуществило слияние с Эмитентом или Гарантом, или (b) иным образом в связи с таким приобретением или ввиду такого приобретения), *при условии, однако*, что на тот момент, когда такое Лицо становится Гарантом, было приобретено Эмитентом или Гарантом или осуществило слияние с Эмитентом или Гарантом, Холдинговая компания будет способна Принять на себя 1,00 доллар дополнительной Задолженности в соответствии со Статьей 4.03(a) после того, как будет учтено Принятие такой Задолженности в соответствии с настоящим Пунктом (5);
 - (6) Принятие на себя Эмитентом или любым Гарантом 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 Гарантом или Эмитентом, а также Рефинансирующую задолженность, Принятую 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 5 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 себе Эмитентом или любым Гарантом 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 банковский акцептов в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности;
- (9) Задолженность, возникающая из договоров Эмитента или любого Гаранта, 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 Принятую или возникшую 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 суммы 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) Задолженности 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 в 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 Дочерней компании Гаранта; и
- (13) помимо статей, упомянутых в Пунктах (2) – (12) выше, Задолженность Эмитента или любого Гаранта, 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 (13)), вместе с основной суммой долга по всей иной Задолженности, Принятой в соответствии с настоящим Пунктом (13) и не погашенной на тот момент времени, не должна ни в какой отдельный момент времени превышать 20 миллионов долларов США или 2% стоимости Совокупных чистых активов (в зависимости от того, какая величина окажется больше).

- (c) 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(a) или Статье 4.03(b), 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) Зарезервировано;
 - (4) 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 (не учитывая, в каждом таком случае, какой-либо премии при погашении или выкупе) или ее ликвидационной стоимости (в зависимости от того, какая величина окажется больше);
 - (5) 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
 - (6) 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.
- (d) Начисление процентов, начисление дивидендов, амортизация дисконта по задолженности или прибавление прибавленной стоимости, уплата процентов в форме дополнительной Задолженности, уплата дивидендов в форме дополнительных акций в составе Привилегированного капитала или Исключенного капитала и нереализованные убытки или сборы в отношении Хеджированных обязательств не будут считаться Принятием Задолженности для целей настоящей Статьи 4.03. Суммой любой Задолженности, не погашенной по состоянию на какую-либо дату, будет основная сумма долга или ликвидационная стоимость такой Задолженности, в зависимости от конкретного случая, вместе с любыми начисленными на нее процентами, которые просрочены к уплате более чем 30 дней, в случае любой иной Задолженности.
- (e) Если в какой-либо момент времени какая-либо Неограниченная дочерняя компания будет переведена в категорию Ограниченных дочерних компаний, любая Задолженность такой Дочерней компании будет считаться Принятой Ограниченной дочерней компанией на дату такого изменения категории (и, если такую Задолженность не разрешено Принимать на такую дату в соответствии с настоящей Статьей 4.03, то Холдинговая компания будет считаться допустившей Неисполнение обязательств по настоящему Соглашению).
- (f) Для целей определения того, было ли соблюдено какое-либо выраженное в долларах США ограничение в отношении Принятия Задолженности, эквивалент основной суммы долга Задолженности, выраженной в какой-либо иной валюте, в долларах США рассчитывается на основе соответствующего обменного курса, действующего на дату Принятия такой Задолженности, в случае срочной Задолженности, или на дату, в которую такая Задолженность впервые возникла, в случае Задолженности по возобновляемому кредиту, *при условии*, что, если такая Задолженность была Принята для рефинансирования иной Задолженности, выраженной в иной валюте, нежели в долларах США, и такое рефинансирование приведет к

превышению соответствующего выраженного в долларах США ограничения, в случае его расчета на основе соответствующего обменного курса, действующего на дату такого рефинансирования, то такое выраженное в долларах США ограничение не будет считаться превышенным до тех пор, пока основная сумма долга такой рефинансирующей Задолженности не превышает основную сумму долга по такой рефинансируемой Задолженности. Невзирая на какое-либо иное положение настоящей Статьи 4.03, максимальная сумма Задолженности, которую Холдинговая компания и ее Ограниченные дочерние компании могут Принять на себя в соответствии с настоящей Статьей 4.03, не будет считаться превышенной исключительно вследствие колебаний обменных курсов валют. Основная сумма долга по любой Задолженности, Принятой для Рефинансирования другой Задолженности, если она была Принята в другой валюте, нежели в валюте Рефинансируемой Задолженности, рассчитывается на основе обменного курса, применимого к валютам, в которых выражена такая Рефинансирующая задолженность, и действующего на дату такого Рефинансирования.

- (g) Для целей настоящего Соглашения и Облигаций (1) необеспеченная Задолженность не считается субординированной или второстепенной по отношению к обеспеченной Задолженности исключительно по причине того, что такая Задолженность является необеспеченной, и (2) второстепенная Задолженность не считается субординированной или второстепенной по отношению к любой иной основной Задолженности исключительно по причине того, что права требования по такой Задолженности при обращении взыскания на то же самое обеспечение удовлетворяются после удовлетворения прав требования по такой иной основной Задолженности.

СТАТЬЯ 4.04. Ограничения в отношении Запрещенных платежей

- (a) Холдинговая компания не вправе (и не должна разрешать какой-либо ее Дочерней компании), прямо или косвенно:
- (1) объявлять или уплачивать какие-либо дивиденды, производить какие-либо выплаты или распределения по Акционерному капиталу Холдинговой компании (включая любую уплату 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 уплачиваются исключительно в форме Акционерного капитала Холдинговой компании (за исключением Исключенного капитала); и
 - (ii) дивидендов или выплат в форме распределения прибыли, уплачиваемых (x) Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании и (y) в случае их уплаты какой-либо Ограниченной дочерней компании, которая не является 100%-ной Дочерней компанией, миноритарным акционерам (или собственникам 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; и
 - (iii) любой дивиденд, распределение, продажа, предоставление, передача, уступка, сдача в аренду, или иное распоряжение всеми или преимущественно всеми объектами Холдинговой компании в степени, разрешенной и в соответствии со Статьей 5.01 в пользу Компании-правопреемника (в значении, определенном в Статье 5.01(a)(1)) Холдинговой компании в связи с Реорганизационной сделкой;
 - (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, принадлежащих иным Лицам, нежели Холдинговой компании или какой-либо Ограниченной дочерней компании, или

какой-либо Акционерный капитал любой Ограниченной дочерней компании, принадлежащих любому Аффилированному лицу Холдинговой компании (кроме как любой 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 гарантов (кроме Задолженности, разрешенной в соответствии со Статьей 4.03(b)(3)); 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 тот момент времени, когда Холдинговая компания или такая Ограниченная дочерняя компания производит такой Запрещенный платеж:

(a) 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

(c) совокупная сумма такого Запрещенного платежа и всех иных Запрещенных платежей, объявленных или произведенных после 19 октября 2010 года, превысит сумму:

(i) 50% Консолидированной чистой прибыли за такой период (рассматриваемый в качестве единого отчетного периода) с 1 октября 2010 года, до конца последнего финансового квартала 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 19 октября 2010 года (кроме Чистых вырученных средств, полученных от выпуска или продажи такого Акционерного капитала (y) любой Дочерней компании Холдинговой компании или (z) какому-либо плану участия работников в капитале компании, опционному плану или подобному фонду;

(iii) суммы, на которую Задолженность Холдинговой компании или ее Ограниченных дочерних компаний уменьшится в балансе Холдинговой компании в случае производимой после 19 октября 2010 года 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 Чистых вырученных

средств, полученных Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компанией от продажи такой Задолженности (исключая Чистые вырученные средства от такой продажи (y) любой Дочерней компании Холдинговой компании или (z) какому-либо плану участия работников в капитале компании, опционному плану или подобному фонду); и

(iv) суммы, равной совокупному чистому уменьшению размера Запрещенных инвестиций, которые были произведены Холдинговой компанией или любой ее Ограниченной дочерней компанией в любое Лицо после 19 октября 2010 года в результате:

(A) выкупа, возврата или погашения таких Запрещенных инвестиций таким Лицом, выручки, полученной при продаже такой Запрещенной инвестиции (кроме любой такой продажи 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

(B) перевода Неограниченных дочерних компаний в категорию Ограниченных дочерних компаний (оцениваемых в каждом таком случае в том порядке, как это предусмотрено в определении термина «Инвестиция»)

не превышающей, в каждом таком случае, суммы 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.

(b) Положения Статьи 4.04(a) не запрещают:

(1) какой-либо Запрещенный платеж, произведенный в обмен на Акционерный капитал Холдинговой компании (за исключением Исключенного капитала и Акционерного капитала, выпущенного или проданного какой-либо Дочерней компании Холдинговой компании, какому-либо плану участия работников в капитале компании или подобному фонду), или за счет средств, вырученных при в целом одновременной продаже Акционерного капитала Холдинговой компании (за исключением Исключенного капитала и Акционерного капитала, выпущенного или проданного какой-либо Дочерней компании Холдинговой компании, какому-либо плану участия работников в капитале компании или подобному фонду), или в целом произошедшего одновременного денежного вклада в капитал, полученного Холдинговой компанией от ее акционеров, *при условии, однако*, что (a) такой Запрещенный платеж будет исключен из последующего расчета суммы Запрещенных платежей и (b) Чистые вырученные средства от такой продажи Акционерного капитала или вклада в капитал будут исключены из Пункта (c)(ii) предыдущего пункта;

(2) (если не произошло и не продолжает действовать никакое Неисполнение обязательств) какую-либо покупку, выкуп, погашение, аннулирование или иное приобретение или погашение Субординированных обязательств или Субординированных обязательств гарантов, созданных в обмен на Рефинансирующую задолженность такого Лица или за счет средств в целом одновременной Принятой Рефинансирующей задолженности такого Лица, которая, в каждом таком случае, может быть Принята в соответствии со Статьей 4.03, *при условии, однако*, что такая покупка, выкуп, погашение, аннулирование, приобретение или погашение будут исключены из любых последующих расчетов суммы Запрещенных платежей;

- (3) (если не произошло и не продолжает действовать никакое Неисполнение обязательств) какую-либо покупку, выкуп, погашение, аннулирование или иное приобретение или погашение Исключенного капитала Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании, созданного в обмен на Исключенный капитал Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании или за счет средств, вырученных от в целом одновременной продажи Исключенного капитала Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании (в зависимости от обстоятельств), в отношении которого, в каждом таком случае, еще не наступает дата его погашения, выкупа, конвертации или обмена до соответствующего погашенного Исключенного капитала и который может быть Принят в соответствии со Статьей 4.03, *при условии, однако*, что такая покупка, выкуп, погашение, аннулирование, приобретение или погашение будут исключены из любых последующих расчетов суммы Запрещенных платежей;
- (4) дивиденды или иные формы распределения прибыли, выплаченные в течение 60 дней после даты их объявления, если на такую дату объявления такие дивиденды или иные формы распределения прибыли соответствуют требованиям настоящей Статьи 4.04, *при условии, однако*, что такие дивиденды и иные формы распределения прибыли будут включены в последующие расчеты суммы Запрещенных платежей, *а также при условии*, что - для целей пояснения – настоящий Пункт (4) не включает денежные платежи, произведенные вместе выпуска дробных акций, включенных в Пункт (7) ниже;
- (5) (если не произошло и не продолжает действовать никакое Неисполнение обязательств) покупку, выкуп, погашение, аннулирование или иное приобретение или погашение за плату Акционерного капитала или опционов, варрантов, прав участия в капитале или иных прав на покупку или приобретение Акционерного капитала Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании, принадлежащих любым действующим или бывшим работникам, членам руководства, должностным лицам или директорам Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании или их правопреемниками, наследственными массами или наследниками, в каждом таком случае в связи с положениями о выкупе, предусмотренными акционерными планами предоставления льгот работникам, договорами купли-продажи акций или иными договорами о предоставлении компенсаций членам руководства, работникам, должностным лицам или директорам, *при условии*, что объем таких покупок, выкупа, погашений, приобретений или погашений в течение любого календарного года не будет превышать в совокупности 2 миллионов долларов США, *а также при условии*, что такая максимальная сумма в любом календарном году может быть увеличена на сумму, не превышающую суммы (А) вырученных денежных средств, полученных Холдинговой компанией от продажи Акционерного капитала Холдинговой компании членам руководства или директорам Холдинговой компании и ее Ограниченных дочерних компаний, которая состоялась после Даты выпуска (если вырученные денежные средства от такой продажи такого Акционерного капитала не были иным образом использованы для осуществления Запрещенных платежей в соответствии с Пунктом (с) предыдущего пункта), и (В) средств по договорам страхования жизни ключевых работников, полученных Холдинговой компанией и ее Ограниченными дочерними компаниями после Даты выпуска, *а также при условии*, что сумма любой такой покупки, выкупа, погашения, приобретения или погашения будет включена в последующие расчеты суммы Запрещенных платежей, а средства, полученные от любой такой продажи, будут исключены из Пункта (с)(ii) предыдущего пункта;
- (6) покупку, выкуп или иное приобретение или погашение Акционерного капитала за плату, которые считаются имевшими место при осуществлении опционов на акции, варрантов, прав на приобретение Акционерного капитала или иных конвертируемых ценных бумаг, если такой Акционерный капитал представляет часть соответствующей цены осуществления или цены конвертации, а также покупку, выкуп или иное приобретение или погашение Акционерного капитала за плату, которые осуществлены вместо налогов на доходы в виде процентов и дивидендов в связи с любым осуществлением или

обменом варрантов, опционов или прав на приобретение Акционерного капитала, *при условии, однако*, что такие приобретения будут исключены из последующих расчетов суммы Запрещенных платежей;

- (7) денежные выплаты вместо выпуска дробных акций, *при условии, однако*, что любая выплата в соответствии с настоящим Пунктом (7) исключается из последующих расчетов суммы Запрещенных платежей;
- (8) объявление и уплату запланированных или начисленных дивидендов держателям любого класса или серии Исключенного капитала Холдинговой компании или любого Привилегированного капитала любой Ограниченной дочерней компании, выпущенного в Дату выпуска или после такой даты в соответствии со Статьей 4.03, *при условии, однако*, что любая выплата в соответствии с настоящим Пунктом (8) исключается из последующих расчетов суммы Запрещенных платежей; и
- (9) (если они представляют собой Запрещенные платежи) любые платежи в соответствии с Пунктом (8) или Пунктом (9) Статьи 4.07(b), *при условии, однако*, что сумма таких Запрещенных платежей исключается из последующих расчетов суммы Запрещенных платежей.

Суммой всех Запрещенных платежей (кроме денежных платежей) будет являться Справедливая рыночная стоимость - на дату такого Запрещенного платежа – актива(ов) или ценных бумаг, которые предполагается уплатить, передать или выпустить со стороны Холдинговой компании или такой Ограниченной дочерней компании (в зависимости от обстоятельств) в соответствии с таким Запрещенным платежом. Справедливая рыночная стоимость любого Запрещенного платежа в денежной форме равна соответствующей номинальной стоимости такого платежа, а Справедливая рыночная стоимость любого Запрещенного платежа в неденежной форме определяется в порядке, указанном в определении выражения «Справедливая рыночная стоимость».

Если какой-либо Запрещенный платеж отвечает критериям более чем одного исключения, описанного в Пунктах (1)-(9) выше, или если какой-либо Запрещенный платеж разрешено произвести в соответствии со Статьей 4.04(a), Холдинговая компания по своему усмотрению определяет категорию такого Запрещенного платежа.

СТАТЬЯ 4.05. Ограничения в отношении запретов на выплаты в форме распределения прибыли Ограниченных дочерних компаний

- (a) Холдинговая компания не вправе (и не будет разрешать своим Ограниченным дочерним компаниям) создавать или иным образом обеспечивать или разрешать существовать или становиться действительным какому-либо консенсуальному обременению или консенсуальному ограничению в отношении способности любой Ограниченной дочерней компании:
 - (1) уплачивать дивиденды или какие-либо иные формы распределения прибыли на свой Акционерный капитал или погашать какую-либо Задолженность или иные обязательства, причитающиеся к уплате в пользу Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании (при этом понимается, что преимущественная очередность, предоставляемая держателям любого Привилегированного капитала в отношении получения дивидендов или ликвидационных выплат до уплаты дивидендов или ликвидационных выплат по обыкновенным акциям, не считается ограничением способности осуществлять выплаты в форме распределения прибыли по Акционерному капиталу);
 - (2) предоставлять займы или выплаты Холдинговой компании или любой Ограниченной компании (при этом понимается, что субординирование займов или выплат, производимых Холдинговой компанией или любой Ограниченной дочерней компании, по отношению к иной Задолженности, Принятой Холдинговой компанией или любой

Ограниченной дочерней компанией, не считается ограничением способности предоставлять займы или выплаты); или

- (3) продавать, арендовать или иным образом передавать любое свое имущество или активы Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании.
- (b) Статья 4.05(a) не запрещает:
- (i) (a) какое-либо обременение или ограничение на основании или по причине какого-либо договора, действующего по состоянию на Дату выпуска или заключенного в Дату выпуска, а также какие-либо изменения, новые редакции, модификации, возобновления, дополнения, пополнения, замены или рефинансирование 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) любые обременения или ограничения на основании или по причине Документов по Облигациям;
 - (ii) какое-либо обременение или ограничение 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 которой 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 которой 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) обременение и ограничения, содержащиеся к контрактам, заключенных в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности, не связанных с какой-либо Задолженностью, 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) в случае Статьи 4.05(a)(3), любое обременение или ограничение:
 - (A) 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;
 - (B) 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;

- (C) содержащееся в Хеджинговых обязательствах, периодически разрешаемых в соответствии с настоящим Соглашением;
 - (D) 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;
 - (E) ограничения в отношении размера денежных или иных депозитов, предусматриваемые клиентами по контрактам, заключенным в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности;
 - (F) 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;
 - (G) обязательства по уплате покупной стоимости, финансирование ипотеки, Обязательства по капитализированной аренде, Принятые в соответствии со Статьей 4.03(b)(6), которые предусматривают ограничения в отношении соответствующего приобретенного или арендованного имущества; или
 - (H) Обременения (в том числе в соответствии с Пунктом (33) определения выражения «Разрешенные обременения»), которые разрешено принимать на себя в соответствии с положениями Статьи 4.11 и которые ограничивают право должника отчуждать соответствующие активы, являющиеся предметом таких Обременений.
- (v) любое обременение или ограничение в отношении любой Ограниченной дочерней компании (или любого ее имущества или активов), возданное 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;
 - (vi) любые обычные обременения или ограничения, предусмотренные в соответствии с любым договором одного из видов, описанных в определении выражения «Разрешенная коммерческая инвестиция»;
 - (vii) 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;
 - (viii) 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);

- (ix) какие-либо требования относительно необходимости квалифицированного большинства голосов, существующие в соответствии с уставами, внутренними положениями, соглашениями между акционерами и подобными документами и договорами;
- (x) ограничения в отношении размера денежных или иных депозитов или стоимости собственных средств, предусматриваемые клиентами по контрактам, заключенным в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности; и
- (xi) 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.

СТАТЬЯ 4.06. Ограничения в отношении продажи активов и акций Дочерних компаний

- (a) Холдинговая компания не вправе (и не должна разрешать какой-либо ее Ограниченной дочерней компании) осуществлять какое-либо Отчуждение активов, кроме случаев, когда:
 - (1) Холдинговая компания или такая Ограниченная дочерняя компания (в зависимости от обстоятельств) получит на момент осуществления такого Отчуждения активов встречное предоставление, равной, по крайней мере, Справедливой рыночной стоимости (при этом такая Справедливая рыночная стоимость определяется на дату, установленную договором для такого Отчуждения активов, и включает стоимость всего встречного предоставления в неденежной форме) акций и активов, являющихся предметом такого Отчуждения активов;
 - (2) по крайней мере 75% встречного предоставления, полученного Холдинговой компанией или такой Ограниченной дочерней компанией (в зависимости от обстоятельств) от такого Отчуждения активов, будет представлено в денежной форме, в форме Денежных эквивалентов или в форме Дополнительных активов (или в форме любого их сочетания); и
 - (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 Задолженности Холдинговой компании или любого Гаранта-дочерней компании, которая обеспечена каким-либо Обременением, которое разрешено Принять в соответствии с настоящим Соглашением на любом основании до Облигаций или 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; или
- (iii) для заключения обязательного соглашения об использовании Чистых доступных средств в соответствии с подпунктом (ii) выше, *при условии*, что такое обязательное соглашение будет считаться разрешенным использованием Чистых доступных средств с даты заключения такого соглашения до (х) даты совершения такого приобретения или расхода или (у) 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.

- (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 10,0 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, в 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 к Облигаций и Задолженности с равной очередностью удовлетворения требований. 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 обозваны 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.

- (с) Предложение в связи с отчуждением активов остается открытым в течение 20 Рабочих дней после его направления, кроме случаев, когда применимым законодательством установлен более продолжительный срок («**Период действия предложения в связи с отчуждением активов**»). Не позднее чем через пять Рабочих дней после прекращения Периода действия предложения в связи с отчуждением активов («**Дата приобретения в соответствии с предложением в связи с отчуждением активов**») Эмитент приобретет основную сумму долга по Облигациям и Задолженности с равной очередностью удовлетворения требований, которая должна быть приобретена в соответствии с настоящей Статьей 4.06 («**Сумма предложения в связи с отчуждением активов**»), или, если к выкупу указанным образом были представлены Облигации и Задолженность с равной очередностью удовлетворения требований с основной суммой долга в меньшем размере, нежели Сумма предложения в связи с отчуждением активов, то Эмитент приобретет основную сумму долга по всем Облигациям и Задолженности с равной очередностью удовлетворения требований, которые были должным образом представлены к выкупу в ответ на Предложение в связи с отчуждением активов.
- (d) В случае если Дата приобретения в соответствии с предложением в связи с отчуждением активов приходится на какую-либо дату составления списка лиц, имеющих право на получение процентов, или наступает после такой даты или если Дата приобретения в соответствии с предложением в связи с отчуждением активов приходится на соответствующую дату уплаты процентов или наступает после такой даты, то любые начисленные и не уплаченные проценты (если имеются) будут уплачены Лицу, на чье имя Облигация была зарегистрирована по состоянию на конец рабочего дня в такую дату составления списка лиц, имеющих право на получение процентов, и никакие дальнейшие проценты не будут подлежать уплате держателям, которые представят Облигации к выкупу в соответствии с Предложением в связи с отчуждением активов.
- (e) В Дату приобретения в соответствии с предложением в связи с отчуждением активов Эмитент (если это является законным) примет к оплате (на пропорциональной основе, если это необходимо) Сумму предложения в связи с отчуждением активов в отношении Облигаций и Задолженности с равной очередностью удовлетворения требований или долей Облигаций 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, или, если к выкупу указанным образом были представлены и не были надлежащим образом обозваны Облигации и Задолженность с равной очередностью удовлетворения требований с основной суммой долга в меньшем размере, нежели Сумма предложения в связи с отчуждением активов, то Эмитент примет к оплате Сумму предложения в связи с отчуждением активов основную сумму долга по всем Облигациям и Задолженности с равной очередностью удовлетворения требований, которые были должным образом представлены к выкупу и не были должным образом отозваны, в каждом случае на минимальную сумму, равную 200 000 долларов США или на большую сумму, кратную 1 000 долларов США. Эмитент обязан предоставить Доверительному управляющему Сертификат должностного лица с указанием, что такие Облигации или их доли были приняты к оплате Эмитентом в соответствии с условиями настоящей Статьи 4.06, и, кроме того, Эмитент предоставит все сертификаты и свидетельства, требуемые (если таковые требуются) в соответствии с договорами, регуливающими Задолженность с равной очередностью удовлетворения требований. Эмитент или Платежный агент (в зависимости от обстоятельств) безотлагательно (и в любом случае не позднее, чем через пять Рабочих дней после прекращения Периода действия предложения в связи с отчуждением активов) направят почтовым отправлением или передадут каждому Держателю ценных бумаг или держателю или кредитору по Задолженности с равной очередностью удовлетворения требований, которые представили к выкупу соответствующие Облигации или Задолженность с равной очередностью

удовлетворения требований (в зависимости от обстоятельств), сумму, равную цене покупки Облигации или Задолженности с равной очередностью удовлетворения требований, которые были таким образом законно представлены к выкупу и не были должным образом отозваны таким держателем или кредитором (в зависимости от обстоятельств) и которые были приняты Эмитентом для покупки, и Эмитент безотлагательно выпустит новую Облигацию, а Доверительный управляющий, после получения Сертификата должностного лица от Эмитента, удостоверит и направит почтовым отправлением или передаст такую новую Облигацию такому держателю на основную сумму, равную невыкупленной части соответствующей представленной к выкупу Облигации, *при условии*, что каждая такая новая Облигация будет иметь минимальную основную сумму долга по ней в размере 200 000 долларов США или в большем размере, кратном 1 000 долларов США. Кроме того, Эмитент предпримет любые и все иные действия, требуемые договорами, регулирующими Задолженность с равной очередностью удовлетворения требований. Любая Облигация, которая не была таким образом принята к оплате, будет безотлагательно направлена почтовым отправлением или передана Эмитентом соответствующему держателю такой Облигации. Эмитент публично объявит о результатах соответствующего Предложения в связи с отчуждением активов в Дату приобретения в соответствии с предложением в связи с отчуждением активов.

- (f) Эмитент будет соблюдать (в той степени, в которой это применимо) требования Правила 14e-1 Закона о биржах и требования любых иных законов или нормативных актов о ценных бумагах в связи с выкупом Облигаций в соответствии с настоящим Соглашением. Если положения каких-либо законов или нормативных актов о ценных бумагах противоречат положениям настоящей Статьи 4.06, Эмитент будет соблюдать применимые законы и нормативные акты о ценных бумагах и не будет считаться нарушившим свои обязательства по настоящему Соглашению по причине соблюдения им таких законов или нормативных актов о ценных бумагах.
- (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 гарантов, 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 со Статьей 4.06(a)(3)(i);
 - (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; и
 - (3) встречное предоставление, состоящее из Задолженности Холдинговой компании (кроме Субординированных обязательств или Исключенного капитала) или Задолженности любой Ограниченной дочерней компании (кроме Субординированных обязательств гарантов, Привилегированного капитала или Исключенного капитала), которая либо считается полностью погашенной, либо аннулированной в связи с таким Отчуждением активов.

СТАТЬЯ 4.07. Ограничения в отношении Аффилированных сделок

- (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, договора или договоренность с каким-либо Аффилированным лицом Холдинговой компании или в интересах какого-либо

Аффилированного лица Холдинговой компании («**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 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.
- (b) Статья 4.07(a) не применяется к:
- (1) любому Запрещенному платежу, который разрешено произвести в соответствии со Статьей 4.04, или любой Разрешенной инвестиции;
 - (2) любому выпуску Акционерного капитала (кроме Исключенного капитала), иным платежам, присуждениям или предоставлениям в денежной форме, Акционерному капиталу (кроме Исключенного капитала) или иным выплатам на основании трудовых договоров или договоров о расторжении найма или к финансированию трудовых договоров или договоров о расторжении найма и иных соглашений о предоставлении компенсаций, опционам на покупку Акционерного капитала (кроме Исключенного капитала) Холдинговой компании, ограниченным опционным программа, долгосрочным программам предоставления льгот, программам участия в акционерном капитале, программам участия и подобным программа предоставления льгот работникам и/или гарантиям возмещения убытков, предоставляемым от имени должностным лиц или работников и одобренным Советом директоров Холдинговой компании;
 - (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 миллионов долларов США на любой отдельный момент времени;
 - (4) любой сделке между Холдинговой компанией и любой Ограниченной дочерней компанией или между Ограниченными дочерними компаниями;
 - (5) любой сделке с каким-либо совместным предприятием или подобной организацией, которая представляла бы собой Аффилированную сделку лишь по той причине, что Холдинговая компания или какая-либо Ограниченная дочерняя компания владеет на праве собственности (прямо или косвенно) Акционерным капиталом такого совместного

предприятия или подобной организации или иным образом контролирует такое совместное предприятие или подобную организацию;

- (6) выпуску или продаже любого Акционерного капитала (кроме Исключенного капитала) Холдинговой компании или получению Холдинговой компанией какого-либо вклада в капитал;
- (7) любому трудовому договору, программе предоставления компенсаций работникам или соглашению о предоставлении льгот работникам, гарантии возмещения убытков или подобному соглашению (включая уплату страховых премий по договорам страхования ответственности директоров и должностных лиц), соглашениям об уплате заработной платы и премий (включая опционы на акции), заключенные в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности Холдинговой компанией или любой ее Ограниченной дочерней компанией;
- (8) уплате разумных компенсаций и вознаграждений, уплаченных членам Совета директоров Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании, и гарантиям возмещения убытков, предоставленным от имени членов Совета директоров Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании, а также гарантиям возмещения убытков директорам Холдинговой компании или любой Ограниченной дочерней компании, которые разрешены уставами или установленными законом требованиями;
- (9) договорам, касающимся стоимости услуг (и платежам по таким договорам для финансирования стоимости услуг), оказываемых непосредственно Холдинговой компанией и любой Ограниченной дочерней компанией работниками, должностными лицами, подрядчиками, консультантами или советниками (а также связанным гарантиям возмещения убытков в отношении таких работников, должностных лиц, подрядчиков, консультантов или советников) Генерального партнера или Разрешенного держателя или любого Аффилированного лица Разрешенного держателя, 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);
- (10) выполнению обязательств Холдинговой компании или любой ее Ограниченной дочерней компании в соответствии с условиями любого договора, стороной которого является Холдинговая компания или любая ее Ограниченная дочерняя компания на Дату выпуска, с учетом любых периодически вносимых изменений, исправлений, дополнений, продлений или возобновления таких договоров, при условии, однако, что любые последующие изменения, исправления, дополнения, продления или возобновления, принятые после Даты выпуска, будут разрешены только в том случае, если их условия являются в существенных отношениях не менее выгодными (в целом) для Держателей ценных бумаг, нежели условия договоров, действующих на Дату выпуска; и
- (11) сделки, разрешенные и соответствующие положениям Статьи 5.01 и всем соглашениям и документам в осуществление таких сделок.

СТАТЬЯ 4.08. Ограничения в отношении сферы хозяйственной деятельности

Холдинговая компания не вправе (и не будет разрешать какой-либо Ограниченной дочерней компании) участвовать в какой-либо хозяйственной деятельности, кроме Нефтегазового бизнеса (включая финансирование и рефинансирование такой деятельности).

СТАТЬЯ 4.09. Листинг

Холдинговая компания обязана прилагать все разумные, с коммерческой точки зрения, усилия для (i) листинга и поддержания листинга Облигаций на Ирландской фондовой бирже, *при условии*, что, если Холдинговая компания не может провести процедуру листинга Облигаций на Ирландской фондовой бирже или если поддержание такого листинга становится чрезмерно обременительным, Холдинговая

компания будет прилагать все разумные, с коммерческой точки зрения, усилия для листинга Облигаций на другой признанной фондовой бирже, и (ii) поддержания листинга ее глобальных депозитарных расписок на основном рынке Лондонской фондовой биржи.

СТАТЬЯ 4.10. Смена контроля

- (a) В случае если произойдет Смена контроля, если только Эмитент ранее или одновременно с этим не осуществит свое право погасить все Облигации, как описано в пункте 5 (*Факультативное погашение*) Облигаций, каждый держатель будет вправе потребовать от Эмитента выкупить все или какую-либо часть (равную 200 000 долларов США или большей сумме, кратной 1 000 долларов США) Облигаций такого держателя по цене покупки в денежной форме, равной 101% основной суммы долга по таким Облигациям плюс начисленные и не уплаченные проценты (если имеются) на такую дату 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).
- (b) В течение 30 дней после любой Смены контроля, если только Эмитент ранее или одновременно с этим не осуществит свое право погасить все Облигации, как описано в пункте 5 (*Факультативное погашение*) Облигаций, Эмитент направит почтовым отправлением уведомление («**Предложение в связи со сменой контроля**») каждому держателю (с копией Доверительному управляющему) с указанием:
- (1) того, что произошла Смена контроля и что такой держатель имеет право потребовать от Эмитента выкупить Облигации такого держателя по цене покупки в денежной форме, равной 101% основной суммы долга по таким Облигациям плюс начисленные и не уплаченные проценты (если имеются) на такую дату 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) («**Платеж в связи со сменой контроля**»);
 - (2) даты выкупа (которая должна наступать не ранее чем через 30 и не позднее чем через 60 дней после даты отправления или передачи такого уведомления) («**Дата платежа в связи со сменой контроля**»);
 - (3) того, что любая Облигация, которая не будет должным образом представлена к выкупу, будет оставаться непогашенной и по ней будут продолжать начисляться проценты;
 - (4) того, что, если только Эмитент не допустит неуплаты Платежа в связи со сменой контроля, на все Облигации, принятые к оплате в соответствии с Предложением в связи со сменой контроля, перестанут начисляться проценты в Дату платежа в связи со сменой контроля;
 - (5) того, что держатели, принявшие решение о передаче каких-либо своих Облигаций на выкуп в соответствии с Предложением в связи со сменой контроля, будут обязаны представить такие Облигации, вместе с заполненной формой под заголовком «Право держателя принять решение о выкупе» на обороте таких Облигаций, Платежному Агенту, указанному в таком уведомлении, по адресу, указанному в таком уведомлении, до конца рабочего дня за три Рабочих дня до Даты платежа в связи со сменой контроля;
 - (6) того, что держатели будут вправе отозвать свои представленные к выкупу Облигации и свое решение потребовать от Эмитента выкупа таких Облигаций, *при условии*, что Платежный агент получит не позднее конца рабочего дня на 30-ый день после даты Предложения в связи со сменой контроля телеграмму, телекс, факс или письмо (или сообщение, направленное иным способом, указанным в качестве приемлемого в уведомлении от Эмитента) с указанием наименования соответствующего Держателя ценных бумаг, основной суммы долга по Облигациям, представленным к выкупу, и

заявления о том, что такой держатель отзывает свои представленные к выкупу Облигации и свое решение о выкупе таких Облигаций;

- (7) того, что, если Эмитент выкупает не все Облигации, держателям оставшихся Облигаций будут выпущены новые Облигации и такие новые Облигации будут иметь основную сумму долга по ним, равную невыкупленной части соответствующих представленных к выкупу Облигаций. Невыкупленная часть Облигаций должна быть равна минимальной основной сумме долга в размере 200 000 долларов США или в большем размере, кратном 1 000 долларов США; и
 - (8) установленного Эмитентом порядка, соответствующего требованиям настоящего Соглашения, которому должен следовать каждый держатель для того, чтобы его Облигации были выкуплены.
- (c) В Дату платежа в связи со сменой контроля Эмитент (если это будет законным):
- (1) примет к оплате все Облигации или доли Облигаций (на минимальную основную сумму в размере 200 000 долларов США или в большем размере, кратном 1 000 долларов США), должным образом представленные к выкупу в соответствии с Предложением в связи со сменой контроля;
 - (2) депонирует у Платежного Агента сумму, равную Платежу в связи со сменой контроля, в отношении всех Облигаций или долей Облигаций, должным образом представленных к выкупу и не отозванных должным образом; и
 - (3) передаст Доверительному управляющему или обеспечит передачу ему Облигаций, принятых таким образом к оплате, вместе с Сертификатом должностного лица, в котором будет указана основная сумма долга по выкупаемым Эмитентом Облигациям или долям Облигаций.
- (d) Платежный Агент безотлагательно отправит почтовым отправлением или передаст каждому Держателю ценных бумаг, должным образом представившему к выкупу и не отозвавшему должным образом свои Облигации, Платеж в связи со сменой контроля за такие Облигации, а Доверительный управляющий безотлагательно удостоверит и отправит почтовым отправлением (или обеспечит передачу в бездокументарной форме) каждому держателю новую Облигацию, основная сумма долга по которой будет равна невыкупленной части таких представленных к выкупу Облигаций (если будет иметься такая невыкупленная часть), при условии, что основная сумма долга по каждой такой новой Облигации будет равна минимальной сумме в размере 200 000 долларов США или в большем размере, кратном 1 000 долларов США.
- (e) В случае если Дата платежа в связи со сменой контроля приходится на какую-либо дату составления списка лиц, имеющих право на получение процентов, или наступает после такой даты или если Дата платежа в связи со сменой контроля приходится на соответствующую дату уплаты процентов или наступает после такой даты, то любые начисленные и не уплаченные проценты будут уплачены Лицу, на чье имя Облигация была зарегистрирована по состоянию на конец рабочего дня в такую дату составления списка лиц, имеющих право на получение процентов, и никакие дальнейшие проценты не будут подлежать уплате держателям, которые представят Облигации к выкупу в соответствии с Предложением в связи со сменой контроля.
- (f) Вышеописанные положения, касающиеся Смены контроля, будут применяться вне зависимости от того, применимы ли какие-либо иные положения настоящего Соглашения. За исключением случаев, описанных выше в отношении любой Смены контроля, настоящее Соглашение не содержит положений, которые разрешают держателям требовать от Холдинговой компании выкупить или погасить Облигации в случае присоединения, рекапитализации или подобной сделки.
- (g) Эмитент не будет обязан направлять Предложение в связи со сменой контроля при какой-либо Смене контроля, если какое-либо третье лицо направит Предложение в связи со сменой

контроля в таком порядке, в такие сроки и во всех иных отношениях таким образом, что это будет соответствовать изложенным в настоящем Соглашении требованиям, применимым к любому Предложению в связи со сменой контроля, направленному Эмитентом, и выкупу всех Облигаций, должным образом представленных к выкупу и не отозванных в соответствии с таким Предложением в связи со сменой контроля.

- (h) Эмитент будет соблюдать (в той степени, в которой это применимо) требования Правила 14e-1 Закона о биржах и требования любых иных законов или нормативных актов о ценных бумагах в связи с выкупом Облигаций в результате какой-либо Смены контроля. Если положения каких-либо законов или нормативных актов о ценных бумагах противоречат положениям настоящего Соглашения или соблюдение предусмотренных настоящим Соглашением положений о Смене контроля будет представлять собой нарушение любых таких законов или нормативных актов, Эмитент будет соблюдать применимые законы и нормативные акты о ценных бумагах и не будет считаться нарушившим свои обязательства по предусмотренным настоящим Соглашением положениям о Смене контроля по причине соблюдения им таких законов или нормативных актов о ценных бумагах.

СТАТЬЯ 4.11. Ограничения в отношении Обременений

Холдинговая компания не вправе (и не будет разрешать какой-либо Ограниченной дочерней компании) прямо или косвенно Принимать или допускать существование какого-либо Обременения («Первоначальное обременение»), 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 гарантов (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.

СТАТЬЯ 4.12. Будущие Гарантии-дочерние компании

Холдинговая компания обязана обеспечить, чтобы каждая Ограниченная дочерняя компания, созданная или приобретенная (после Даты выпуска) Холдинговой компанией или одной или несколькими ее Ограниченными дочерними компаниями, подписала и формально вручила Доверительному управляющему Гарантию по облигациям, в соответствии с которой такая Ограниченная дочерняя компания в безусловном порядке Гарантирует на солидарной основе полную и безотлагательную уплату основной суммы долга, премии (если имеется) и процентов (если имеются) по Облигациям на условиях основной задолженности с преимущественным правом ее удовлетворения.

Невзирая на какие-либо положения об обратном, при завершении Замены компания Zhaikmunai International B.V. обязана подписать и формально вручить Доверительному управляющему Гарантию по облигациям, в соответствии с которой она в безусловном порядке Гарантирует на солидарной основе полную и безотлагательную уплату основной суммы долга, премии (если имеется) и процентов (если имеются) по Облигациям на условиях основной задолженности с преимущественным правом ее удовлетворения.

СТАТЬЯ 4.13. [Зарезервировано]

СТАТЬЯ 4.14. Платежи за согласия

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.

СТАТЬЯ 4.15. Замена

До Замена Эмитент не вправе осуществлять объединение или слияние (вне зависимости от того, сохраняется ли Эмитент после такого объединения или слияния) с каким-либо Лицом, перечислять, передавать или арендовать какому-либо Лицу все или практически все свои активы в рамках одной или нескольких взаимосвязанных сделок, кроме как в соответствии с какой-либо Заменой (как определено ниже).

Доверительный управляющий обязан, действуя по письменному указанию ТОО Жаикмунай и без необходимости получения согласия Держателей ценных бумаг, согласиться на замену ТОО Жаикмунай или его правопреемников («**Заменяющий должник**») в качестве Эмитента по настоящему Соглашению и Облигациям («**Замена**»), *при условии*, что:

- (1) Заменяющий должник прямо примет на себя – в соответствии с дополнительным соглашением, подписанным и формально врученным Доверительному управляющему, по форме, разумно приемлемой для Доверительной управляющего, - все обязательства Эмитента по Облигациям и настоящему Соглашению;
- (2) Генеральный директор Заменяющего должника удостоверит, что он будет являться финансово состоятельным непосредственно после такой Замена;
- (3) каждый Гарант (кроме соответствующего Заменяющего должника) - на основании дополнительного соглашения – подтвердит, что его Гарантия по облигациям будет применяться к обязательствам Заменяющего должника в отношении настоящего Соглашения и Облигаций;
- (4) Эмитент и Заменяющий должник предоставят Доверительному управляющему удовлетворительное свидетельство того, что Заем вырученных средств будет уступлен или передан в порядке новации Заменяющему должнику непосредственно после осуществления такой Замена;
- (5) Заменяющий должник представит Юридическое заключение, составленное по форме и существу разумно приемлемым для Доверительного управляющего образом, с заключением о том, что Держатели ценных бумаг не будут считать прибыль, выручку или убытки для целей начисления федерального налога на прибыль в США, налога на прибыль в Казахстане или Голландии в качестве последствия такой сделки и будут отчитываться для целей начисления федерального налога на прибыль в США, налога на прибыль в Казахстане или Голландии (или юрисдикции учреждения любой компании-правопреемника) на те же суммы, в том же порядке и в те же сроки, в которые это происходило бы, если бы такая сделка не имела места;
- (6) Заменяющий должник предоставит Доверительному управляющему Сертификат должностного лица и Юридическое заключение, в каждом из которых будет указано, что
 - (i) Заменяющий должник получил все одобрения и согласия со стороны государственных и регулирующих органов, необходимые для принятия им на себя ответственности в

качестве основного должника по Облигациям, вместо Эмитента, (ii) Холдинговая компания получила все одобрения и согласия со стороны государственных и регулирующих органов, необходимые для того, чтобы соответствующая Гарантия по облигациям имела полную юридическую силу, как описано в Пункте (3) выше, и (iii) такие одобрения и согласия являются действующими и имеющими юридическую силу на момент такой Замены;

- (7) такая Замена не приведет к возникновению у Заменяющего должника права выкупить какие-либо Облигации в соответствии с пунктом (5) Облигаций незамедлительно после завершения такой Замены;
- (8) незамедлительно после осуществления такой Замены не произойдет и не будет продолжаться действовать какое-либо Неисполнение обязательств; и
- (9) Заменяющий должник предоставит Доверительному управляющему Сертификат должностного лица и Юридическое заключение, в каждом из которых будет указано, что такая Замена и такое дополнительное соглашение соответствуют настоящему Соглашению и что такое дополнительное соглашение и Ценные бумаги являются законными, действительными и имеющими обязательную юридическую силу обязательствами Заменяющего должника, которые могут быть принудительно исполнены в отношении него согласно их соответствующим условиям.

После завершения Замены Эмитент освобождается от всех своих обязательств по Документам по облигациям в качестве Эмитента, а Заменяющий должник становится правопреемником и заменяет (таким образом, что начиная с даты такой Замены положения Документов по облигациям, упоминающие Эмитента, будут считаться упоминающими такого Заменяющего должника, а не Эмитента) Эмитента по Документам по облигациям и может осуществлять все права и полномочия и будет нести все обязательства Эмитента по Документам по облигациям так же, как если бы такой Заменяющий должник был указан в качестве Эмитента в настоящем Соглашении и ценных бумагах.

СТАТЬЯ 4.16. [Зарезервировано]

СТАТЬЯ 4.17. Дополнительные суммы

- (a) Все платежи по Ценным бумагам или в отношении них будут производиться без какого-либо удержания или вычета каких-либо существующих или будущих налогов, пошлин, сборов, взысканий, начислений или государственных платежей любого характера, налагаемых или взыскиваемых в какой-либо юрисдикции, в которой Эмитент или какой-либо Гарант учрежден, ведет хозяйственную деятельность, является резидентом для налоговых целей или в целом субъектом налогообложения чистой прибыли или с территории или через территорию которой осуществляются платежи по Облигациям, или в каком-либо административно-территориальном подразделении любой такой юрисдикции, имеющем полномочия в области налогообложения (каждая такая юрисдикция или ее административно-территориальное подразделение – **«Соответствующая налоговая юрисдикция»**), а также без удержания или вычета каких-либо процентов, пени и иных сумм в отношении таких налогов, пошлин, сборов, взысканий, начислений или государственных платежей (совместно – **«Налоги»**), за исключением случаев, когда удержание или вычет таких Налогов требуется в соответствии с законом или толкованием или порядком применения такого закона соответствующим налоговым органом. В случае если Эмитент или какой-либо Гарант обязан произвести удержание или вычет какой-либо суммы в счет любых таких Налогов из суммы какого-либо платежа, произведенного по Облигациям или в отношении них, Эмитент или такой Гарант (в зависимости от обстоятельств) уплатит такие дополнительные суммы (**«Дополнительные суммы»**), которые могут быть необходимы для того, чтобы чистая сумма, полученная каждым держателем или бенефициарным собственником (включая Дополнительные суммы) после такого удержания или вычета, была равна сумме, которую такой держатель или бенефициарный собственник получил бы, если бы не требовалось удержание или вычет таких Налогов.

- (b) Невзирая на вышесказанное, ни Эмитент, ни какой-либо Гарант не будут уплачивать Дополнительные суммы какому-либо держателю или бенефициарному собственнику в отношении или в счет:
- (1) любых Налогов, которые предусматриваются или взимаются любой Соответствующей налоговой юрисдикцией по причине имеющейся в настоящее время или имевшей место в прошлом связи такого держателя или бенефициарного собственника с такой Соответствующей налоговой юрисдикцией (в том числе, помимо прочего, в силу гражданства, подданства, места проживания, места домицилирования, наличия хозяйственной деятельности, наличия постоянного представительства, зависимого агента, места ведения бизнеса или места руководства, которые действуют или считаются действующими на территории Соответствующей налоговой юрисдикции), кроме как по причине простого получения какой-либо Облигации или владения ею, по причине получения платежей по Облигациям или по причине осуществления или принудительной реализации право по такой Облигации или настоящему Соглашению;
 - (2) любых Налогов, которые начисляются или удерживаются по причине невыполнения соответствующим держателем или бенефициарным собственником какой-либо Облигации до соответствующей даты, в которую какой-либо платеж по Облигациям или в отношении Облигаций подлежит уплате («Соответствующая дата платежа»), письменного запроса Эмитента, адресованного такому держателю или бенефициарному собственнику и направленного не менее чем за 30 календарных дней до Соответствующей даты платежа, о предоставлении точной информации относительно любого удостоверения, идентификации, информации или иных требований о предоставлении отчетов, касающихся гражданства, места проживания (нахождения), личности или наличия связей с Соответствующей налоговой юрисдикцией, которые такой держатель или такой бенефициарный собственник юридически обязан выполнить (вне зависимости от того, предусмотрены) ли они законом, международным соглашением, нормативным актом или правоприменительной практикой, в каждом таком случае со стороны Соответствующей налоговой юрисдикции, в качестве предварительного условия для получения освобождения от уплаты Налогов или сокращения ставки вычета или удержания Налогов, установленных такой Соответствующей налоговой юрисдикцией (включая, помимо прочего, свидетельство, подтверждающее, что такой держатель или бенефициарный собственник не является резидентом такой Соответствующей налоговой юрисдикции);
 - (3) любых Налогов на наследственную массу, наследство, дарение, продажу, передачу, имущество или подобные Налоги;
 - (4) любого Налога, который уплачивается иным способом, нежели посредством вычета или удержания из суммы платежей, производимых по какой-либо Облигации или Гарантии по облигациям или в отношении них;
 - (5) любого Налога, который не был бы таким образом наложен, если бы соответствующий держатель или бенефициарный собственник не представил (если такое представление требуется для того, чтобы получить соответствующий платеж) какую-либо Облигацию для оплаты в какую-либо дату, наступающую более чем через 30 дней после даты, в которую такой платеж стал подлежащим уплате, или даты, в которую надлежащим образом был создан резерв под такой платеж (в зависимости от того, что наступит позднее), кроме случаев, когда такой держатель или бенефициарный собственник имел бы право на получение таких Дополнительных сумм в случае представления им такой Облигации для ее оплаты в любой день (включая последний день) в течение такого 30-дневного периода;
 - (6) любого удержания или вычета в отношении любых Налогов, если такое удержание или вычет установлены в отношении какой-либо выплаты в пользу любого физического лица и должны быть произведены в соответствии с Директивой Совета Европы № 2003/48/ЕС или какой-либо иной Директивой, реализующей выводы заседания Совета ЭКОФИН от 26

и 27 ноября 2000 г. о налогообложении доходов от сбережений, или каким-либо законом, реализующим, выполняющим или принятым для соблюдения такой Директивы; или

- (7) любого Налога, который установлен в отношении любого платежа, произведенного любому держателю или бенефициарному собственнику, который мог бы избежать такого удержания или вычета, направив запрос о том, чтобы платеж по такой Облигации был произведен другому платежному агенту в любом Государстве-члене Европейского союза, или представив Облигацию для оплаты какому-либо другому Платежному агенту в любом Государстве-члене Европейского союза.
- (c) Кроме того, Дополнительные суммы не будут уплачиваться в отношении любых Налогах, установленных в отношении любого сочетания вышеуказанных статей.
- (d) Невзирая ни на какие положения настоящего Соглашения об обратном, ни Эмитент, ни Гаранты, ни Платежный агент, как какое-либо другое лицо не обязано уплачивать Дополнительные суммы в связи с наложенными удержаниями или вычетами или в отношении любой Облигации или Гарантии по облигациям на основании Статьей с 1471 до 1474 Налогового кодекса США от 1986 года (с изменениями), и нормативных актов, принятых в соответствии с ним (Закон о налогообложении иностранных счетов – «**FATCA**»), законов Соответствующей налоговой юрисдикции, осуществляющей FATCA, любого закона, реализующего межправительственный подход к нему, или любой договор между Эмитентом и Соединенными Штатами или их любым органом власти, заключенный для целей FATCA.
- (e) Эмитент или Гарант также будут производить такие удержания или вычет Налогах и перечислять полную сумму таких удержанных или вычтенных Налогах (или обеспечивать, чтобы были произведены такие удержания или вычеты Налогах и чтобы полная сумма таких удержанных или вычтенных Налогах была перечислена) соответствующим налоговым органам в соответствии со всеми применимыми законами. Эмитент после получения соответствующего запроса в течение 30 дней после даты, в которую должна быть произведена уплата любых удержанных или вычтенных таким образом Налогах в соответствии с применимым законодательством, предоставит Доверительному управляющему заверенные копии налоговых квитанций, подтверждающих, что такая уплата была произведена Эмитентом или каким-либо Гарантом, или, если, невзирая на приложенные Эмитентом разумные усилия для получения таких квитанций, такие квитанции не могут быть получены, иные разумно приемлемые для Доверительного управляющего свидетельства, подтверждающие, что такая уплата была произведена Эмитентом.
- (f) Не позднее чем за 30 календарных дней до каждой даты, в которую должен быть произведен какой-либо платеж по Облигациям или в отношении Облигаций, если Эмитент или Гарант будет обязан уплатить Дополнительные суммы в связи с таким платежом (если только такое обязательство по уплате Дополнительных сумм не возникает позднее, чем за 30 дней до даты, в которую должен быть произведен платеж по Облигациям или в отношении Облигаций; в таком случае это должно быть выполнено безотлагательно после возникновения такого обязательства), Эмитент или Гарант предоставят Доверительному управляющему Сертификат должностного лица с указанием того, что такие Дополнительные суммы будут подлежать уплате, а также с указанием размера таких сумм и таких иных сведений, которые будут необходимы для того, чтобы такой Доверительный управляющий или Платежный агент уплатили такие Дополнительные суммы соответствующим держателям в соответствующую дату платежа. Эмитент безотлагательно опубликует уведомление в соответствии со Статьей 13.11 с указанием того, что такие Дополнительные суммы будут подлежать уплате, а также с описанием соответствующего обязательства по уплате таких сумм.
- (g) Если Эмитент или какой-либо Гарант осуществляет хозяйственную деятельность в какой-либо юрисдикции («**Дополнительная налоговая юрисдикция**»), помимо любой Соответствующей налоговой юрисдикции, и в результате этого Эмитент или такой Гарант обязан в соответствии с требованиями законодательства такой Дополнительной налоговой юрисдикции удерживать или вычитать какую-либо сумму в счет уплаты Налогах, установленных такой Дополнительной налоговой юрисдикцией, из суммы платежей по Облигациям или какой-либо Гарантии по

облигациям (в зависимости от обстоятельств), каковое удержание или вычет или требовались бы, если бы Эмитент или такой Гарант не осуществляли хозяйственной деятельности в такой Дополнительной налоговой юрисдикции, то вышеописанное положение об уплате Дополнительных сумм будут считаться применяющимися таким образом, как если бы ссылки в таком положении на «Налоги» включали ссылки на налоги, взыскиваемые посредством осуществления удержания или вычета в любой такой Дополнительной налоговой юрисдикции (или любом ее административно-территориальном подразделении).

- (h) Кроме того, Эмитент и любой Гарант будет уплачивать (i) любые действующие или будущие гербовые сборы, налоги на выпуск, регистрационные сборы, налоги на передачу, налоги на оформление документов, судебные сборы, акцизы или налоги на имущество или иные подобные налоги, сборы и пошлины, включая начисляемые на них проценты, пени и Дополнительные суммы в связи с подписанием, выпуском, вручением, регистрацией, погашением или аннулированием Облигаций, настоящего Соглашения, Гарантий по облигациям или любого иного документа или актов, упоминаемого в них, или в связи с получением платежей по Облигациям, настоящему Соглашению, Гарантиям по облигациям или любому иному документу или акту, упоминаемому в них, (ii) любые такие налоги, сборы или пошлины, взимаемые в любой юрисдикции в результате или в связи с принудительным осуществлением прав по Облигациям, Гарантиям по облигациям или любому иному такому документу или акту после возникновения какого-либо Случая неисполнения обязательств в отношении Облигаций, и (iii) любые гербовые сборы, судебные сборы или налоги на оформление документов (или подобные сборы или начисления), взимаемые в связи с получением каких-либо платежей в отношении Облигаций или Гарантий по облигациям.
- (i) Вышеуказанные положения сохраняют силу в случае любого прекращения, аннулирования или полного исполнения настоящего Соглашения и будут применяться (с необходимыми изменениями) к любой юрисдикции, в которой учреждена, осуществляет хозяйственную деятельность, является резидентом для налоговых целей или на ином основании является субъектом налогообложения по налогу на чистую прибыль какая-либо Сохраняющаяся организация (как определено ниже) или правопреемник Эмитента или какого-либо Гаранта, а также к любому административно-территориальному подразделению, налоговому органу или государственному ведомству любой такой юрисдикции.
- (j) При упоминании в настоящем Соглашении в любом контексте уплаты основной суммы долга (и премий, если имеются), процентов или любой иной суммы, подлежащей уплате по какой-либо Ценной бумаге или в связи с какой-либо Ценной бумагой, такое упоминание считается включающим упоминание уплаты Дополнительных сумм.

СТАТЬЯ 4.18. Сертификаты о выполнении требований, уведомления о неисполнении обязательств

- (a) В течение 120 дней после окончания каждого финансового года Холдинговой компании Холдинговая компания обязана предоставлять Доверительному управляющему Сертификат должностного лица, подтверждающий, (i) что при выполнении соответствующими подписантами их обязанностей им, как правило, становится известно о любом случае Неисполнения обязательств, и (ii) допустили ли, насколько известно таким должностным лицам, Эмитент или Гаранты какое-либо Неисполнение обязательств, при этом, если в течение такого периода произошло какое-либо Неисполнение обязательств или какой-либо Случай неисполнения обязательств, должно быть представлено описание такого Неисполнения обязательств или Случая неисполнения обязательств, его статуса и того, какие меры Эмитент предпринимает или предлагает предпринять в связи с этим.
- (b) В течение 30 дней после возникновения любого Случая неисполнения обязательств по Пункту (6), (10) или (11) Статьи 6.01 или любого события, которое, при направлении уведомления или по прошествии какого-либо времени, могло бы представлять собой Случай неисполнения обязательств по Пункту (4), (5) или (9) Статьи 6.01, Холдинговая компания обязана предоставить Доверительному управляющему письменное уведомление по форме

Сертификата должностного лица о любом таком Случае неисполнения обязательств или любом таком событии, его статуса и о том, какие меры Эмитент предпринимает или предлагает предпринять в связи с этим.

СТАТЬЯ 4.19. Определение Неограниченных дочерних компаний и Ограниченных дочерних компаний

- (a) По состоянию на Дату выпуска Холдинговая компания не имеет Неограниченных дочерних компаний. 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:
- (1) такая Дочерняя компания или любая ее Дочерняя компания не владеет на праве собственности каким-либо Акционерным капиталом или Задолженностью любой иной Дочерней компании Холдинговой компании, которая не является Дочерней компании той Дочерней компании, которая должна быть указана в качестве Неограниченной дочерней компании или которая по иным основаниям является Неограниченной дочерней компанией, а также такая Дочерняя компания или любая ее Дочерняя компания не имеет каких-либо Инвестиций и не имеет в собственности или в своем владении какого-либо Обременения в отношении любого имущества любой такой иной Дочерней компании Холдинговой компании, которая не является Дочерней компании той Дочерней компании, которая должна быть указана в качестве Неограниченной дочерней компании или которая по иным основаниям является Неограниченной дочерней компанией;
 - (2) вся Задолженность такой Дочерней компании и ее Дочерних компаний состоит по состоянию на дату такого указания и будет состоять после такой даты из Долга без права регресса;
 - (3) 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;
 - (4) 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:
 - (i) по подписке на дополнительный Акционерный капитал такого Лица; или
 - (ii) по поддержанию или сохранению финансового состояния такого Лица или по обеспечению того, чтобы такое Лицо достигло каких-либо установленных показателей деятельности; и
 - (5) 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.
- (b) Независимо от каких-либо положений об обратном, ни Эмитент (или какой-либо его правопреемник), ни ТОО Жаикмунай не могут быть указаны в качестве Неограниченных дочерних компаний.
- (c) 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.

- (d) Совет директоров Холдинговой компании может указать, что любая Неограниченная дочерняя компания является Ограниченной дочерней компанией, *при условии*, что незамедлительно после принятия такого решения не произойдет и не будет действовать никакой Случай неисполнения обязательств и что никакой такой Случай неисполнения обязательств не возникнет вследствие принятия такого решения, а также при условии, что Холдинговая компания будет способна Принять на себя, по крайней мере, еще 1,00 доллар дополнительной Задолженности в соответствии со Статьей 4.03(а) на номинальной основе после того, как будут учтены последствия отнесения такой Дочерней компании к категории Ограниченных дочерних компаний.
- (e) Для целей указания какой-либо Ограниченной дочерней компании в качестве Неограниченной дочерней компании, совокупная Справедливая рыночная стоимость всех непогашенных Инвестиций, принадлежащих Холдинговой компании и ее Ограниченным дочерним компаниям (кроме как в той части, в которой они погашены) в такой Дочерней компании, отнесенной к категории Неограниченных дочерних компаний, будет считаться Инвестицией, осуществленной в момент такого указания, и будет сокращать сумму, которая может быть затрачена на осуществление Запрещенных платежей в соответствии со Статьей 4.04 или в соответствии с одним или несколькими пунктами определения термина «Разрешенная инвестиция», что будет определено Холдинговой компанией. Такое указание какой-либо Ограниченной дочерней компании в качестве Неограниченной дочерней компании будет разрешено только в том случае, если соответствующая Инвестиция разрешается на такой момент времени и если такая Дочерняя компания во всех иных отношениях соответствует определению Неограниченной дочерней компании.

СТАТЬЯ 4.20. Регистрация/уведомление Национального банка Казахстана

ТОО Жаикмунай обязано зарегистрировать настоящее Соглашение в Национальном банке Республики Казахстан в соответствии с требованиями действующего законодательства, в качестве валютной операции в случае, если:

- (1) какой-либо платеж со стороны ТОО Жаикмунай или Конденсат-Холдинга, выступающих в качестве Гарантов, по настоящему Соглашению (i) будет произведен любому нерезиденту Казахстана до Замены и будет превышать эквивалент 100 000 долларов США и (ii) не будет возмещен ТОО Жаикмунай или Конденсат-Холдингу, в зависимости от обстоятельств, в течение периода продолжительностью более 180 дней; или
- (2) какой-либо платеж со стороны любого из Гарантов (кроме Конденсат-Холдинга) по настоящему Соглашению (i) будет произведен после Замены и будет превышать эквивалент 500 000 долларов США и (ii) не будет возмещен ТОО Жаикмунай соответствующему Гаранту в течение периода продолжительностью более 180 дней.

СТАТЬЯ 4.21. Запрет на внесение изменений и дополнений в Заем вырученных средств до Замены

До Замены Zhaikmunai International B.V. и Холдинговая компания не будут и не позволят Ограниченным дочерним компаниям Холдинговой компании или любому другому Лицу, являющемуся ответственным по Займу вырученных средств, (1) продавать, распоряжаться, обременять, предварительно оплачивать, перепродавать, выкупать или иным образом получать, уменьшать или погашать суммы, причитающиеся к уплате по Займу вырученных средств, за исключением случаев, связанных с (а) Заменой или (b) погашением или выкупом непогашенных Облигаций способом, не запрещенным настоящим Соглашением, или (2) вносить изменения и дополнения, изменять,

дополнять или отказываться от любых прав по Займу вырученных средств, кроме случаев, когда это необходимо или рекомендуется для достижения регистрации Займа вырученных средств в Национальном банке Казахстана.

Раздел 5

Слияние и объединение

СТАТЬЯ 5.01. Слияние и объединение

- (а) Холдинговая компания не должна объединяться или сливаться с каким-либо Лицом (независимо от того, является ли Холдинговая компания Лицом, остающимся 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, Британских Виргинских островов, о-ва Мэн, Канады, Соединенных Штатов Америки, какого-либо штата Соединенных Штатов Америки или округа Колумбия, и Компания-правопреемник (если она не является Холдинговой компанией) 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 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 сохранится в силе никакого Неисполнения обязательств;
 - (3) если непосредственно после формального вступления в силу такой сделки Компания-правопреемник Примет не менее 1,00 долларов США Задолженности согласно 4.03(а);
 - (4) если каждый Гарант-дочерняя компания (за исключением случаев, когда она является другой стороной описанных выше сделок, и в таком случае применяется Пункт (1)) на основании дополнительного договора подтвердил, что его Гарантия по облигациям распространяется на обязательства такой Компании-правопреемника в отношении настоящего Соглашения и Облигаций;
 - (5) если Холдинговая компания вручила Доверительному управляющему Юридическое заключение, в котором говорилось, что Держатели ценных бумаг не укажут прибыль, доход или убыток для целей федерального налога на прибыль Соединенных Штатов Америки и налога на прибыль о-ва Мэн (или юрисдикции, в которой учреждена какая-либо Компания-правопреемник) в результате такой сделки, при этом будет причитаться к оплате федеральный налог на прибыль Соединенных Штатов Америки и налог на прибыль о-ва Мэн (или юрисдикции, в которой учреждена какая-либо Компания-правопреемник) в таком же объеме, и в те же сроки, в которых он причитался бы к оплате, если бы такая сделка не состоялась; и
 - (6) 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 такой дополнительный договор (при его наличии) отвечают условиям настоящего Соглашения

и такого дополнительного договора, 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 и может осуществлять все ее права и полномочия по соответствующим Документам по Облигациям; и Холдинговая компания-правопреемник, кроме как в случае аренды всех или преимущественно всех ее 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, Британских Виргинских островов, о-ва Мэн, 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 договора 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 при рассмотрении любой Задолженности, обязательства по которой несет образовавшееся или сохранившее свое наименование Лицо, а также правопреемник или какая-либо Ограниченная дочерняя компания в результате такой сделки, как Принятой таким лицом или такой Ограниченной дочерней компанией на момент такой сделки) не произойдет и не сохранится в силе никакого Неисполнения 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 такой дополнительный договор (при его наличии) отвечают условиям настоящего Соглашения.
- (e) После Замены Эмитент не должен объединяться или сливаться с каким-либо Лицом (независимо от того, является ли Эмитент лицом, остающимся 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 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, Британских Виргинских островов, о-ва Мэн, Канады, Соединенных Штатов Америки, какого-либо штата Соединенных Штатов Америки или

округа Колумбия, и Компания-правопреемник (если она не является Эмитентом) 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 Эмитента по Облигациям и настоящему Соглашению;

- (2) если незамедлительно после вступления в силу такой сделки никакое Неисполнение обязательств не наступило и не остается в силе;
 - (3) если Эмитент вручил Доверительному управляющему Сертификат должностного лица и Юридическое заключение, в каждом из которых говорится, что такое объединение, слияние, предоставление, передача или сдача в аренду и такой дополнительный договор (при его наличии) отвечают условиям настоящего Соглашения и такого дополнительного договора, при его наличии, и Облигации подлежат принудительному исполнению.
- (f) 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, Британских Виргинских островов, о-ва Мэн, 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.; *при том, однако, условии*, что настоящая Статья 5.01 применяется, на усмотрение Эмитента, к продаже, предоставлению, передаче, уступке, сдаче в аренду, или иному распоряжению всеми или преимущественно всеми объектами Холдинговой компании в пользу другого Гаранта.

Раздел 6

Неисполнение обязательств и средства правовой защиты

СТАТЬЯ 6.01. Случаи неисполнения обязательств

Каждый из нижеперечисленных случаев представляет собой «**Случай неисполнения обязательств**», независимо от его причины и независимо от того, произошел ли он принудительно или добровольно, в силу закона или согласно какому-либо судебному решению, постановлению или распоряжению какого-либо суда или какому-либо приказу, постановлению или решению какого-либо административного или государственного органа:

- (1) Эмитент допускает неуплату процентов по какой-либо облигации в срок, и такая неуплата остается в силе в течение 30 дней;
- (2) Эмитент допускает неуплату основной суммы задолженности или премии, при наличии таковой, по какой-либо Облигации в срок в момент Установленной даты погашения, при факультативном погашении, при обязательном погашении или на ином основании;
- (3) Эмитент или Гарант не выполняют положения Статьи 4.15 или Статьи 5.01;
- (4) Эмитент или Гарант не выполняют в течение 30 дней после направления уведомления, как это предусмотрено ниже, какие-либо свои обязательства согласно Разделу 4 настоящего Соглашения (за исключением невыполнения обязательства по приобретению Облигаций, что представляет собой Случай неисполнения обязательств согласно Статье 6.01(2), и за исключением неисполнения положений Статьи 4.15 или Статьи 5.01);
- (5) Эмитент или Гарант не выполняют в течение 60 дней после направления уведомления, как это предусмотрено ниже, какие-либо свои обязательства по иным договорам, предусмотренные в

настоящем Соглашении (за исключением тех, на которые распространяются положения Статей 6.01(1), (2), (3) и (4));

- (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 компанией 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:
- (A) 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, превышает 10 млн. долларов США;
- (7) Эмитент, любой Гарант или любая Существенная дочерняя компания или группа 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, согласно какому-либо Закону о банкротстве:
- (A) инициирует добровольное банкротство;
 - (B) дает согласие на вынесение судом распоряжения о предоставлении средства судебной защиты против нее в случае принудительного банкротства;
 - (C) дает согласие на назначение Хранителя в отношении нее или в отношении всего или преимущественно всего ее имущества; или
 - (D) сделала уступку общего характера в пользу своих кредиторов;
- (8) суд компетентной юрисдикции принимает постановление или решение согласно какому-либо Закону о банкротстве:
- (A) которое предусматривает предоставление судебной защиты против 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, в рамках принудительного банкротства;
 - (B) согласно которому назначается Хранитель 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, или в отношении всего или преимущественно всего их имущества; или
 - (C) которое требует ликвидацию 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;

и на такое постановление или решение не подается апелляция, и оно находится в силе в течение 60 дней;

- (9) какое-либо решение или постановление суда об уплате денежных средств на сумму свыше 10 млн. 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 заявлен отказ от прав, и его исполнение не приостанавливается;
- (10) какая-либо Гарантия по облигациям утрачивает юридическую силу (за исключением случаев, предусмотренных в настоящем Соглашении) или объявляется недействительной в рамках судебного разбирательства, или какой-либо гарант отказывается от своих обязательств по настоящему Соглашению или его Гарантии по облигациям или отрицает такие обязательства; или

при условии, что неисполнение обязательств согласно Статье 6.01(4) или Статье 6.01(5) не будет являться Случаем неисполнения обязательств до тех пор, пока Доверительный управляющий или держатели 25% совокупной основной суммы по находящимся в обращении Облигациям не уведомят Холдинговую компанию в письменном виде, и, в случае направления уведомления такими держателями Доверительный управляющий по Неисполнению обязательств и Холдинговая компания не устраняют такое неисполнение обязательств в срок, установленный в Статье 6.01(4) или в Статье 6.01(5), после получения такого уведомления.

СТАТЬЯ 6.02. Досрочное погашение

Если наступает и остается в силе Случай неисполнения обязательств (за исключением Случая неисполнения обязательств, указанного в Статье 6.01(7) или в Статье 6.01(8)), Доверительный управляющий посредством уведомления Холдинговой компании или держатели не менее чем 25% от совокупной основной суммы находящихся в обращении Облигаций посредством уведомления Холдинговой компании и Доверительного управляющего могут, а Доверительный управляющий в случае письменного указания от таких держателей обязан объявить причитающимися к немедленной выплате основную сумму, премию, при ее наличии, а также начисленные и невыплаченные проценты по всем Облигациям. В случае такого объявления такая основная сумма, премия (при ее наличии) и проценты подлежат незамедлительной выплате. При наступлении Случая неисполнения обязательств, описанного в Статье 6.01(7) или в Статье 6.01(8), основная сумма, премия (при ее наличии) и начисленные и невыплаченные проценты, при их наличии, по всем Облигациям причитаются к незамедлительной оплате без какого-либо объявления или иного действия со стороны Доверительного управляющего или каких-либо держателей. Держатели большей части основной суммы по находящимся в обращении Облигациям могут, посредством уведомления Доверительного управляющего, аннулировать любой такое требование досрочной оплаты по Облигациям и его последствия, если (1) аннулирование не противоречит какому-либо постановлению или решению суда компетентной юрисдикции на основании Юридического заключения, врученного Холдинговой компанией Доверительному управляющему, (2) все существующие Случаи неисполнения обязательств, за исключением неуплаты основной суммы, премии (при ее наличии) и процентов по Облигациям, которые причитаются к оплате исключительно в результате такого объявления о досрочном погашении, были устранены или в их отношении был заявлен отказ от прав, и (3) Холдинговая компания выплатила Доверительному управляющему вознаграждение и возместила Доверительному управляющему расходы, выплаты и авансовые платежи. Подобное аннулирование не окажет влияния на любое последующее Неисполнение обязательств и не нанесет ущерба никакому возникшему в результате него праву.

СТАТЬЯ 6.03. Прочие средства правовой защиты

Если наступает и остается в силе Случай неисполнения обязательств, Доверительный управляющий может использовать любые имеющиеся средства правовой защиты для обеспечения выплаты основной суммы или процентов по Облигациям, а также для обеспечения принудительного исполнения какого-либо положения Облигаций или настоящего Соглашения.

Доверительный управляющий может осуществлять процессуальные действия даже в том случае, если он не владеет никакими Облигациями или не представляет никакие из них в рамках подобных процессуальных действий. Задержка или упущение со стороны Доверительного управляющего или какого-либо Держателя ценных бумаг при осуществлении какого-либо права или использовании какого-либо средства правовой защиты, полученных при наступлении Случая неисполнения обязательств, не наносит ущерба такому праву или средству правовой защиты и не считается отказом от прав в отношении какого-либо Случая неисполнения обязательств или его допущением. Ни одно средство правовой защиты не исключает любое иное средство правовой защиты. Все имеющиеся средства правовой защиты являются кумулятивными в объеме, предусмотренном законодательством.

СТАТЬЯ 6.04. Отказ от прав по прошлым Неисполнениям обязательств

Держатели большей части основной суммы по Облигациям посредством направления уведомления Доверительному управляющему могут отказаться от прав в связи с существующим Неисполнением обязательств и его последствиями, за исключением следующих случаев: (а) Неисполнение обязательств связано с выплатой основной суммы или процентов по Облигациям, (b) Неисполнение обязательств связано с отсутствием выкупа или приобретения какой-либо Облигации в срок согласно настоящему Соглашению, или (с) Неисполнение обязательств связано с положением, которое, согласно Статье 9.02(b), не подлежит изменению без согласия Держателей ценных бумаг, которым принадлежит не менее 90,0% основной суммы Облигаций. В случае отказа от прав в связи с Неисполнением обязательств оно считается устраненным, но никакой подобный отказ от прав не распространяется на любое последующее или иное Неисполнение обязательств и не нарушает никакого появившегося в связи с ним права.

СТАТЬЯ 6.05. Контроль со стороны большинства

Держатели большей части основной суммы по находящимся в обращении Облигациям могут установить время, способ и место проведения каких-либо процессуальных разбирательств в отношении какого-либо средства правовой защиты, имеющегося в распоряжении у Доверительного управляющего, или осуществления какого-либо траста или полномочия, предоставленного Доверительному управляющему. При этом Доверительный управляющий может отказаться следовать какому-либо указанию, которое противоречит законодательству или настоящему Соглашению или, с учетом положений Статьи 7.01, которое, как устанавливает Доверительный управляющий, наносит ненадлежащий ущерб правам других Держателей ценных бумаг, в зависимости от обстоятельств, или приведет к личной ответственности Доверительного управляющего; *при условии, однако, что Доверительный управляющий может осуществлять любые иные действия, который Доверительный управляющий считает надлежащими и которые не противоречат такому указанию. До осуществления любого такого действия по настоящему Соглашению Доверительный управляющий имеет право на возмещение и/или обеспечение в объеме, который он, по своему единоличному усмотрению, считает удовлетворительным в отношении всех убытков и расходов, вызванных осуществлением или отказом в осуществлении такого действия.*

СТАТЬЯ 6.06. Ограничение по искам

Кроме как с целью принудительного осуществления права на получение выплаты основной суммы, премии (при ее наличии) или процентов в установленный срок, ни один Держатель ценных бумаг не должен пытаться получить какое-либо средство правовой защиты в отношении настоящего Соглашения или Облигаций, за исключением следующих случаев:

- (1) Держатель ценных бумаг направляет Доверительному управляющему письменное уведомление с указанием того, что Случай неисполнения обязательств остается в силе;

- (2) Держатели ценных бумаг, которым принадлежит не менее 25% от совокупной основной суммы находящихся на соответствующий момент времени в обращении Облигаций, направляют письменное распоряжение Доверительному управляющему о необходимости получить средство правовой защиты;
- (3) такой Держатель ценных бумаг или Держатели ценных бумаг должны предоставить Доверительному управляющему обеспечение и/или возмещение в соответствующем удовлетворяющем их, по их собственному усмотрению, объеме в отношении любых убытков, ответственности или расходов;
- (4) Доверительный управляющий не выполняет условия требования в течение 60 дней после получения распоряжения и предложения о предоставлении обеспечения и/или возмещения; и
- (5) держатели большей части совокупной основной суммы находящихся на соответствующий момент времени в обращении Облигаций не отказались от своих прав при таком Случае неисполнения обязательств или иным образом не дали Доверительному управляющему распоряжение, которое, по мнению Доверительного управляющего, не соответствует такому требованию, в этот 60-дневный срок.

Держатель ценных бумаг не должен использовать настоящее Соглашение в ущерб правам другого Держателя ценных бумаг или для получения преимущества или приоритета в сравнении с другим Держателем ценных бумаг. Если Индивидуальные облигации не выпускаются в пользу какого-либо бенефициарного держателя незамедлительно после получения Регистратором требования от держателя Глобальной облигации о выпуске таких Индивидуальных облигаций в пользу такого бенефициарного держателя или указанного им лица, Эмитент отдельно соглашается и признает в отношении права любого Держателя ценных бумаг получить какое-либо средство правовой защиты в отношении настоящего Соглашения, право такого бенефициарного держателя Облигаций получить такое средство правовой защиты в отношении той части Глобальной облигации, которая представляет Облигации такого бенефициарного держателя, как если бы такие Индивидуальные облигации не выпускались.

СТАТЬЯ 6.07. Права Держателей ценных бумаг на получение платежей

Независимо от любого иного положения настоящего Соглашения право какого-либо Держателя ценных бумаг на получение выплаты основной суммы и процентов по Облигациям, которые находятся у такого Держателя ценных бумаг, в соответствующие даты платежа, указанные в Облигациях, или после таких дат, или право инициировать иск с целью принудительного осуществления любого такого платежа в такие соответствующие даты или после них не будут нарушены или изменены без согласия держателей не менее чем 90,0% от совокупной основной суммы находящихся в соответствующий момент времени в обращении Облигаций.

СТАТЬЯ 6.08. Иск Доверительного управляющего с целью взыскания оплаты

Если наступает и остается в силе Случай неисполнения обязательств, описанный в Статье 6.01(1) или в Статье 6.01(2), Доверительный управляющий может инициировать судебные разбирательства от своего имени и в качестве доверительного управляющего в рамках траста, учрежденного по соглашению сторон, в адрес Эмитента по полной сумме, причитающейся к оплате на такой момент времени (совместно с процентом по любым невыплаченным процентам в том объеме, в котором это разрешено в соответствии с законодательством), и сумм, предусмотренных в Статье 7.06.

СТАТЬЯ 6.09. Доверительный управляющий может представлять доказательства требований

Доверительный управляющий может представлять такие доказательства требований и иные документы, которые могут требоваться или быть желательными для подкрепления требований Доверительного управляющего и Держателей ценных бумаг в рамках каких-либо судебных разбирательств в отношении Эмитента, его кредиторов или его имущества, и, если это не

запрещается законом или применимыми нормативными актами, может голосовать от имени Держателей ценных бумаг при выборе доверительного управляющего по процедуре банкротства или иного Лица, выполняющего аналогичные функции, и любой Хранитель в рамках любых таких судебных разбирательств настоящим наделяется полномочиями и получает указания от каждого Держателя ценных бумаг по произведению выплат Доверительному управляющему, и, если Доверительный управляющий согласится производить такие выплаты непосредственно Держателям ценных бумаг, выплатить Доверительному управляющему любую сумму, причитающуюся ему в качестве вознаграждения и в связи с любыми расходами, выплатами и авансовыми платежами Доверительного управляющего, его агентов и юридического консультанта, а также в связи с любыми иными суммами, причитающимися Доверительному управляющему согласно Статье 7.06. В объеме, в котором в выплате любого такого вознаграждения, расходов и авансовых платежей Доверительного управляющего, его агентов, назначенных им лиц и юридических консультантов, а также любых иных сумм, причитающихся Доверительному управляющему согласно Статье 7.07 настоящего Соглашения, из права вещного характера в рамках любого такого разбирательства отказано по любой причине, обеспечением выплаты служит Обременение по любым и всем распределениям, дивидендам, денежным средствам, ценным бумагам и иным объектам имущества, право на получение которых могут иметь Держатели ценных бумаг в рамках таких разбирательств по ликвидации или согласно какому-либо плану по реорганизации, достижению компромиссной договоренности с кредиторами или по иному плану.

СТАТЬЯ 6.10. Очередность

(а) Если Доверительный управляющий получает какие-либо денежные средства или объекты имущества согласно настоящему Разделу 6, он обязан произвести выплату или распределение в следующей последовательности:

В первую очередь, для уплаты сумм, причитающихся самому Доверительному управляющему согласно Статье 7.06;

Во вторую очередь, в равном объеме и пропорционально Держателям ценных бумаг согласно условиям настоящего Соглашения; и

В третью очередь, для уплаты остатка (при его наличии) Эмитенту или Гарантам или иным лицам, имеющим право на такую выплату.

(б) При условии предварительного письменного уведомления Эмитентом Держателей ценных бумаг, Доверительного управляющего о указанного Платежного агента Доверительного управляющего (который будет являться Основным платежным агентом, если только Доверительный управляющий не уведомит Эмитента об ином), Доверительный управляющий может установить дату внесения записи и дату оплаты для любого платежа в пользу Держателей ценных бумаг согласно настоящей Статье. В таком уведомлении необходимо указать дату внесения записи, дату выплаты (которая должна наступить на 15-й Рабочий день после такой даты внесения записи) и сумму, подлежащую оплате.

СТАТЬЯ 6.11. Обязательство по возмещению затрат

В рамках любого иска с целью обеспечения принудительного осуществления какого-либо права или средства правовой защиты по настоящему Соглашению или в рамках любого иска против Доверительного управляющего в отношении любых действий, осуществленных или неосуществленных им в качестве Доверительного управляющего, суд по своему усмотрению может потребовать, чтобы одна из сторон иска приняла на себя обязательство по несению судебных издержек, и суд по своему усмотрению может установить обоснованную сумму издержек, включая обоснованное вознаграждение поверенных, причитающуюся к оплате какой-либо стороной иска, с надлежащим учетом оснований и добросовестного характера исков или возражений стороны иска. Настоящая Статья не распространяется на иски, инициированные Доверительным управляющим, иски, инициированные Держателем ценных бумаг согласно Статье 6.07, или иски, инициированные Держателями ценных бумаг, которым принадлежит более 10% от совокупной основной суммы Облигаций.

СТАТЬЯ 6.12. Отказ от прав в связи с законами о приостановке или продлении срока

Эмитент (в объеме, в котором это допускается согласно законодательству) ни в какой момент времени не должен настаивать на применении какого-либо закона о приостановке или продлении срока, требовать подобное применение каким-либо образом или пользоваться выгодой или преимуществом в результате него, независимо от юрисдикции, в которой действует такой закон, как в настоящее время, так и в будущем, если это может отразиться на обязательствах по настоящему Соглашению или на его исполнении, и Эмитент (в объеме, в котором это не противоречит положениям законодательства) настоящим отдельно отказывается от любой выгоды или преимущества по любому такому закону, и не должен препятствовать или задерживать осуществление любого полномочия, предоставленного Доверительному управляющему по настоящему Соглашению, а должен допускать осуществление любого такого полномочия, как если бы никакой подобный закон не был принят.

Раздел 7

Доверительный управляющий

СТАТЬЯ 7.01. Обязанности Доверительного управляющего

- (a) Если наступил и остается в силе Случай неисполнения обязательств, о котором фактически известно Доверительному управляющему, Доверительный управляющий обязан осуществить все права и полномочия, предоставленные ему по настоящему Соглашению, и приложить те же старания и использовать ту же квалификацию, которые были бы приложены или использованы благоразумно действующим Лицом при таких обстоятельствах при осуществлении собственной деятельности такого Лица. При этом Доверительный управляющий может отказаться следовать какому-либо указанию, которое противоречит законодательству или настоящему Соглашению или которое, как установит Доверительный управляющий, наносит ненадлежащий ущерб правам какого-либо иного Держателя ценных бумаг, или которое приведет к возникновению личной ответственности Доверительного управляющего.
- (b) Доверительный управляющий обязуется исполнять такие обязанности и только такие обязанности, которые специально предусмотрены в настоящем Соглашении, и не следует выискивать в настоящем Соглашении никакие подразумеваемые обязанности или обязательства Доверительного управляющего и какого-либо Агента; и, в отсутствие недобросовестных действий с их стороны, Доверительный управляющий и Агенты могут полностью полагаться на верность и точность представленных заключений, на свидетельства, распоряжения или заключения, предоставленные им, которые они полагают подлинными и которые были подписаны или представлены надлежащей стороной или сторонами. Доверительный управляющий или, в зависимости от обстоятельств, Агенты вправе воздержаться, без обязательств, от совершения действий по распоряжениям, которые являются двусмысленными, неясными или противоречивыми, и уведомляет сторону, давшую эти распоряжения, о том, что по его собственному усмотрению эти распоряжения являются двусмысленными, неясными или противоречивыми.
- (c) Доверительный управляющий должен быть освобожден от ответственности, за исключением ответственности, прямо связанной с допущенной ими существенной небрежностью, воздержания от какого-либо действия по существенной небрежности или в результате собственных преднамеренных противоправных действий; кроме того:
- (1) настоящая Статья 7.01(c) не ограничивает действия Статьи 7.01(b);
 - (2) ни Доверительный управляющий, ни какой-либо Агент не несут ответственности за какое-либо ложное суждение, добросовестно сделанное Должностным лицом траста, если не будет доказано, что Доверительный управляющий или такой Агент, в зависимости от обстоятельств, допустили существенную небрежность при оценке соответствующих фактов; и

- (3) ни Доверительный управляющий, ни какой-либо Агент не несут ответственности в отношении любых действий, которые они осуществляют или не осуществляют добросовестным образом согласно указаниям, полученным ими в соответствии со Статьей 6.05.
- (d) Каждое положение настоящего Соглашения, которое каким-либо образом относится к Доверительному управляющему, действует с учетом пунктов (а), (b) и (c) настоящей Статьи.
 - (e) Доверительный управляющий не несет ответственности по процентам, начисленным по каким-либо денежным средствам, полученным ими, за исключением случаев, когда Доверительный управляющий письменно оговаривает с Эмитентом иное.
 - (f) Денежные средства, находящиеся в трасте у Доверительного управляющего, не должны отделяться от других средств, кроме как в объеме, установленном законодательством.
 - (g) Ни одно положение настоящего Соглашения не требует от Доверительного управляющего тратить свои собственные средства, рисковать своими собственными средствами или иным образом нести финансовую ответственность при исполнении каких-либо своих обязательств по настоящему Соглашению или при осуществлении какого-либо своего права или полномочия, если существуют основания полагать, что не гарантирован возврат таких средств, надлежащее возмещение и/или обеспечение в отношении такого риска или обязательства.
 - (h) Права, привилегии, средства защиты, возмещения и выгоды, предоставляемые Доверительному управляющему, включая, помимо прочего, его право на возмещение, распространяются и подлежат принудительному осуществлению Доверительным управляющим в каждом качестве, в котором они могут выступать, и на каждого агента, хранителя и иное лицо, нанятое для выступления по настоящему Соглашению.
 - (i) Доверительный управляющий не несет ответственности за особые, косвенные или штрафные убытки или ущерб любого рода (включая, помимо прочего, упущенную прибыль, гудвилл, ухудшение репутации, потерю коммерческой возможности или предполагаемых сбережений), независимо от того, можно ли было их предвидеть, даже если Доверительный управляющий был уведомлен о вероятности такого убытка или ущерба, и независимо от того, возникло ли требование, убытки или ущерб в результате небрежности, нарушения договорных обязательств, злоупотребления доверием или на ином основании.

СТАТЬЯ 7.02. Права Доверительного управляющего

- (a) Доверительный управляющий может полагаться исключительно на документ, который считает подлинным и который был подписан и представлен надлежащим лицом, и он получит защиту в случае добросовестных действий или отказа от действий на основании такого документа. Доверительный управляющий не должен проверять какой-либо факт или обстоятельство, указанные в подобном документе.
- (b) Прежде чем Доверительный управляющий осуществит какое-либо действие или воздержится от какого-либо действия, он может потребовать Сертификат должностного лица и/или Юридическое заключение. Доверительный управляющий не несет ответственности за любые действия, добросовестно осуществленные или не осуществленные им на основании Сертификата должностного лица или Юридического заключения, в зависимости от обстоятельств.
- (c) Доверительный управляющий может действовать через агентов и не несет ответственности за неправомерные действия или небрежность какого-либо тщательным образом назначенного агента.
- (d) Доверительный управляющий не несет ответственности за любое добросовестным образом совершенное или не совершенное действие, которое он считает санкционированным или находящимся в рамках его прав или полномочий; при условии, однако, что действия

Доверительного управляющего не являются преднамеренными противоправными действиями или небрежностью.

- (e) Доверительный управляющий может советоваться с юристами, и совет или заключение юристов в отношении правовых аспектов настоящего Соглашения и Облигаций считается полным санкционированием и защитой от ответственности в отношении любых добросовестно осуществленных или не осуществленных им действий в соответствии с советом или заключением такого юриста.
- (f) Считается, что Доверительному управляющему неизвестно ни о каком вопросе (включая, помимо прочего, Неисполнения обязательств или Случаи неисполнения обязательств) если о них не известно Должностному лицу траста, назначенному и работающему в Отделе корпоративного доверительного управления Доверительного управляющего, или если Доверительный управляющий не получил письменного уведомления о нем, причем в таком уведомлении должна содержаться однозначная отсылка на Облигации, Эмитента и настоящее Соглашение.
- (g) Ни Доверительный управляющий, ни какой-либо Агент не обязаны проводить расследование каких-либо фактов или обстоятельств, указанных в каком-либо решении, свидетельстве, заявлении, документе, заключении, отчете, уведомлении, требовании, приказе, одобрении, оценке, облигации, долговой ценной бумаге, купоне или в ином документе.
- (h) Доверительный управляющий не обязан предпринимать какие-либо действия для подтверждения того, произошло ли какое-либо Неисполнение обязательств или Случай неисполнения обязательств, и до тех пор, пока им не станет точно известно об ином или пока они не получат специальное уведомление об ином Доверительный управляющий имеет право исходить из допущения о том, что такого Неисполнения обязательств или Случая неисполнения обязательств не произошло и что Эмитент и Гаранты соблюдают и исполняют все обязательства, предусмотренные по настоящему Соглашению.
- (i) Доверительный управляющий не обязан осуществлять какие-либо действия или принимать какие-либо меры по требованию Держателей ценных бумаг в связи с настоящим Соглашением или Облигациями или обязательствами, возникающими на их основании, включая, без ущерба для общего характера вышеизложенного, подготовку заключения или наем финансового консультанта, если он не получит удовлетворяющего его возмещения и/или обеспечения в отношении всех обязательств и затрат, возникших или понесенных в связи с таким действием или мерой, и до осуществления любого такого действия или до принятия любой такой меры может потребовать выплаты ему авансом таких сумм, которые он (без ущерба для любого последующего требования) считает достаточными для получения такого возмещения или обеспечения.

СТАТЬЯ 7.03. Индивидуальные права Доверительного управляющего

Доверительный управляющий, выступая в отдельности, может стать владельцем или залогодержателем Облигаций и может на иных основаниях заключать сделки с Эмитентом или с его Аффилированными лицами, имея при этом те же права, которые были бы у него, если бы он не являлся Доверительным управляющим. Любой из Агентов может делать то же самое с аналогичными правами. При этом Доверительный управляющий обязан соблюдать положения Статьи 7.10.

СТАТЬЯ 7.04. Отсутствие ответственности Доверительного управляющего

Доверительный управляющий не несет ответственности и не предоставляет заверений в отношении действительности или надлежащего характера настоящего Соглашения или Облигаций, не несет ответственности за использование Эмитентом средств, вырученных от Облигаций, и не несет ответственность за любое заявление Эмитента в настоящем Соглашении или в каком-либо документе, выпущенном в связи с продажей Облигаций, или в Облигации, за исключением, в случае Доверительного управляющего, предоставленного Доверительным управляющим удостоверительного сертификата.

СТАТЬЯ 7.05. Уведомление о Неисполнении обязательств

Если наступило и остается в силе Неисполнение обязательств, о котором известно Доверительному управляющему, Доверительный управляющий обязан направить по почте каждому Держателю ценных бумаг уведомление о Неисполнении обязательств в течение 90 дней после того, как оно произошло. За исключением неисполнения обязательств по уплате основной суммы или процентов по какой-либо Облигации (включая выплаты на основании положений такой Облигации о принудительном выкупе, при их наличии), Доверительный управляющий может воздержаться от направления уведомления, если комитет его Должностных лиц траста добросовестно примет решение о том, что неотправка уведомления не противоречит интересам Держателей ценных бумаг.

СТАТЬЯ 7.06. Вознаграждение и возмещение

- (a) Эмитент обязан выплачивать Доверительному управляющему на периодической основе такое вознаграждение за их услуги, которое Эмитент и Доверительный управляющий согласуют на периодической основе в письменном виде в обмен на заключение настоящего Соглашения и оказание Доверительным управляющим услуг по настоящему Соглашению. Вознаграждение Доверительного управляющего не должно ограничиваться согласно какому-либо закону о компенсации доверительному управляющему в рамках траста, учрежденного по соглашению сторон. Эмитент обязан возместить Доверительному управляющему по первому требованию, все накладные расходы, которые были надлежащим образом им понесены, включая затраты на сбор средств, в дополнение к вознаграждению за услуги. К таким расходам относятся вознаграждение и расходы, распределения и авансовые выплаты в адрес агентов, юристов, аудиторов и экспертов Доверительного управляющего (включая вознаграждения и выплаты соответствующим юридическим консультантам).
- (b) Эмитент обязан возместить Доверительному управляющему любые убытки, сумму ответственности и расходы (включая вознаграждение поверенных), понесенные ими в связи с администрированием такого траста и исполнением своих обязанностей по настоящему Соглашению. Доверительный управляющий обязан незамедлительно уведомить Эмитента о любом требовании, по которому он может просить возмещения. Отсутствие подобного уведомления Эмитента не освобождает Эмитента от его обязательств по настоящему Соглашению. Доверительный управляющий обязан приложить обоснованные усилия для защиты от требования и обязан контролировать ход защиты от любого предъявленного им требования. Эмитент имеет право участвовать в такой защите, за исключением случаев, когда интересы Эмитента, с одной стороны, и Доверительного управляющего, с другой стороны, могут быть противоположны (как установлено Доверительным управляющим, действующим по своему единоличному усмотрению), при условии, что Доверительный управляющий соглашается не улаживать любое такое требование, при котором Эмитент не имеет права участвовать в такой защите, или такое требование, по которому не производилась защита, без предварительного согласия Эмитента, в предоставлении которого не должно быть необоснованно отказано и которое не должно необоснованно задерживаться. Доверительный управляющий может назначать отдельных юридических консультантов по каждой защите, при этом вознаграждение таких консультантов выплачивается Эмитентом, который также возмещает их расходы.
- (c) Эмитент не должен возмещать какие-либо расходы или любые убытки или сумму ответственности Доверительного управляющего, понесенные или возникшие в результате умышленных противоправных действий, существенной небрежности или недобросовестных действий такой стороны.
- (d) Для обеспечения обязательств Эмитента и Гарантов по настоящей Статье Доверительный управляющий обязан до Облигаций создать обременение всех денежных средств и объектов имущества, находящихся у него или полученных им, за исключением денежных средств или объектов имущества, которые находятся у него в трасте, для выплаты основной суммы и процентов по конкретным Облигациям.

- (e) Обязательства Эмитента и гарантов по настоящей Статье и любое требование, возникающее на основании настоящего Соглашения, останутся в силе при исполнении настоящего Соглашения, уходе или отстранении какого-либо Доверительного управляющего или Агента, исполнении обязательств Эмитента согласно Разделу 8 и любому отказу или прекращению согласно какому-либо Закону о банкротстве. Если Доверительный управляющий или Агент несет расходы или оказывает услуги после наступления Неисполнения обязательств, указанного в Пункте (7) или (8) Статьи 6.01, возмещение его расходов (включая надлежащим образом начисленное вознаграждение и расходы его агентов и обоснованное вознаграждения и выплаты его юридическому консультанту) и выплата вознаграждения за такие услуги имеют более высокую очередность, нежели требования Держателей ценных бумаг в рамках разбирательства согласно какому-либо Закону о банкротстве, и считаются представляющими собой административные расходы согласно любому применимому Закону о банкротстве.

СТАТЬЯ 7.07. Замена Доверительного управляющего

- (a) Доверительный управляющий может сложить с себя полномочия в любой момент времени посредством направления соответствующего уведомления Эмитенту. Держатели большей части основной суммы Облигаций могут отстранить Доверительного управляющего посредством направления соответствующего уведомления Доверительному управляющему и могут назначить правопреемника Доверительного управляющего. Эмитент обязан отстранить Доверительного управляющего, если:
- (1) Доверительный управляющий не выполняет положения Статьи 7.09 или Статьи 7.10;
 - (2) по решению суда Доверительный управляющий объявлен банкротом или несостоятельным, или в отношении Доверительного управляющего принято постановление об инициировании процедуры банкротства согласно какому-либо Закону о банкротстве;
 - (3) младший специалист, управляющий конкурсной массой или иное государственное должностное лицо берет на себя управление Доверительным управляющим или его имуществом; или
 - (4) Доверительный управляющий утрачивает дееспособность на ином основании.
- (b) Если Доверительный управляющий складывает с себя полномочия, отстраняется Эмитентом или держателями большей части основной суммы Облигаций, и такие держатели не назначают незамедлительно и обоснованно правопреемника Доверительного управляющего, или если по какой-либо причине кандидатура Доверительного управляющего вакантна (в данном случае под Доверительным управляющим понимается выбывающий Доверительный управляющий), Эмитент обязан незамедлительно назначить правопреемника Доверительного управляющего.
- (c) Правопреемник Доверительного управляющего обязан вручить письменное подтверждение своего назначения выбывающему Доверительному управляющему и Эмитенту. После того как отстранение выбывающего Доверительного управляющего вступает в силу правопреемник Доверительного управляющего получает все права, полномочия и обязательства Доверительного управляющего по настоящему Соглашению. Правопреемник Доверительного управляющего обязан направить по почте уведомление о своем вступлении в права каждому Держателю ценных бумаг. Выбывающий Доверительный управляющий обязан незамедлительно передать все имущество, принадлежащее ему как Доверительному управляющему, после вычета всех сумм, причитающихся выбывающему Доверительному управляющему, в пользу правопреемника Доверительного управляющего с учетом обременения, предусмотренного в Статье 7.06.
- (d) Если правопреемник Доверительного управляющего не вступает в должность в течение 60 дней после ухода или отстранения Доверительного управляющего, (i) выбывающий Доверительный управляющий, Эмитент или держатели 10% основной суммы Ценных бумаг могут направить ходатайство в суд компетентной юрисдикции о назначении правопреемника

Доверительного управляющего, или (ii) выбывающий Доверительный управляющий может, с учетом положений Статьи 7.09, назначить правопреемника Доверительного управляющего.

- (e) Если Доверительный управляющий не выполняет положения Статьи 7.09 или Статьи 7.10, любой Держатель ценных бумаг может направить ходатайство в любой суд компетентной юрисдикции об отстранении Доверительного управляющего и назначении правопреемника Доверительного управляющего.
- (f) Независимо от замены Доверительного управляющего согласно настоящей Статье, обязательства Эмитента по Статье 7.06 остаются в силе в интересах выбывающего Доверительного управляющего.

СТАТЬЯ 7.08. Правопреемник Доверительного управляющего в результате слияния

В случае слияния, объединения Доверительного управляющего или его преобразования в другую корпорацию или банковское учреждение, а также в случае передачи всех или преимущественно всех его операций по корпоративному доверительному управлению или активов другой корпорации или банковскому учреждению, образовавшаяся или сохранившаяся компания или компания-правопреемник без необходимости каких-либо дополнительных действий будет являться правопреемником Доверительного управляющего.

Если в любой момент времени такой правопреемник или правопреемники Доверительного управляющего в результате слияния, преобразования или объединения станут правопреемниками и по трастам, создаваемым на основании настоящего Соглашения, какие-либо Облигации уже будут удостоверены, но еще не будут вручены, любой такой правопреемник Доверительного управляющего может принять удостоверительный сертификат любого предшествующего доверительного управляющего и вручить удостоверенные таким образом Облигации, а если на такой момент времени какие-либо Облигации останутся не удостоверенными, любой правопреемник Доверительного управляющего может удостоверить такие Облигации от имени своего предшественника по настоящему Соглашению или от имени правопреемника Доверительного управляющего, и в каждом таком случае такие сертификаты имеют полную юридическую силу, которая предусмотрена в какой-либо части Облигаций или в настоящем Соглашении в отношении сертификатов Доверительного управляющего.

СТАТЬЯ 7.09. Приемлемость; дисквалификация

В любой момент времени в качестве Доверительного управляющего должна выступать корпорация, учрежденная и осуществляющая свою деятельность или получившая лицензию на осуществление своей деятельности согласно законодательству Соединенных Штатов Америки (или какого-либо штата Соединенных Штатов Америки или округа Колумбия) или какого-либо государства-участника Европейского Союза, которая согласно такому законодательству уполномочена выступать в качестве корпоративного доверительного управляющего, которая подлежит надзору или проверке со стороны государственных органов, если это применимо, и совокупный капитал и активное сальдо которой составляют не менее 50 000 000 долларов США. Если такая корпорация публикует отчеты о своем состоянии не реже чем один раз в год, как это установлено законодательством или требованиями такого федерального, окружного, территориального или иного государственного надзорного или проверяющего органа, то для целей настоящей Статьи 7.09 совокупный капитал и активное сальдо такой корпорации считаются ее совокупным капиталом и активным сальдо, указанным в последней ее опубликованной отчетности о ее состоянии. Ни один Должник и ни одно Лицо, непосредственно контролирующее такого Должника, контролируемое им или находящееся с ним под общим контролем, не должны выступать в качестве Доверительного управляющего в отношении Облигаций.

СТАТЬЯ 7.10. Противоречащий интерес

- (a) Если Должностному лицу траста становится известно о Противоречащем интересе (согласно приведенному ниже определению), Доверительный управляющий обязан:

- (i) устранить такой Противоречащий интерес в течение 90 дней после того, как о нему станет известно Должностному лицу траста, или
 - (ii) отказаться от дальнейшего исполнения своих функций в объеме, предусмотренном в настоящем Соглашении, и таким образом, как это предусмотрено настоящим Соглашением.
- (b) Положения пункта (а) выше применяются только в том случае, если Должностному лицу траста фактически известно о Противоречащем интересе. Доверительный управляющий не несет обязательства по надзору за своими инвестициями и иными действиями, по проведению каких-либо расследований и принятию иных мер для определения существования Противоречащего интереса.
- (c) Для целей использования в настоящей Статье 7.10, «**Противоречащий интерес**» считается существующим в случае, когда:
- (i) наступил и остается в силе Случай неисполнения обязательств согласно Статье 6.01(a) или 6.01(b); и
 - (ii) Citibank N.A. (или, в случае правопреемника Доверительного управляющего, такой Доверительный управляющий) является кредитором Эмитента или какого-либо Гаранта.
- (d) Независимо от положений пункта (c) выше, ни один Противоречащий интерес не будет считаться существующим на основании кредиторских отношений в результате:
- (i) владения ценными бумагами или приобретения ценных бумаг, выпущенных согласно какому-либо облигационному соглашению (включая настоящее Соглашение), договору доверительного управления или аналогичному документу, или какой-либо ценной бумаги ли ценных бумаг со сроком погашения не менее одного года на момент их приобретения Доверительным управляющим;
 - (ii) авансовых платежей, санкционированных в рамках конкурсной процедуры или банкротства судом компетентной юрисдикции или настоящим Соглашением с целью прекращения налоговых обременений или иных предшествующих обременений или залога имущества в доверительном управлении;
 - (iii) выплат в рамках обычной хозяйственной деятельности в качестве Доверительного управляющего или доверительного управляющего по любому иному облигационному соглашению, передаточного агента, регистратора, хранителя, платежного агента, фискального агента или депозитария или в ином аналогичном качестве;
 - (iv) какой-либо задолженности, созданной в результате оказанных услуг или переданных в аренду помещений, или задолженности, созданной в результате продажи товаров или услуг за наличный расчет;
 - (v) владения акциями или иными ценными бумагами корпорации, учрежденной согласно положениям Статьи 25(a) Закона США о федеральном резерве, с учетом внесенных в него изменений, которая прямо или косвенно является кредитором Эмитента или какого-либо Гаранта; или
- (vi) приобретения, владения, акцептования или согласования каких-либо проектов, векселей, акцептов или обязательств, которые подпадают под классификацию самопогашающихся бумаг.

Раздел 8

Исполнение обязательств по Соглашению; прекращение

СТАТЬЯ 8.01. Аннулирование обязательств по ценным бумагам; прекращение

- (a) После того как (1) все находящиеся в обращении Облигации (за исключением Облигаций, которые были заменены согласно Статье 2.07) были вручены Доверительному управляющему

для аннулирования, или (2) все находящиеся в обращении Облигации стали подлежать незамедлительной оплате, будь то в результате наступления установленной даты погашения или даты погашения в результате направления по почте уведомления о погашении согласно Разделу 3 настоящего Соглашения, и Холдинговая компания или какой-либо Гарант-дочерняя компания безотзывно разместили или обеспечили размещение у Доверительного управляющего средств, достаточных для оплаты всех находящихся в обращении Облигаций в установленную дату погашения или при их выкупе, включая проценты по ним, начисленные до такой установленной даты погашения или до такой даты погашения (за исключением Облигаций, которые были заменены согласно Статье 2.07), и, в любом случае, если все иные суммы, причитающиеся к оплате по настоящему Соглашению, были выплачены, то настоящее Соглашение, с учетом положений Статьи 8.01(с), будет считаться исполненным и утратит силу. Доверительный управляющий обязан признать факт полного исполнения настоящего Соглашения по первому требованию Эмитента, с приложением Сертификата должностного лица и Юридического заключения.

- (b) С учетом положений Статей 8.01(с) и 8.02, Холдинговая компания и Эмитент могут в любой момент времени прекратить (1) все свои соответствующие обязательства по Облигациям, настоящему Соглашению и Гарантии по облигациям Холдинговой компании («**право прекращения согласно требованиям законодательства**») или (2) все свои соответствующие обязательства по Статьям 4.02, 4.03, 4.04, 4.05, 4.06, 4.07, 4.08, 4.09, 4.10, 4.11, 4.12, и 4.14, а также действие Пунктов (4), (5), (6), (7), (8) (9) и (11) Статьи 6.01 (при этом, в случае Пунктов (7) и (8) Статьи 6.01, только в отношении Существенных дочерних компаний, за исключением Гарантов, а в случае Статьи 6.01(11) – кроме как в отношении каких-либо прав обеспечения на активы ликвидационного траста) и ограничения, предусмотренные в Статье 5.01(а)(3) («**право прекращения обязательств**»). Холдинговая компания и Эмитент могут осуществить право прекращения согласно требованиям законодательства независимо от факта предшествующего осуществления права прекращения обязательств.

Если Холдинговая компания и Эмитент осуществляют свое право прекращения согласно требованиям законодательства, то по Облигациям не может быть предъявлено требование об их досрочном погашении ввиду наличия Случая неисполнения обязательств в их отношении. Если Холдинговая компания и Эмитент осуществляют право прекращения обязательств, то по Облигациям не может быть предъявлено требование об их досрочном погашении ввиду наличия Случая неисполнения обязательств, предусмотренного в Пунктах (4), (5), (6), (7), (8) (9) или (11) Статьи 6.01 (но в случае Пунктов (7) и (8) Статьи 6.01, только в отношении Существенных дочерних компаний, за исключением Гарантов, а в случае Статьи 6.01(11) – кроме как в отношении каких-либо прав обеспечения на активы ликвидационного траста), или в связи с неисполнением Эмитентом положений Статьи 5.01(а)(3). Если Холдинговая компания и Эмитент осуществляют право прекращения согласно требованиям законодательства или право прекращения обязательств, каждый Гарант, при наличии такового, освобождается от всех своих обязательств в отношении своей Гарантии по облигациям.

После выполнения условий, приведенных в настоящем Соглашении, и по требованию Эмитента Доверительный управляющий обязан признать в письменном виде аннулирование таких обязательств, которые прекращаются Эмитентом.

- (c) Независимо от положений Статей 8.01(а) и 8.01(б), обязательства Холдинговой компании и Эмитента, предусмотренные в Статьях 2.03, 2.04, 2.05, 2.06, 2.07, 2.08, 7.06 и 7.07 и в настоящем Разделе 8, остаются в силе до полного погашения Облигаций. После этого останутся в силе обязательства Холдинговой компании и Эмитента, предусмотренные в Статьях 7.06, 8.04 и 8.05.

СТАТЬЯ 8.02. Условия прекращения

Холдинговая компания и Эмитент могут осуществлять свое право прекращения согласно требованиям законодательства или свое право прекращения обязательств только в следующих случаях:

- (1) Холдинговая компания в безотзывном порядке размещает в траст («ликвидационный траст») у Доверительного управляющего денежные средства или Обязательства Правительства США для уплаты основной суммы и процентов по Облигациям при наступлении установленной даты погашения или при их погашении, в зависимости от обстоятельств;
- (2) Холдинговая компания вручает Доверительному управляющему свидетельство, выданное признанной на национальном уровне независимой аудиторской фирмой, в котором содержится ее заключение в отношении того, что выплаты основной суммы и процентов в срок и без реинвестирования по депонированным Обязательствам Правительства США плюс любые депонированные денежные средства без инвестирования позволят обеспечить наличие денежных средств в такие сроки и в таком объеме, которые будут достаточны для уплаты основной суммы и процентов в срок по всем Облигациям при наступлении установленной даты их погашения или при их погашении, в зависимости от обстоятельств;
- (3) прошло 180 дней после депонирования, и в течение такого периода в 180 дней в отношении Эмитента не наступило никакого Неисполнения обязательств, указанного в Пункте (7) или (8) Статьи 6.01, которое продолжало бы иметь место на конец такого периода;
- (4) депонирование не является неисполнением обязательств согласно любому иному существенному соглашению, имеющему обязательную силу для Эмитента;
- (5) в случае права прекращения согласно требованиям законодательства Холдинговая компания вручит Доверительному управляющему Юридическое заключение, подтверждающее, что (А) Эмитент получил от Налогового управления Соединенных Штатов Америки или что налоговое управление Соединенных Штатов Америки опубликовало постановление, или (В) с даты настоящего Соглашения было внесено изменение в применимый федеральный закон Соединенных Штатов Америки о налоге на прибыль, что в каждом случае приводит к тому (и на основании чего в Юридическом заключении подтверждается), что Держатели ценных бумаг не будут считать прибыль, выручку или убытки для целей начисления федерального налога на прибыль в США в качестве последствия такого прекращения и будут отчитываться для целей начисления федерального налога на прибыль в США на те же суммы, в том же порядке и в те же сроки, в которые это происходило бы, если бы такое прекращение обязательств не состоялось;
- (6) в случае права прекращения обязательств, Холдинговая компания вручит Доверительному управляющему Юридическое заключение, подтверждающее, что Держатели ценных бумаг не будут считать прибыль, выручку или убытки для целей начисления федерального налога на прибыль в США в качестве последствия такого прекращения и будут отчитываться для целей начисления федерального налога на прибыль в США на те же суммы, в том же порядке и в те же сроки, в которые это происходило бы, если бы такое прекращение обязательств не состоялось;
- (7) Холдинговая компания вручает Доверительному управляющему Юридическое заключение в юрисдикции, в которой учрежден Эмитент, подтверждающее, что (А) Держатели ценных бумаг не будут считать прибыль, выручку или убытки для целей начисления налога на прибыль в такой юрисдикции в результате такого депонирования и прекращения обязательств и будут отчитываться для целей начисления налога на прибыль в такой юрисдикции на те же суммы, в том же порядке и в те же сроки, в которые это происходило бы, если бы такое депонирование или прекращение обязательств не состоялось; и
- (8) Холдинговая компания вручает Доверительному управляющему Сертификат должностного лица и Юридическое заключение, в каждом из которых говорится, что были выполнены все предварительные условия для прекращения обязательств и аннулирования Ценных бумаг, как это предусмотрено в настоящем Разделе 8.

Как до, так и после депонирования Холдинговая компания и Эмитент могут принимать меры, удовлетворяющие Доверительного управляющего, для выкупа Облигаций в будущую дату в соответствии с Разделом 3.

СТАТЬЯ 8.03. Использование денежных средств, находящихся в доверительном управлении

Доверительному управляющему принадлежат на началах доверительного управления денежные средства или Обязательства Правительства США, размещенные у него согласно настоящему Разделу 8. Он должен использовать размещенные средства и средства от Обязательств Правительства США через Платежных агентов и в соответствии с настоящим Соглашением для выплаты основной суммы и процентов по Облигациям.

СТАТЬЯ 8.04. Возврат средств Эмитенту

Доверительный управляющий и каждый Платежный агент обязаны незамедлительно возвращать Эмитенту по первому требованию любой остаток денежных средств или ценных бумаг, имеющийся у них на какой-либо момент времени.

С учетом применимых положений законодательства об оставленном имуществе, Доверительный управляющий и каждый Платежный агент обязаны возвращать Эмитенту по первому требованию любые денежные средства, имеющиеся у них для уплаты основной суммы или процента, которые остаются невостребованными в течение более чем двух лет, и в дальнейшем Держатели ценных бумаг, имеющие право на получение таких средств, должны обращаться к Эмитенту в том же порядке, что и другие непривилегированные кредиторы.

СТАТЬЯ 8.05. Возмещение обязательств перед государством

Эмитент обязан выплачивать и предоставлять Доверительному управляющему возмещение в отношении любого налога, сбора или иной платы, причитающейся или установленной по депонированным Обязательствам Правительства США или по основной сумме или процентам, полученным по таким Обязательствам Правительства США.

СТАТЬЯ 8.06. Восстановление в правах

Если Доверительный управляющий или Платежный агент не в состоянии использовать какие-либо денежные средства или Обязательства Правительства США в соответствии с настоящим Разделом 8 в результате какого-либо судебного разбирательства или в результате какого-либо решения или постановления какого-либо суда или государственного органа, ограничивающего или запрещающего такое использование, обязательства Эмитента и каждого Гаранта по настоящему Соглашению и Ценным бумагам повторно получают силу и восстанавливаются, как если бы никакого депонирования не произошло согласно настоящему Разделу 8, до тех пор, пока Доверительному управляющему или Платежному агенту не будет разрешено использовать все такие денежные средства или Обязательства Правительства США в соответствии с настоящим Разделом 8; *при условии, однако, что*, если Эмитент произвел какую-либо выплату процентов или основной суммы по каким-либо Облигациям в результате восстановления его обязательств, Эмитент обладает суброгацией на права держателей таких Облигаций получить такую выплату из денежных средств или Обязательств Правительства США, находящихся у Доверительного управляющего или у Платежного агента.

Раздел 9

Amendments

Внесение изменений

СТАТЬЯ 9.01. Без согласия Держателей ценных бумаг

(a) Эмитент, Гаранты и Доверительный управляющий могут вносить изменения в настоящее Соглашение и в Ценные бумаги без уведомления какого-либо Держателя ценных бумаг и без его согласия:

- (1) для устранения какой-либо двусмысленности, упущения, недочета, ошибки или несоответствия;
- (2) для обеспечения принятия правопреемником обязательств Холдинговой компании, Эмитента или какого-либо Гаранта-дочерней компании согласно какому-либо Документу обеспечения;
- (3) для добавления Гарантий в отношении Облигаций, включая Гарантии дочерней компании, или для освобождения Гаранта-дочерней компании от его Гарантии дочерней компании и прекращения такой Гарантии дочерней компании; при условии, что освобождение и прекращение не препятствуют условиям настоящего Соглашения;
- (4) для предоставления обеспечения по Ценным бумагам;
- (5) для дополнения обязательств Холдинговой компании или Гаранта-дочерней компании к выгоде держателей или для отказа от какого-либо права или полномочия, предоставленного Холдинговой компании или Гаранту-дочерней компании;
- (6) для внесения какого-либо изменения, которое не оказывает неблагоприятного влияния на права какого-либо держателя;
- (7) для выполнения любого иного требования Комиссии по ценным бумагам в отношении квалифицирования настоящего Соглашения по Закону о трастовых облигационных соглашениях;
- (8) для обеспечения преемственности в пользу правопреемника Доверительного управляющего;
- (9) для подтверждения соответствия текста настоящего Соглашения или Облигаций какому-либо положению раздела «Описание Облигаций» в Меморандуме о предложении, в объеме, в котором такое положение в таком разделе предполагалось в качестве текстового повтора положения настоящего Соглашения и Облигаций; или
- (10) для обеспечения выпуска Дополнительных облигаций согласно условиям настоящего Соглашения.

(b) Кроме того, каждый держатель, принимая Облигацию, настоящим отказывается от прав и поручает Доверительному управляющему внести дополнения и изменения в любые положения настоящего Соглашения или Облигации (кроме изменений, дополнения и отказа от прав, которые потребовали бы согласия держателей как минимум 90% основной суммы долга по Облигациям, как описано выше), которые воспрепятствовали бы осуществлению Листинга и/или Реорганизационных сделок, невзирая ни на какие положения настоящего Соглашения или Облигаций об обратном.

(c) В соответствии с настоящим Соглашением, согласие держателей не требуется для одобрения особой формы предлагаемого изменения. Достаточно, чтобы такое согласие было предоставлено относительно сути предлагаемого изменения. Согласие на любое изменение или отказ от прав по настоящему Соглашению со стороны какого-либо Держателя ценных бумаг, предоставленное в связи с конкурсом по Облигациям такого держателя, не станет недействительным в результате такого конкурса.

СТАТЬЯ 9.02. С согласия Держателей ценных бумаг

(a) С учетом положений Статьи 9.02(b), Эмитент, Гаранты и Доверительный управляющий могут вносить изменение в настоящее Соглашение и в Ценные бумаги с письменного согласия держателей не менее чем большей части основной суммы Облигаций, находящихся в обращении на такой момент времени (включая, помимо прочего, согласия, полученные в связи с конкурсным предложением или обменом Облигаций), и в отношении любого прошлого неисполнения обязательств или соблюдения каких-либо положения также может быть заявлен отказ от прав с согласия держателей не менее чем большей части основной суммы Облигаций, находящихся в обращении на такой момент времени.

- (b) Независимо от положений Статьи 9.02(a), без согласия Держателей ценных бумаг, которым принадлежит не менее 90,0% от основной суммы по Облигациям (включая, помимо прочего, согласия, полученные в связи с конкурсным предложением или обменом на Облигации), ни одно изменение настоящего Соглашения и Ценных бумаг, а также отказ от прав в их отношении не должны:
- (1) уменьшать основную сумму Облигаций, держатели которых должны дать согласие на изменение, дополнение или отказ;
 - (2) снижать установленную ставку или продлевать установленный срок для выплаты процентов по какой-либо Облигации;
 - (3) уменьшать основную сумму или продлевать Установленную дату погашения какой-либо Облигации;
 - (4) уменьшать премию, подлежащую выплате при погашении любой Облигации на основании Раздела 3 настоящего Соглашения или параграфа 5 Облигаций, или изменять срок, в который могут быть погашены Облигации на основании Статьи 3 настоящего Соглашения или параграфа 5 Облигаций;
 - (5) предусматривать, что выплата по какой-либо Облигации будет производиться из средств, отличных от указанных в Облигации;
 - (6) нарушать право любого держателя на получение выплаты, премии, при наличии, основной суммы и процентов по Облигациям такого держателя на дату или после даты выплаты, или возбуждать иск о принудительном осуществлении выплаты по или в отношении Облигациям такого держателя
 - (7) вносить какие-либо изменения в положения о внесении изменений или положения об отказе от прав в каждом случае, требующем согласия держателей как минимум 90% основной суммы долга по Облигациям;
 - (8) Освобождать от Гарантий по облигациям (кроме как в соответствии с условиями настоящего Соглашения);
 - (9) вносить какие-либо изменения в Статью 4.17, которые окажут неблагоприятное влияние на права какого-либо Держателя Облигаций, или изменять условия Облигаций или настоящего Соглашения таким образом, что это приведет к утрате права на льготу по каким-либо Налогам, описанному в таких условиях; или
 - (10) вносить какие-либо изменения или изменять очередность удовлетворения требований по Облигациям, которые оказали бы неблагоприятное влияние на держателей.
- (c) Для получения согласия Держателей ценных бумаг согласно настоящей Статье не требуется одобрить конкретную форму предполагаемого изменения, а будет достаточно, если такое одобрение будет относиться к его сути.
- (d) После вступления в силу изменения, предусмотренного в настоящей Статье, Эмитент обязан предоставить Держателям ценных бумаг таким образом, как это предусмотрено в Статье 13.01 настоящего Соглашения, уведомление с кратким описанием такого изменения. Отсутствие направления такого уведомления всем Держателям ценных бумаг, а также какая-либо ошибка в нем не затрагивают действительность какого-либо изменения согласно настоящей Статье.

СТАТЬЯ 9.03. Отзыв и влияние согласий и отказов от прав

Согласие на внесение изменений или отказ от прав со стороны Держателя ценных бумаг имеет обязательную силу для держателя такой Облигации или части Облигации, которая подтверждает ту же задолженность, что и Облигация держателя, давшего свое согласие, даже если запись о согласии или отказе от прав и не делается на Облигации. Однако любой такой держатель или последующий держатель может аннулировать согласие или отказ от прав в отношении Облигации или части

Облигации такого держателя, если Доверительный управляющий получает уведомление об аннулировании до даты, в которую вступает в силу изменение или отказ от прав. После вступления в силу изменения или отказа от прав оно является обязательным для каждого Держателя ценных бумаг. Изменение или отказ от прав вступает в силу после подписания такого изменения или отказа от прав Доверительным управляющим.

Эмитент может, хотя и не обязан, направить по факсу дату внесения записи для цели определения Держателей ценных бумаг, имеющих право дать свое согласие или осуществить любое иное действие, описанное выше или требуемое или допустимое согласно настоящему Соглашению. При фиксации даты внесения записи независимо от положений предшествующего абзаца те Лица, которые являлись Держателями ценных бумаг на такую дату внесения записи (или их должным образом назначенные представители), и только такие Лица, имеют право дать такое согласие или отозвать любое предоставленное ранее согласие, а также осуществить любое такое действие, независимо от того, остаются ли такие Лица Держателями ценных бумаг после такой даты внесения записи. Ни одно подобное согласие не будет находиться в силе в течение более чем 120 дней после даты внесения записи.

СТАТЬЯ 9.04. Пометка на Облигациях или обмен Облигаций

Если в результате изменения меняются условия Облигации, Доверительный управляющий может потребовать от держателя Облигации вручить ее Доверительному управляющему за счет Эмитента. Доверительный управляющий может сделать надлежащую отметку на такой Облигации в отношении изменившихся условий и вернуть ее держателю за счет Эмитента. В качестве альтернативного варианта, если соответствующее решение будет принято Эмитентом ли Доверительным управляющим, Эмитент обязан в обмен на Облигацию выпустить новую Облигацию, а Доверительный управляющий (в случае принятия решения Эмитентом, после письменного уведомления в соответствии со Статьей 2.02) удостоверить подлинность такой новой Облигации, отражающей измененные условия. Отсутствие надлежащей отметки или выпуска новой Облигации не влияет на действительность такого изменения.

СТАТЬЯ 9.05. Подписание изменений Доверительным управляющим

Доверительный управляющий должен подписать любое изменение, санкционированное согласно настоящему Разделу 9, если такое изменение не оказывает неблагоприятного влияния на его права, обязанности, ответственность. Если такое влияние имеет место, Доверительный управляющий может (хотя и не обязан) подписать его. До подписания такого изменения Доверительный управляющий имеет право на получение удовлетворяющего его возмещения, а также (с учетом положений Статьи 7.01) получает полную защиту по доверию положениям Сертификата должностного лица и Юридического заключения, в которых говорится, что подобное изменение санкционировано или допускается по настоящему Соглашению.

СТАТЬЯ 9.06. Платеж за предоставление одобрения

Ни Эмитент, ни какое-либо Аффилированное лицо Эмитента не должно прямо или косвенно выплачивать или обеспечивать выплату какого-либо встречного предоставления, как в форме процентов, вознаграждения, так и в иной форме, в пользу какого-либо Держателя ценных бумаг в рамках обеспечения какого-либо согласия, отказа от прав или изменения любых условий или положений настоящего Соглашения, Облигаций или Гарантий по облигациям, за исключением случаев, когда такое встречное предоставление предлагается всем Держателям ценных бумаг и выплачивается всем Держателям ценных бумаг, которые дали такое согласие, предоставили отказ от прав или согласились на внесение изменений, в срок, установленный в документах, относящихся к такому согласию, отказу от прав или изменению.

Раздел 10

Гарантии по облигациям

СТАТЬЯ 10.01. Гарантии по облигациям

- (a) Каждый Гарант настоящим безотзывно и безусловно гарантирует совместно и порознь каждому Держателю ценных бумаг и Доверительному, а также их соответствующим правопреемникам и цессионариям (а) полную и своевременную уплату основной суммы и процентов по Облигациям в срок, как в установленную дату погашения, так и при досрочном погашении, как посредством выкупа, так и иным образом, а также все иные денежные обязательства Эмитента по настоящему Соглашению и Облигациям, и (b) полное и своевременное исполнение в соответствующие льготные периоды всех иных обязательств Эмитента по настоящему Соглашению и Облигациям (все вышеизложенное далее в совокупности именуется «**Гарантированные обязательства**»). Каждый Гарант также соглашается с тем, что Гарантированные обязательства могут подлежать продлению или возобновлению, как полностью, так и частично, без уведомления ли дополнительного согласия со стороны такого Гаранта, и что такой Гарант сохранит свои обязательства по настоящему Разделу 10 независимо от любого продления или возобновления Обязательства.
- (b) Каждый Гарант отказывается от прав в отношении предоставления, требования, требования оплаты и оспаривания у Эмитента каких-либо Гарантированных обязательств и также отказывается от права направлять уведомление о протесте в связи с неуплатой. Каждый Гарант отказывается от права направлять уведомление о каком-либо неисполнении обязательств по Облигациям или Гарантированным обязательствам. Обязательства каждого Гаранта по настоящему Соглашению не затрагиваются (1) отсутствием заявления со стороны какого-либо Держателя ценных бумаг или Доверительного управляющего какого-либо требования или претензии с целью обеспечения принудительного осуществления какого-либо права или средства правовой защиты в адрес Эмитента или любого иного Лица (включая любого Гаранта) по настоящему Соглашению, Ценным бумагам или любой иной договоренности или на ином основании; (2) каким-либо продлением их срока действия или их возобновлением; (3) любым аннулированием, отказом от прав или изменением любых условий или положений настоящего Соглашения, Ценных бумаг или любой иной договоренности; (4) прекращением какого-либо обеспечения, имеющегося у какого-либо Держателя ценных бумаг или у Доверительного управляющего в отношении Гарантированных обязательств или любых из них; (5) неосуществлением каким-либо Держателем ценных бумаг или Доверительным управляющим права или средства правовой защиты в адрес любого иного гаранта по Гарантированным обязательствам; или (6) за исключением предусмотренного в Статье 10.07, каким-либо изменением состава собственников такого Гаранта.
- (c) Каждый Гарант также соглашается, что его Гарантия по облигациям, изложенная в настоящем Соглашении, представляет собой гарантию оплаты, исполнения и выполнения существующих требований в срок (а не гарантию сбора средств), и отказывается от любого права требовать использования каким-либо Держателем ценных бумаг или Доверительным управляющим какого-либо обеспечения, удерживаемого для оплаты Гарантированных обязательств.
- (d) За исключением отдельно предусмотренного в Статьях 8.01(b), 10.02 и 10.07, обязательства каждого гаранта по настоящему Соглашению не подвергаются никакому сокращению, ограничению, ущербу или прекращению по любой причине, включая любое требование об отказе от прав, возврат, освобождение, изменение или компромиссное соглашение, и на них не распространяется никакая защитная мера в форме зачета, встречного требования, компенсации или прекращения любого рода или в результате недействительности, противозаконности или отсутствия возможности принудительного исполнения Гарантированных обязательств или на ином основании. Без ограничения общего характера вышеизложенного, обязательства каждого Гаранта по настоящему Соглашению не будут аннулироваться или ущемляться или затрагиваться иным образом в результате

неспособности какого-либо Держателя ценных бумаг или Доверительного управляющего предъявить какое-либо требование или претензию или обеспечить принудительное осуществление какого-либо средства правовой защиты по настоящему Соглашению, Ценным бумагам или любому иному договору, в результате какого-либо отказа от прав или изменения любого из вышеизложенного, в результате какого-либо неисполнения обязательств, неисполнения или задержки, как умышленной, так и иной, в исполнении обязательств, или на основании любого иного действия или упущения или задержки в осуществлении любого иного действия, которое может каким-либо образом или в какой-либо степени изменить риск такого Гаранта или которое иным образом будет действовать в качестве освобождения такого Гаранта от обязательств согласно положениям законодательства или по праву справедливости.

- (e) Каждый Гарант также соглашается, что его Гарантия по настоящему Соглашению останется в силе или будет принята в новой редакции, в зависимости от обстоятельств, если в какой-либо момент времени полная или частичная выплата основной суммы или процентов по какому-либо Обязательству аннулируется, или на ином основании подлежит восстановлению со стороны какого-либо Держателя ценных бумаг или Доверительного управляющего в случае банкротства или преобразования Эмитента или в ином случае.
- (f) В дополнение к вышеизложенному и не в качестве ограничения любого иного права, которое имеется у какого-либо Держателя ценных бумаг или Доверительного управляющего по закону или по праву справедливости в отношении Гаранта на основании настоящего Соглашения, после того как Эмитент допускает неисполнение своего обязательства по выплате основной суммы или процентов по какой-либо Облигации в срок, как в установленную дату погашения, так и в рамках досрочного погашения, как посредством выкупа, так и на ином основании, или не выполняет какое-либо иное Обязательство, каждый Гарант настоящим обещает и обязан после получения письменного требования от Доверительного управляющего незамедлительно выплатить или обеспечить выплату в наличной форме в пользу Держателей ценных бумаг или Доверительного управляющего равной совокупности (А) неуплаченной суммы таких Гарантированных обязательств, (В) начисленных и невыплаченных процентов по таким Гарантированным обязательствам (но только в объеме, не запрещенной законодательством) и (С) всех иных денежных Гарантированных обязательств Эмитента перед Держателями ценных бумаг и Доверительным управляющим.
- (g) Каждый Гарант соглашается с тем, что между ним, с одной стороны, и Держателями ценных бумаг и Доверительным управляющим, с другой стороны, (i) срок погашения Гарантированных обязательств по настоящему Соглашению, может быть сокращен, как это предусмотрено в Разделе 6 для целей Гарантии по облигациям такого Гаранта по настоящему Соглашению, независимо от любой приостановки, судебного запрета или иного запрета, препятствующего такой досрочной оплате Гарантированных обязательств по настоящему Соглашению, и (ii) в случае какого-либо заявления об ускорении погашения таких Гарантированных обязательств, как это предусмотрено в Разделе 6, такие Гарантированные обязательства (независимо от того, причитаются ли они к погашению) будут незамедлительно причитаться к погашению таким Гарантом для целей настоящей Статьи.
- (h) Каждый Гарант также соглашается возместить любые и все затраты и расходы (включая обоснованное вознаграждение поверенных), понесенные Доверительным управляющим или каким-либо Держателем ценных бумаг при обеспечении принудительного осуществления каких-либо прав по настоящей Статье.

СТАТЬЯ 10.02. Ограничение ответственности

Независимо от любого условия или положения настоящего Соглашения, предусматривающего иное, максимальная совокупная сумма Гарантированных обязательств, гарантированных по настоящему Соглашению каким-либо гарантом, не должна превышать максимальной суммы, которая может гарантироваться по настоящему Соглашению без того, чтобы такое Соглашение в той степени, в которой оно относится к такому Гаранту, утратило силу согласно применимому праву в отношении

мошеннического предоставления или мошеннической передачи, Законам о банкротстве или аналогичным законам, затрагивающим права кредиторов в целом.

СТАТЬЯ 10.03. Ограничение по гарантии – Нидерланды

Независимо от любого иного положения настоящего Раздела 10, гарантия, возмещение и иные обязательства какого-либо Голландского гаранта, указанные как принятые согласно настоящему Разделу 10, считаются не принятыми таким Голландским гарантом в объеме, в котором они будут составлять противозаконное финансовое содействие в значении Статьи 2:207с или 2:98с Гражданского кодекса Нидерландов или любых иных применимых положений по финансовому содействию в какой-либо соответствующей юрисдикции («**Запрет**»), и положения настоящего Соглашения и Ценных бумаг должны толковаться соответственно. Во избежание сомнений, отдельно признается, что соответствующие Голландские гаранты продолжают гарантировать все такие обязательства, которые, в случае их включения, не представляют собой нарушение Запрета.

СТАТЬЯ 10.04. Гарантии Казахских гарантов – арбитраж

В отношении каждой Гарантии Казахского гаранта такой Казахский гарант и Доверительный управляющий безотзывно соглашаются с тем, что по любому спору, возникающему из Казахской гарантии или на ее основании (включая, помимо прочего, (1) любые договорные, предварительные или недоговорные права, обязанности или обязательства, возникающие в связи с такой Казахской гарантией, и (2) любой вопрос в отношении существования, действительности или прекращения такой Казахской гарантии) («**Спор**») окончательное решение может быть принято:

- (a) с учетом пункта (b) ниже, арбитражем согласно Регламенту LCIA. 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 настоящего 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 10.05. Правопреемники и цессионарии

Настоящий Раздел 10 имеет обязательную силу для каждого Гаранта и его правопреемников и цессионариев и составлен в интересах правопреемников и цессионариев Доверительного управляющего и Держателей ценных бумаг, и в случае какой-либо передачи или уступки прав каким-либо Держателем ценных бумаг или Доверительным управляющим права и привилегии, предоставленные такой стороне по настоящему Соглашению и Облигациям, автоматически распространяются на такого правопреемника и цессионария и передаются ему, во всех случаях с учетом условий настоящего Соглашения.

СТАТЬЯ 10.06. Отсутствие отказа от прав

Неосуществление или несвоевременное осуществление Доверительным управляющим или Держателями ценных бумаг какого-либо права, полномочия или привилегии, согласно настоящему

Разделу 10, не должны рассматриваться как отказ от такого права, полномочия или привилегии, а их однократное или частичное осуществление не должно препятствовать любому иному или последующему осуществлению такого права, полномочия или привилегии. Права, средства правовой защиты и выгоды Доверительного управляющего и Держателей ценных бумаг, отдельно предусмотренные в настоящем Соглашении, являются кумулятивными и не исключают любые иные права, средства правовой защиты или выгоды, которые любой из них может иметь согласно настоящему Разделу 10, по закону, праву справедливости, нормативно-правовому акту или на ином основании.

СТАТЬЯ 10.07. Освобождение Гаранта от обязательств

Гарант-дочерняя компания будет освобожден от свои обязательств согласно Статье 10 (за исключением какого-либо обязательства, которое могло возникнуть согласно Статье 10.08):

- (1) при любой продаже или ином отчуждении (i) Акционерного капитала Гаранта-дочерней компании, после которого такой Гарант-дочерняя компания более не является Ограниченной дочерней компанией, или (ii) всех или преимущественно всех объектов имущества и активов Гаранта-дочерней компании в пользу Лица, которое (как до, так и после вступления в силу такой сделки) не является Холдинговой компанией, Ограниченной дочерней компанией или каким-либо Аффилированным лицом Холдинговой компании, в каждом случае в соответствии со Статьей 4.06 настоящего Соглашения;
- (2) при указании такого гаранта в качестве Неограниченной дочерней компании в соответствии с условиями настоящего Соглашения;
- (3) если такая Гарант-дочерняя компания объединяется или сливается с другим Лицом, которое (как до, так и после вступления в силу такой сделки) не является Холдинговой компания, Ограниченной дочерней компанией или каким-либо Аффилированным лицом Холдинговой компании, и такой правопреемник отдельно принял на себя согласно оформленному и врученному Доверительному управляющему дополнительному соглашению, в форме и по содержанию удовлетворяющему Доверительного управляющего, все обязательства такого Гаранта-дочерней компании по его Гарантии и Документам обеспечения, в соответствии с положениями настоящего Соглашения;
- (4) при аннулировании Ценных бумаг согласно Разделу 8;
- (5) при полном выполнении обязательств Эмитента по настоящему Соглашению согласно Разделу 8; или
- (6) в случае Гарантии по облигациям, выпущенной ТОО Жаикмунай, после осуществления Замены согласно условиям настоящего Соглашения.

По требованию Эмитента Доверительный управляющий обязан оформить и вручить надлежащий документ, подтверждающий такое освобождение.

СТАТЬЯ 10.08. Участие

Каждый Гарант, который производит платеж согласно своей Гарантии по облигациям, имеет право при выплате в полном объеме всех Гарантированных обязательств по настоящему Соглашению на долю от каждого иного Гаранта-дочерней компании в размере, равном пропорциональной доле такого Гаранта в таком платеже, на основании соответствующих чистых активов всех Гарантов на момент такого платежа, установленных в соответствии с ОПБУ.

СТАТЬЯ 10.09. Суброгация

Гаранты получают суброгацию в отношении всех прав Держателей ценных бумаг в адрес Эмитента по всем суммам, выплаченным таким Держателям ценных бумаг Гарантом согласно положениям их соответствующих Гарантий. Каждый Гарант соглашается с тем, что не имеет право на какое-либо

право суброгации в отношении Держателей ценных бумаг по каким-либо Облигациям, гарантированным по настоящему Соглашению, до оплаты всех Обязательств в полном объеме. Каждый Гарант также соглашается с тем, что между ним, с одной стороны, и Держателями ценных бумаг и Доверительным управляющим, с другой стороны, (х) срок погашения Облигаций, гарантированных по настоящему Соглашению, может быть сокращен, как это предусмотрено в Статье 6.02 для целей его Гарантии по настоящему Соглашению, независимо от любой приостановки, судебного запрета или иного запрета, препятствующего такой досрочной оплате Облигаций, гарантированных по настоящему Соглашению, и (у) в случае какого-либо заявления об ускорении погашения таких обязательств, как это предусмотрено в Статье 6.02, такие Обязательства (независимо от того, причитаются ли они к погашению) будут незамедлительно причитаться к погашению Гарантами для целей настоящей Статьи 10.09.

Раздел 11

[Зарезервировано]

Раздел 12

[Зарезервировано]

Раздел 13

Прочее

СТАТЬЯ 13.01. Уведомление

- (a) Любое уведомление или сообщение должно быть составлено в письменной форме и передано лично в руки или направлено почтовым отправлением «первого класса» по следующему адресу:

Эмитенту или любому Гаранту: Zhaikmunai International B.V.
Zuidsingel 1
3811 HA Amersfoort
Нидерланды
Вниманию: Jan-Ru Muller

Доверительному управляющему и
Основному платежному агенту: Citibank N.A.
Citigroup Centre
Canada Square
Canary Wharf
Лондон E14 5LB
Великобритания
Вниманию: The Directors, Agency and Trust Department

Регистратору: Citigroup Global Markets Deutschland AG
Reuterweg 16
60323 Франкфурт
Германия
Вниманию: Citi Germany Agency & Trust and Stock
Events Department

- (b) Эмитент, любой Гарант или Доверительный управляющий вправе, при условии направления уведомления другим Сторонам, указать дополнительный или другой адрес для направления уведомлений или сообщений в будущем.

- (c) Любое уведомление или сообщение, направляемое какому-либо Держателю ценных бумаг почтовым отправлением, должно быть направлено почтовым отправлением за счет Эмитента такому Держателю ценных бумаг по его адресу, указанному в регистрационных записях Регистратора, и считается должным образом направленным, если оно было таким образом направлено в течение установленного срока.
- (d) В случае если какое-либо уведомление или сообщение не будет направлено какому-либо Держателю ценных бумаг или в случае какого-либо дефекта в таком уведомлении или сообщении, это не влияет на действительность такого уведомления или сообщения в отношении других Держателей ценных бумаг. В случае если уведомление или сообщение было направлено почтовым отправлением в вышеуказанном порядке, оно считается должным образом предоставленным вне зависимости от того, получил его соответствующий адресат или нет.
- (e) Для Облигаций, представленных Глобальными облигациями, которые держат от имени DTC, Euroclear или Clearstream, уведомления могут направляться путем передачи соответствующих уведомлений в DTC, Euroclear или Clearstream для их сообщения соответствующим уполномоченным владельцам счетов.
- (f) До тех пор пока какие-либо Облигации будут включены в Официальный котировальный список Ирландской фондовой биржи и допущены к торгам на площадке Global Exchange Market и это будет требоваться правилами Ирландской фондовой биржи, любое такое уведомление держателям соответствующих Облигаций также должно быть опубликовано в газете, имеющей массовый тираж в Ирландии (которой, как ожидается, будет газета «*Irish Times*»), или, если это разрешено такими правилами и в том порядке, в котором это разрешено такими правилами, должно быть размещено на официальном веб-сайте Ирландской фондовой биржи, и, в связи с любым погашением, Эмитент будет сообщать Ирландской фондовой биржи о любом изменении основной суммы долга по Облигациям, которые остаются непогашенными.

СТАТЬЯ 13.02. Сертификат и заключение относительно выполнения предварительных условий

По запросу или ходатайству со стороны Эмитента в адрес Доверительного управляющего относительно совершения или несорвершения каких-либо действий по настоящему Соглашению, Эмитент обязан предоставить Доверительному управляющему:

- (1) Сертификат должностного лица, составленный по форме и существу разумно удовлетворительным для Доверительного управляющего образом, с указанием того, что, по мнению лиц, подписавших такой Сертификат должностного лица, все предварительные условия (если они имеются), предусмотренные настоящим Соглашением и касающиеся предполагаемого действия, были выполнены; и
- (2) Юридическое заключение, составленное по форме и существу разумно удовлетворительным для Доверительного управляющего образом, с указанием того, что, по мнению такого юриста, все предварительные условия были выполнены.

СТАТЬЯ 13.03. Заявления, которые должны быть включены в сертификат или заключение

Каждый сертификат или заключение в отношении выполнения какого-либо одностороннего обязательства или условия, предусмотренного настоящим Соглашением, должен включать:

- (1) заявление о том, что физическое лицо, предоставляющее такой сертификат или заключение, ознакомилось с текстом такого одностороннего обязательства или условия;
- (2) краткое заявление относительно характера и объема проверки или исследования, на основании которой(ого) были сделаны заявления или выводы, содержащиеся в таком сертификате или заключении;

- (3) заявление о том, что, по мнению такого физического лица, оно провело такую проверку или исследование, которая(ое) была(о) необходимой(ым) для того, чтобы такое физическое лицо могло вынести обоснованное заключение относительно того, было или нет выполнено такое одностороннее обязательство или условие; и
- (4) заявление относительно того, было или нет, по мнению такого физического лица, выполнено такое одностороннее обязательство или условие.

СТАТЬЯ 13.04. Случаи, когда Облигации не учитываются

При определении того, действовали ли согласованно держатели Облигаций необходимого номинала в связи с предоставлением какого-либо указания, отказа или согласия, Облигации, принадлежащие Эмитенту или какому-либо Лицу, прямо или косвенно контролируемому Эмитентом, контролирующему Эмитента или находящемуся под прямым или косвенным общим контролем с Эмитентом, не учитываются и не считаются непогашенными, за исключением того, что, для целей определения того, будет ли защищен Доверительный управляющий, если он будет полагаться на любое такое указание, отказ или согласие, не будут таким образом учитываться только Облигации, относительно которых Доверительный управляющий знает, что они принадлежат Эмитенту или какому-либо Лицу, прямо или косвенно контролируемому Эмитентом, контролирующему Эмитента или находящемуся под прямым или косвенным общим контролем с Эмитентом. Кроме того, с учетом вышесказанного, любые Облигации, которые являются непогашенными на соответствующий момент времени, должны также рассматриваться при принятии любого такого решения.

СТАТЬЯ 13.05. Правила, принимаемые Доверительным управляющим, Платежным агентом и Регистратором

Доверительный управляющий может принимать обоснованные правила касательно совершения действий Держателями ценных бумаг или проведения собраний Держателей ценных бумаг. Регистратор и Платежный агент могут принимать обоснованные правила касательно выполнения их функций.

СТАТЬЯ 13.06. Выходные дни

Если датой платежа является Выходной день, такой платеж должен быть произведен на следующий день, который не является Выходным днем, причем в течение соответствующего промежуточного периода проценты не начисляются. Если очередная дата составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям, приходится на Выходной день, это не влияет на такую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям.

СТАТЬЯ 13.07. Применимое право

НАСТОЯЩЕЕ СОГЛАШЕНИЕ И ЦЕННЫЕ БУМАГИ РЕГУЛИРУЮТСЯ И ТОЛКУЮТСЯ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВОМ ШТАТА НЬЮ-ЙОРК.

СТАТЬЯ 13.08. Юрисдикция

Каждая из сторон настоящего Соглашения соглашается с тем, что любой иск, требование или разбирательство, инициированное любой другой стороной настоящего Соглашения, возникающее по настоящему Соглашению, Гарантиям или Облигациям 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 Соглашения в безотзывном порядке обязуется подчиняться неисключительной юрисдикции таких судов в связи с любым таким иском, требованием или разбирательством. Каждая из сторон настоящего Соглашения в безотзывном порядке отказывается (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 Соглашением, Гарантиями или Облигациями (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 домицилирования или на том основании, что любой такой иск, требование или разбирательство было инициировано в неудобном месте рассмотрения спора. Каждая из сторон настоящего Соглашения соглашается 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 такой стороной 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 Эмитенту или применимому Гаранту (в зависимости от обстоятельств) будет осуществляться в порядке, предусмотренном настоящим Соглашением. Эмитент и каждый из Гарантов назначил «СТ Corporation System», расположенную по адресу: 111 Eighth Avenue, Нью-Йорк, NY 10011, США, в качестве своего уполномоченного агента («Уполномоченный агент»), которому могут направлять процессуальные извещения в связи с любым иском, требованием или разбирательством, которое возникает по настоящему Соглашению, Гаранциям, Облигациям, предусмотренным настоящим 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, и Эмитент и каждый из Гарантов прямо соглашается подчиняться неисключительной юрисдикции таких судов в связи с любым таким иском, требованием или разбирательством. Эмитент и каждый из Гарантов настоящим заверяют и гарантируют, что Уполномоченный агент согласился с таким назначением и обязался выступать в качестве указанного агента для получения процессуальных извещений, и Эмитент 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 с письменным уведомлением Эмитента и Гарантов о получении таких процессуальных извещений в соответствии со Статьей 13.1 считается во всех отношениях надлежащей передачей процессуальных извещений Эмитенту и Гарантам.

СТАТЬЯ 13.09. Валютное возмещение

Доллары США являются единственной валютой счета и валютой платежа для всех сумм, подлежащих уплате по Облигациям, Гаранциям и настоящему Соглашению. Любая сумма, полученная или взысканная в отношении Облигаций или Гарантий Доверительным управляющим и/или Держателем ценных бумаг в иной валюте, нежели в долларах США (будь то в результате действия или принудительного исполнения какого-либо решения или постановления суда любой юрисдикции, в связи с роспуском или прекращением деятельности Эмитента или какой-либо Дочерней компании или в иной связи), в отношении любой суммы, которая указана как подлежащая уплате такому Держателю ценных бумаг со стороны Эмитента или Гарантов, будет погашать их соответствующее обязательство только в объеме той суммы в долларах США, которую соответствующий получатель может купить за счет такой суммы, полученной или взысканной в такой иной валюте, в дату такого получения или взыскания (или, если в такую дату невозможно купить доллары США, то в первую дату, в которую это станет возможным). Если соответствующая сумма в долларах США, которая может быть получена после такой покупки, будет меньше той суммы в долларах США, которая указана как подлежащая уплате такому получателю по какой-либо Облигации, Эмитент и Гаранты на солидарной основе возместят такому получателю его расходы на покупку дополнительной суммы в долларах США в размере, равном такой разнице. Для целей настоящей Статьи 13.09 Доверительному управляющему и/или соответствующему держателю будет достаточно заверить, что он понес бы убыток, если бы была произведена фактическая покупка долларов США за счет суммы, полученной таким образом в такой иной валюте, в дату соответствующего получения или взыскания такой суммы (или, если в такую дату невозможно купить доллары США, то в первую дату, в которую это станет возможным). Указанные гарантии возмещения убытков (в той степени, в которой это разрешено законом):

- (a) представляют собой отдельное обязательство, не зависящее от иных обязательств Эмитента и Гарантов, предусмотренных настоящим Соглашением или Облигациями;

- (b) являются отдельным и независимым основанием для предъявления требования, предусмотренным настоящим Соглашением или Облигациями;
- (c) применяются вне зависимости от любого отказа от прав, заявленного любым Держателем ценных бумаг; и
- (d) будут продолжать действовать и иметь юридическую силу вне зависимости от какого-либо иного судебного решения, постановления, требования или доказательства относительно окончательного размера любой суммы, подлежащей уплате по настоящему Соглашению, или от какого-либо иного судебного решения или постановления.

СТАТЬЯ 13.10. Отсутствия права предъявления требования к иным лицам

Члены Совета директоров Холдинговой компании, должностные лица, работники, директора, учредители, акционеры, члены, партнеры и доверительные управляющие Генерального партнера, Холдинговой компании, Эмитента или любого Гаранта, как таковые, не несут никакой ответственности по любым обязательствам Холдинговой компании, Эмитента или любого Гаранта по Облигациям, Гарантиям по облигациям или настоящему Соглашению или по какому-либо требованию, основанному на таких обязательствах, предъявленных в отношении таких обязательств или по причине таких обязательств или создания таких обязательств. Принимая Облигацию, каждый держатель отказывается от любых требований к таким вышеуказанным лицам и освобождает таких лиц от любой такой ответственности. Вышеуказанный отказ от требований и освобождение от ответственности представляют собой часть встречного предоставления в обмен на выпуск Облигаций и предоставление Гарантий по облигациям.

СТАТЬЯ 13.11. Правопреемники

Все обязательства Эмитента и Гарантов, предусмотренные настоящим Соглашением и Облигациями, являются обязательными для их соответствующих правопреемников. Все обязательства Доверительного управляющего, предусмотренные настоящим Соглашением, являются обязательными для его правопреемников.

СТАТЬЯ 13.12. Экземпляры

Стороны могут подписать настоящее Соглашение в любом количестве экземпляров. Каждый подписанный экземпляр является оригиналом, но все вместе они представляют собой один и тот же договор. Для доказательства заключения настоящего Соглашения достаточно одного подписанного экземпляра.

СТАТЬЯ 13.13. Оглавление и заголовки

Оглавление, таблица перекрестных ссылок и заголовки Разделов и Статей настоящего Соглашения включены исключительно для целей удобства ссылок, не должны рассматриваться в качестве части настоящего Соглашения и не изменяют и не ограничивают каких-либо условий или положений настоящего Соглашения.

СТАТЬЯ 13.14. Пресекательный срок

Срок исковой давности по требованиям к Эмитенту или любому Гаранту об уплате основной суммы долга или Дополнительных сумм (если имеются) по Облигациям составляет десять лет после установленной даты уплаты соответствующей суммы. Срок исковой давности по требованиям к Эмитенту или любому Гаранту об уплате процентов по Облигациям составляет пять лет после установленной даты уплаты соответствующих процентов.

СТАТЬЯ 13.15. Агенты Эмитента

Выступая по настоящему Соглашению и в связи с Ценными бумагами, Платежные агенты, Регистратор и Трансфер-агенты действуют исключительно в качестве агентов Эмитента и, выступая в

указанном качестве, не принимают на себя каких-либо обязательств перед любыми Держателями ценных бумаг и не вступают в агентские или трастовые (доверительные) отношения в интересах каких-либо Держателей ценных бумаг.

[Оставшаяся часть страницы намеренно оставлена незаполненной.]

В СВИДЕТЕЛЬСТВО ЧЕГО стороны обеспечили подписание настоящего Соглашения в вышеуказанную дату.

ZNAIKMUNAI INTERNATIONAL B.V.,

в качестве Эмитента

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность:

ZNAIKMUNAI LP,
в качестве Гаранта

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность: Директор

От имени и по поручению Генерального партнера

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность: Директор/Секретарь (ненужное удалить)

От имени и по поручению Генерального партнера

ТОО «ЖАИКМУНАЙ»,
в качестве Гаранта

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность:

ZHAIKMUNAI NETHERLANDS B.V.,
в качестве Гаранта

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность:

ZHAIKMUNAI FINANCE B.V.,
в качестве Гаранта

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность:

ТОО «КОНДЕНСАТ-ХОЛДИНГ»,
в качестве Гаранта

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность:

JUBILATA INVESTMENTS LIMITED,
в качестве Гаранта

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность:

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность:

CLAYDON INDUSTRIAL LIMITED,
в качестве Гаранта

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность:

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность:

СІТІВАНК N.A.,
в качестве Доверительного управляющего, Основного платежного агента, Платежного агента в
Нью-Йорке, Трансфер-агента, и Удостоверяющего агента

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность:

**CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG,
в качестве Регистратора**

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность:

Дополнение А

Форма Первоначальной облигации

[Форма лицевой стороны Первоначальной облигации]

[Надпись для Глобальных облигаций]

КРОМЕ СЛУЧАЕВ, КОГДА НАСТОЯЩИЙ СЕРТИФИКАТ ПРЕДСТАВЛЕН ДОЛЖНЫМ ОБРАЗОМ УПОЛНОМОЧЕННЫМ ПРЕДСТАВИТЕЛЕМ «THE DEPOSITORY TRUST COMPANY», НЬЮ-ЙОРКСКОЙ КОРПОРАЦИИ («ДТС») (ГОРОД НЬЮ-ЙОРК, ШТАТ НЬЮ-ЙОРК), ЭМИТЕНТУ ИЛИ ЕГО АГЕНТУ ДЛЯ РЕГИСТРАЦИИ ПЕРЕДАЧИ, ОБМЕНА ИЛИ УПЛАТЫ И КОГДА ЛЮБОЙ ВЫПУЩЕННЫЙ СЕРТИФИКАТ ЗАРЕГИСТРИРОВАН НА ИМЯ КОМПАНИИ «CEDE & CO.» ИЛИ НА ТАКОЕ ИНОЕ ИМЯ, КОТОРОЕ МОЖЕТ БЫТЬ УКАЗАНО УПОЛНОМОЧЕННЫМ ПРЕДСТАВИТЕЛЕМ ДТС (И ЛЮБОЙ ПЛАТЕЖ БУДЕТ ПРОИЗВОДИТЬСЯ В ПОЛЬЗУ «CEDE & CO.» ИЛИ ТАКОЙ ИНОЙ КОМПАНИИ, УКАЗАННОЙ УПОЛНОМОЧЕННЫМ ПРЕДСТАВИТЕЛЕМ ДТС), ЛЮБАЯ ПЕРЕДАЧА, ЗАЛОГ ИЛИ ИНОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ НАСТОЯЩЕГО СЕРТИФИКАТА ЗА ВСТРЕЧНОЕ ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИЛИ ИНЫМ ОБРАЗОМ СО СТОРОНЫ ИЛИ В ПОЛЬЗУ КАКОГО-ЛИБО ЛИЦА ЯВЛЯЕТСЯ НЕПРАВОМЕРНЫМ ДО ТЕХ ПОР, ПОКА ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫЙ СОБСТВЕННИК НАСТОЯЩЕГО СЕРТИФИКАТА, КОМПАНИЯ «CEDE & CO.», ИМЕЕТ КАКИЕ-ЛИБО ПРАВА НА НАСТОЯЩИЙ СЕРТИФИКАТ.

ПЕРЕДАЧИ НАСТОЯЩЕЙ ГЛОБАЛЬНОЙ ОБЛИГАЦИИ ОГРАНИЧИВАЮТСЯ ВОЗМОЖНОСТЬЮ ЕЕ ПЕРЕДАЧИ (ПОЛНОСТЬЮ, НО НЕ ЧАСТИЧНО) В ПОЛЬЗУ ЛИЦ, УКАЗАННЫХ ДТС, В ПОЛЬЗУ ЛЮБОГО ИХ ПРАВОПРЕЕМНИКА ИЛИ ЛИЦА, УКАЗАННОГО ТАКИМ ПРАВОПРЕЕМНИКОМ. ПЕРЕДАЧИ ДРОБНЫХ ЧАСТЕЙ НАСТОЯЩЕЙ ГЛОБАЛЬНОЙ ОБЛИГАЦИИ ОГРАНИЧИВАЮТСЯ ВОЗМОЖНОСТЬЮ ПЕРЕДАЧИ В СООТВЕТСТВИИ С ОГРАНИЧЕНИЯМИ, ПРИВЕДЕННЫМИ В СОГЛАШЕНИИ И УКАЗАННЫМИ НА ОБОРОТНОЙ СТОРОНЕ НАСТОЯЩЕГО СЕРТИФИКАТА.

[Надпись относительно ограничений в связи с обращением ценных бумаг]

НАСТОЯЩАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА НЕ БЫЛА ЗАРЕГИСТРИРОВАНА В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США «О ЦЕННЫХ БУМАГАХ» 1933 ГОДА (С ИЗМЕНЕНИЯМИ) («ЗАКОН США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ») ИЛИ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ПРИНЯТЫМ В ЛЮБОМ ШТАТЕ ИЛИ ДРУГОЙ ЮРИСДИКЦИИ. НИ НАСТОЯЩАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА, НИ КАКИЕ-ЛИБО ПРАВА НА НЕЕ ИЛИ ДОЛИ В НЕЙ НЕ МОГУТ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕНЫ, ПРОДАНЫ, УСТУПЛЕНЫ, ПЕРЕДАНЫ, ЗАЛОЖЕНЫ, ОБРЕМЕНЕНЫ ИЛИ ИНЫМ ОБРАЗОМ ОТЧУЖДЕНЫ В ОТСУТСТВИЕ ТАКОЙ РЕГИСТРАЦИИ, КРОМЕ СЛУЧАЕВ, КОГДА В ОТНОШЕНИИ ТАКОЙ СДЕЛКИ ДЕЙСТВУЕТ ИЗЪЯТИЕ ИЗ РЕГИСТРАЦИОННЫХ ТРЕБОВАНИЙ ИЛИ НА НЕЕ НЕ РАСПРОСТРАНЯЮТСЯ РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ТРЕБОВАНИЯ, КОТОРЫЕ ПРЕДУСМОТРЕНЫ ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ. ДЕРЖАТЕЛЬ НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ, ПРИНИМАЯ НАСТОЯЩУЮ ЦЕННУЮ БУМАГУ, (1) ЗАВЕРЯЕТ, ЧТО (А) ОН ЯВЛЯЕТСЯ **“КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ”** (В ЗНАЧЕНИИ, УСТАНОВЛЕННОМ ПРАВИЛОМ 144А ПО ЗАКОНУ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (**“ПРАВИЛО 144А”**)) ИЛИ (В) ОН НЕ ЯВЛЯЕТСЯ АМЕРИКАНСКИМ ЛИЦОМ И ОН ПРИОБРЕТАЕТ ЭТУ ЦЕННУЮ БУМАГУ В РАМКАХ ОФШОРНОЙ СДЕЛКИ” (В ЗНАЧЕНИИ, УСТАНОВЛЕННОМ ПОЛОЖЕНИЕМ S ПО ЗАКОНУ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ), (2) СОГЛАСЕН ОТ СВОЕГО ИМЕНИ И ОТ ИМЕНИ ЛЮБОГО ИНВЕСТОРА, ДЛЯ КОТОРОГО ОН КУПИЛ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРЕДЛОЖИТЬ, ПРОДАТЬ ИЛИ ИНЫМ ОБРАЗОМ ПЕРЕДАТЬ ТАКУЮ ЦЕННУЮ БУМАГУ ДО ДАТЫ (**“ДАТА ИСТЕЧЕНИЯ СРОКА ОГРАНИЧЕНИЯ НА ПЕРЕПРОДАЖУ”**) КОТОРАЯ НАСТУПИТ [ТОЛЬКО ДЛЯ ГЛОБАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ ПО ПРАВИЛУ 144А: ОДИН ГОД] [ТОЛЬКО ДЛЯ ГЛОБАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ ПО ПОЛОЖЕНИЮ S: 40 ДНЕЙ] (ИЛИ ТАКОЙ БОЛЕЕ КОРОТКИЙ ПЕРИОД ВРЕМЕНИ, КОТОРЫЙ РАЗРЕШЕН СООТВЕТСТВУЮЩИМ ПОЛОЖЕНИЕМ ПО ЗАКОНУ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ИЛИ ПОЛОЖЕНИЮ, ПРИНЯТОМУ В ЕГО РАЗВИТИЕ) ПОСЛЕ БОЛЕЕ ПОЗДНЕЙ ИЗ СЛЕДУЮЩИХ ДАТ: ДАТЫ ПЕРВИЧНОГО ВЫПУСКА НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ И ПОСЛЕДНЕЙ ДАТЫ, НА КОТОРУЮ ЭМИТЕНТ ИЛИ ЛЮБОЕ АФФИЛИРОВАННОЕ ЛИЦО ЭМИТЕНТА ЯВЛЯЛОСЬ ВЛАДЕЛЬЦЕМ ДАННОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ (ИЛИ ЦЕННОЙ БУМАГИ, ПРЕДШЕСТВОВАВШЕЙ ДАННОЙ ЦЕННОЙ БУМАГЕ), ТОЛЬКО (А) ЭМИТЕНТУ,

ГАРАНТУ ИЛИ ЕГО ЛЮБОЙ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ (В) НА ОСНОВАНИИ РЕГИСТРАЦИОННОГО ЗАЯВЛЕНИЯ, КОТОРОЕ БЫЛО ОБЪЯВЛЕНО ДЕЙСТВИТЕЛЬНЫМ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, (С) ДО ТЕХ ПОР ПОКА ЦЕННЫЕ БУМАГИ МОГУТ БЫТЬ ПЕРЕПРОДАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 144А, ЛЮБОМУ ЛИЦУ, КОТОРОЕ, КАК ОБОСНОВАННО СЧИТАЕТ ОН ИЛИ ЛЮБОЕ ЛИЦО, ДЕЙСТВУЮЩЕЕ ОТ ЕГО ИМЕНИ, ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ, КОТОРЫЙ ПРИОБРЕТАЕТ ТАКУЮ ЦЕННУЮ БУМАГУ В СОБСТВЕННЫХ ИНТЕРЕСАХ ИЛИ В ИНТЕРЕСАХ КАКОГО-ЛИБО КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОГО ПОКУПАТЕЛЯ, КОТОРЫЙ ПОЛУЧАЕТ УВЕДОМЛЕНИЕ ТОМ, ЧТО ПЕРЕДАЧА ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ НА ОСНОВАНИИ ПРАВИЛА 144А, (D) НЕАМЕРИКАНСКИМ ЛИЦАМ В РАМКАХ ОФШОРНОЙ СДЕЛКИ В СООТВЕТСТВИИ С ПОЛОЖЕНИЕМ S ПО ЗАКОНУ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ИЛИ (Е) НА ОСНОВАНИИ ЛЮБОГО ИНОГО ИМЕЮЩЕГОСЯ ИЗЪЯТИЯ ИЗ РЕГИСТРАЦИОННЫХ ТРЕБОВАНИЙ, УСТАНОВЛЕННЫХ ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ С УЧЕТОМ, В КАЖДОМ ИЗ ВЫШЕУКАЗАННЫХ СЛУЧАЕВ, ЛЮБОГО ТРЕБОВАНИЯ ЗАКОНА О ТОМ, ЧТО ОТЧУЖДЕНИЕ ЕГО ИМУЩЕСТВА ИЛИ ИМУЩЕСТВА ТАКОГО ИНВЕСТОРА ИЛИ ИНВЕСТОРОВ ДОЛЖНЫ В ЛЮБОЙ ОТДЕЛЬНЫЙ МОМЕНТ ВРЕМЕНИ НАХОДИТЬСЯ ПОД ЕГО ИЛИ ИХ КОНТРОЛЕМ, А ТАКЖЕ ПРИ УСЛОВИИ СОБЛЮДЕНИЯ ЛЮБЫХ ПРИНЯТЫХ ШТАТАМИ США ЗАКОНОВ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ И ЛЮБЫХ ПРИМЕНИМЫХ МЕСТНЫХ ЗАКОНОВ И НОРМАТИВНЫХ АКТОВ, А ТАКЖЕ С УЧЕТОМ ПРАВ ЭМИТЕНТА И ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО ДО ЛЮБОГО ТАКОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ, ПРОДАЖИ ИЛИ ПЕРЕДАЧИ (I) В СЛУЧАЕ ПУНКТОВ (D) И (Е) ПОТРЕБОВАТЬ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ПРИЕМЛЕМОГО ДЛЯ КАЖДОГО ИЗ НИХ ЮРИДИЧЕСКОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ, СЕРТИФИКАТА И/ИЛИ ИНОЙ ИНФОРМАЦИИ, И (II) В КАЖДОМ ИЗ ВЫШЕУКАЗАННЫХ СЛУЧАЕВ, ПОТРЕБОВАТЬ, ЧТОБЫ СООТВЕТСТВУЮЩЕЕ ПЕРЕДАЮЩЕЕ ЛИЦО ЗАПОЛНИЛО И ПРЕДОСТАВИЛО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЯЮЩЕМУ ПЕРЕДАТОЧНЫЙ СЕРТИФИКАТ, СОСТАВЛЕННЫЙ ПО ФОРМЕ, УКАЗАННОЙ НА ДРУГОЙ СТОРОНЕ НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ.

[Надпись для индивидуальных облигаций]

В СВЯЗИ С ЛЮБОЙ ПЕРЕДАЧЕЙ СООТВЕТСТВУЮЩИЙ ДЕРЖАТЕЛЬ ПРЕДОСТАВИТ РЕГИСТРАТОРУ И ТРАНСФЕР-АГЕНТУ ТАКИЕ СЕРТИФИКАТЫ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, КОТОРЫЕ ТАКОЙ ТРАНСФЕР-АГЕНТ МОЖЕТ ОБОСНОВАННО ПОТРЕБОВАТЬ ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ ПОДТВЕРДИТЬ СОБЛЮДЕНИЕ ВЫШЕУКАЗАННЫХ ОГРАНИЧЕНИЙ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ТАКОЙ ПЕРЕДАЧИ.

No. [●]

[●] долларов США

Код CUSIP: [●]

Код ISIN: [●]

Обобщенный код: [●]

Дата выпуска: [●]

Основные облигации с процентной ставкой 7,125% и сроком погашения в 2019

ZHAIKMUNAI INTERNATIONAL B.V., частная компания с ограниченной ответственностью (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), должным образом учрежденная в соответствии с законодательством Нидерландов, зарегистрированная в торговом реестре под номером 56250851, обещает уплатить _____, или его/ее зарегистрированным цесисонариям, основную сумму в размере _____ (_____) долларов США 13 ноября 2019 («Дата погашения»).

Даты уплаты процентов: 14 мая и 13 ноября.

Даты составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям: 28 апреля и 29 октября.

Дополнительные положения настоящей Облигации приведены на оборотной стороне настоящей Облигации.

Дата: [●]

ZNAIKMUNAI INTERNATIONAL B.V.

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность: Директор

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность: Директор

Удостоверение подлинности со стороны Доверительного управляющего

CITIBANK N.A.

в качестве Доверительного управляющего, удостоверяет, что данная бумага представляет собой одну из Облигаций, указанных в Соглашении.

Подпись:

Уполномоченное лицо с правом подписи

[Форма оборотной стороны Первоначальной облигации]

Основные облигации с процентной ставкой 7,125% и сроком погашения в 2019 году

Термины, используемые в настоящем документе с заглавной буквы, но не определенные в нем, имеют то же значение, которое присвоено им в Соглашении (как определено ниже).

1 Проценты

ZNAIKMUNAI INTERNATIONAL B.V., частная компания с ограниченной ответственностью (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), должным образом учрежденная в соответствии с законодательством Нидерландов, зарегистрированная в торговом реестре под номером 56250851 (такая компания, ее правопреемники и цессионарии по Соглашению далее имеются – «**Эмитент**»), обещает уплачивать проценты на основную сумму долга по настоящей Облигации по указанной выше годовой ставке. Эмитент будет уплачивать проценты в денежной форме равными платежами раз в полгода 14 мая и 13 ноября каждого года, начиная с 14 мая 2013 г. Проценты по Облигациям будут начисляться с Даты выпуска или, если проценты уже были выплачены, с последней даты уплаты процентов. Проценты будут рассчитываться на основе года, состоящего из 360 дней, разделенных на 12 месяцев по 30 дней каждый. Эмитент будет уплачивать проценты на просроченную сумму основного долга по ставке, указанной в настоящей Облигации, а также будет уплачивать проценты на просроченные процентные выплаты по такой же ставке, если это является законным.

2 Способ уплаты

Эмитент будет уплачивать проценты по Облигациям (за исключением штрафных процентов) Лицам, которые являются зарегистрированными держателями Облигаций на конец рабочего дня 28 апреля и 29 октября незамедлительно до соответствующих дат уплаты процентов или, если такой день не является Рабочим днем, то на предыдущий Рабочий день, что будет иметь такие же последствия, как если бы они были уплачены в такую дату уплаты процентов, даже если Облигации будут аннулированы после даты составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям, или в соответствующую дату уплаты процентов (или до нее). Для получения выплат основной суммы долга Держатели ценных бумаг обязаны предоставить Облигации любому Платежному агенту. Эмитент будет уплачивать основную сумму долга и проценты в валюте Соединенных Штатов Америки, которая на момент осуществления соответствующего платежа будет являться законным платежным средством для уплаты государственного и частного долга. Выплаты по Облигациям, представленным Глобальной облигацией (включая выплаты основного долга, премий и процентов), будут производиться путем безналичного перевода средств с возможностью немедленного использования на счета, указанные Депозитарием. Эмитент будет производить все выплаты по любой удостоверенной Облигации (включая выплаты основного долга, премий и процентов) посредством направления почтой чека по зарегистрированному адресу каждого держателя соответствующей Облигации, *при условии, однако*, что выплаты по любой удостоверенной Облигации будут производиться путем безналичного перевода на долларовый счет, открытый на имя получателя в любом банке в Соединенных Штатах Америки, если такой держатель примет решение о том, что он желает получать соответствующую выплату путем безналичного перевода, о чем такой держатель обязан в письменной форме уведомить Доверительного управляющего или Платежного агента с указанием такого счета не позднее, чем за 30 дней до соответствующей установленной даты уплаты (или такой иной даты, которую Доверительный управляющий может принять по собственному усмотрению).

3 Платежный агент и Регистратор

Эмитент будет иметь одного или нескольких платежных агентов (каждый – «**Платежный агент**») по Облигациям в каждом из следующих мест: (i) Деловом центре (Сити) г. Лондона

(«**Основной платежный агент**»), (ii) районе Манхэттен Нью-Йорка и (iii) Дублине, Ирландия, до тех пор, пока Облигации будут включены в Официальный котировальный список Ирландской фондовой биржи и допущены к торгам на площадке Global Exchange Market Ирландской фондовой биржи («**площадка Global Exchange Market**») и пока этого будут требовать правила Ирландской фондовой биржи. Эмитент обязуется привлечь Платежного агента в государстве-члене Европейского союза, которое не будет обязано удерживать или вычитать налог в соответствии с Директивой Европейского союза № 2003/48/ЕС или любой иной директивой, реализующей выводы заседания Совета ЭКОФИН от 26 и 27 ноября 2000 г. о налогообложении доходов от сбережений, или каким-либо законом, реализующим, выполняющим или принятым для соблюдения такой директивы. Первоначальными Платежными агентами будут Citibank N.A. в Лондоне и Citibank N.A. в Нью-Йорке.

Эмитент также будет иметь одного или нескольких регистраторов (каждый – «Регистратор») с офисом во Франкфурте (Германия) до тех пор, пока Облигации будут включены в Официальный котировальный список Ирландской фондовой биржи и допущены к торгам на площадке Global Exchange Market и пока этого будут требовать правила Ирландской фондовой биржи. Эмитент также привлечет трансфер-агента («**Трансфер-агент**»). Первоначальным Регистратором будет Citigroup Global Markets Deutschland AG. Первоначальным Трансфер-агентом будет Citibank N.A. Регистратор будет вести реестр, фиксирующий права собственности на Индивидуальные облигации, которые являются непогашенными на соответствующий момент времени, а также будут производить выплаты по Индивидуальным облигациям и производить передачи Индивидуальных облигаций от имени Эмитента.

Эмитент вправе изменять любых Платежных агентов, Регистратора или Трансфер-агента без направления предварительного уведомления держателям Облигаций.

4 Соглашение об облигационном займе

Эмитент выпустил Облигации в соответствии с соглашением об облигационном займе от 13 ноября 2012 г. («**Соглашение**») между Эмитентом, Гарантами, Citibank N.A. в качестве Доверительного управляющего, Основного платежного агента, Платежного агента в Нью-Йорке, Трансфер-агента и Удостоверяющего агента и Citigroup Global Markets Deutschland AG в качестве Регистратора. Термины, определенные в Соглашении и не определенные в настоящем документе, имеют значение, присвоенное им в Соглашении. На Облигации распространяются все такие условия, и Держатели ценных бумаг должны ознакомиться с текстом Соглашения для того, чтобы узнать такие условия.

Облигации представляют собой общие необеспеченные обязательства Эмитента. Эмитент вправе, при условии соблюдения положений Статьи 4.03 Соглашения, выпускать Дополнительные облигации в соответствии со Статьей 2.13 Соглашения. Первоначальные облигации, выпущенные в Дату выпуска, и любые Дополнительные облигации будут рассматриваться в качестве единого класса для всех целей по Соглашению. Соглашение содержит односторонние обязательства, которые ограничивают способность Эмитента и его дочерних компаний принимать дополнительную задолженность, уплачивать дивиденды или иные формы распределения прибыли по акциям, а также выкупать или погашать такие акции, осуществлять инвестиции, выпускать или продавать акции дочерних компаний, участвовать в сделках с аффилированными лицами, создавать обременения в отношении активов, передавать или продавать активы, гарантировать задолженность, ограничивать дивиденды или иные выплаты со стороны дочерних компаний и осуществлять объединение, слияние или передачу всех или практически всех его активов и активов его дочерних компаний. В отношении указанных односторонних обязательств действует ряд важных исключений и оговорок. Если какое-либо положение настоящей Глобальной облигации противоречит прямо предусмотренным положениям Соглашения, преимущественную силу имеют положения Соглашения.

5 Факультативное погашение

- (a) За исключением указанных ниже случаев, Эмитент не вправе погашать Облигации по своему выбору.
- (b) 13 ноября 2016 г. и после такой даты Эмитент будет вправе по своему выбору погасить все или какую-либо часть Облигаций, при условии направления соответствующего уведомления не ранее, чем за 60 дней, и не позднее, чем за 30 дней, до даты соответствующего погашения, по цене погашения (выраженной в процентах от основной суммы долга по Облигациям) 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), если соответствующие Облигации будут погашены в течение 12 месяцев с 13 ноября указанных ниже годов:

<u>Период</u>	<u>Цена погашения</u>
2016	103.56250%
2017	101.78125%
2018 и позднее	100.00000%

- (c) До 13 ноября 2016 г. Эмитент вправе по своему выбору один или несколько раз погашать до 35% от совокупной основной суммы долга по Облигациям, выпущенным по Соглашению, за счет Чистых вырученных средств, полученных в результате одного или нескольких Предложений акций, по цене погашения, равной 107.125% основной суммы долга по таким Облигациям, вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по таким 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), при условии, что (1) не менее 65% первоначальной основной суммы долга по Облигациям остается непогашенной после каждого такого погашения и (2) каждое такое погашение состоится в течение 90 дней после даты соответствующего Предложения акций.
- (d) Кроме того, Облигации могут погашаться (полностью или частично) в любой момент времени до 13 ноября 2016 г. по выбору Эмитента, при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 60 дней, и не позднее, чем за 30 дней, почтовым отправлением «первого класса» каждому держателю Облигаций по его зарегистрированному адресу, по цене погашения, равной 100% основной суммы долга по таким погашаемым Облигациям вместе с Применимой премией по состоянию на применимую дату погашения и вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по состоянию на такую применимую дату 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).
- (e) Эмитент вправе по своему выбору полностью (но не частично) погасить Облигации в соответствии с настоящим пунктом 5(e) в любой момент времени, при условии направления держателям предварительного уведомления не ранее, чем за 60 дней, и не позднее, чем за 30 дней, по цене погашения, равной 100% основной суммы долга по таким погашаемым Облигациям вместе с начисленными, но не уплаченными процентами (если такие проценты были начислены) по состоянию на такую применимую дату погашения и всеми Дополнительными суммами (если имеются), которые

причисляются к уплате на тот момент и которые станут причитающимися к уплате на дату соответствующего погашения в результате такого погашения или по иному основанию, если Эмитент добросовестно определит, что Эмитент обязан или в следующую дату, в которую какая-либо сумма будет подлежать уплате по Облигациям, будет обязан уплатить Дополнительные суммы по Облигациям в соответствии с их условиями, чего Эмитент не может избежать, приняв все разумные доступные ему меры, вследствие:

- (1) какого-либо изменения или дополнения законов или международных соглашений (или любых нормативных актов или постановлений, принятых в соответствии с ними) любой Соответствующей налоговой юрисдикции, затрагивающего вопросы налогообложения, если такое изменения или дополнение вступает в силу в дату Соглашения или после такой даты или, если Соответствующая налоговая юрисдикция была изменена после даты Соглашения, в дату или после даты, в которую действующая на тот момент Соответствующая налоговая юрисдикция стала Соответствующей налоговой юрисдикцией по Соглашению (или, в случае какого-либо правопреемника, в дату или после даты принятия на себя таким правопреемником обязательств Эмитента по настоящему документу); или
- (2) какого-либо изменения или дополнения в официальном порядке применения, исполнения или толкования законов, международных соглашений, нормативных актов или постановлений любой Соответствующей налоговой юрисдикции (включая любое постановление, решение или определение любого суда компетентной юрисдикции или любое изменений в установленной практике), если такое изменения или дополнение вступает в силу в дату Соглашения или после такой даты или, если Соответствующая налоговая юрисдикция была изменена после даты Соглашения, в дату или после даты, в которую действующая на тот момент Соответствующая налоговая юрисдикция стала Соответствующей налоговой юрисдикцией по Соглашению (или, в случае какого-либо правопреемника, в дату или после даты принятия на себя таким правопреемником обязательств Эмитента по настоящему документу) (каждый из случаев, описанных в Пунктах (1) и (2) выше, именуется - **«Изменение налогового законодательства»**).

Невзирая на вышесказанное, Эмитент не вправе погашать Облигации на основании настоящего пункта 5(e) в случае, если Соответствующая налоговая юрисдикция изменяется по Соглашению и Эмитент обязан уплатить Дополнительные суммы в результате какого-либо Изменения налогового законодательства действующей на тот момент Соответствующей налоговой юрисдикции, которое на тот момент, когда такая действующая Соответствующая налоговая юрисдикция стала Соответствующей налоговой юрисдикцией по Соглашению, было публично объявлено как предлагаемое или официально предложенное.

В случае если должны быть уплачены какие-либо Дополнительные суммы в результате того, что Эмитент ведет деятельность в какой-либо Дополнительной налоговой юрисдикции, соответствующее Изменения налогового законодательства должно вступить в силу после даты, в которую Эмитент начал осуществлять деятельность, ставшую основанием для соответствующего удержания или вычета.

Невзирая на вышесказанное, ни одно такое уведомление о погашении не должно направляться (a) ранее, чем за 90 дней до самой ранней даты, в которую Эмитент должен был бы произвести такую уплату Дополнительных сумм или удержание, если бы на тот момент подлежал бы уплате какой-либо платеж по Облигациям, и (b) если только одновременно с направлением такого уведомления соответствующее обязательство по уплате Дополнительных сумм остается действительным.

До опубликования или (в соответствующих случаях) отправления какого-либо уведомления о погашении в соответствии с настоящим пунктом 5(e), Эмитент предоставит Доверительному управляющему:

- (1) Сертификат должностного лица с указанием того, что Эмитент имеет право осуществить такое погашение, а также с заявлением о том, что предварительные условия, которые должны быть выполнены для того, чтобы у Эмитента было право произвести такое погашение, были выполнены (в том числе заявление о том, что Эмитент не может избежать такого обязательства по уплате таких Дополнительных сумм, приняв все разумные и доступные меры); и
- (2) Юридическое заключение, по форме и существу приемлемое для Доверительного управляющего, составленное признанным независимым налоговым консультантом, имеющим право давать заключения по законодательству Соответствующей налоговой юрисдикции и разумно приемлемым для Доверительного управляющего, с заключением о том, что Эмитент обязан или будет обязан уплатить такие Дополнительные суммы в результате Изменения налогового законодательства.

При условии отсутствия явных ошибок, Доверительный управляющий примет такой Сертификат должностного лица и такое заключение в качестве достаточного доказательства выполнения предварительных условий, как описано выше, и в таком случае такое доказательство будет считаться окончательным и обязательным для соответствующих держателей.

Вышеуказанные положения настоящего пункта 5(е) будут применяться (с необходимыми изменениями) к любому правопреемнику после того, как такой правопреемник станет стороной Соглашения, в отношении любого Изменения налогового законодательства, произошедшего после того момента, как такой правопреемник станет стороной Соглашения.

6 Выбор и уведомление о погашении

В случае если Эмитент осуществляет погашение не всех Облигаций, Доверительный управляющий выберет Облигации, которые будут погашены, на пропорциональной основе или, если это требуется законом или нормативными актами, в соответствии с требованиями основной национальной фондовой биржи (если таковые имеются), на которой Облигации прошли процедуру листинга, либо (если это невозможно) таким иным способом, который Доверительный управляющий по собственному усмотрению сочтет справедливым и надлежащим, при этом Облигации, первоначальная основная сумма долга по которым составляет 200 000 долларов США или менее, не могут погашаться частично. В случае если какая-либо Облигация должна быть погашена только частично, в уведомлении о погашении, касающемся такой Облигации, будет указываться та часть основной суммы долга по такой Облигации, которая подлежит погашению. Новая Ценная бумага с основной суммой долга, равной непогашенной части соответствующей Облигации, будет выпущена на имя держателя соответствующей Облигации после аннулирования соответствующей частично погашенной Облигации. В дату погашения и после такой даты проценты по Облигациям или их долям, представленным к погашению, не будут начисляться, кроме случаев, когда Эмитент допустит их неуплату.

7 Смена контроля

В случае если произойдет Смена контроля, если только Эмитент ранее или одновременно с этим не осуществит свое право погасить все Облигации, как описано в пункте 5 выше, каждый держатель будет вправе потребовать от Эмитента выкупить все или какую-либо часть (равную 200 000 долларов США или большей сумме, кратной 1 000 долларов США) Облигаций такого держателя по цене покупки в денежной форме, равной 101% основной суммы долга по таким подлежащим выкупу Облигациям плюс начисленные и не уплаченные проценты (если имеются) на такую дату 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), как предусмотрено Соглашением и с учетом его условий.

8 Гарантия

Гаранты на солидарной основе полностью и в безусловном порядке предоставляют гарантию в отношении основных обязательств по Облигациям и Соглашению, в той степени, в которой это разрешено применимым законодательством.

9 Номинал, передача и обмен

Облигации выпускаются в зарегистрированной бескупонной форме с минимальным номиналом, равным 200 000 долларов США основной суммы долга, или с большим номиналом, кратным 1 000 долларов США. Любой держатель вправе передать или обменять Облигации в соответствии с Соглашением. Регистратор вправе потребовать от любого держателя, помимо прочего, предоставить надлежащие индоссаменты или передаточные документы, а также уплатить любые налоги и сборы, требуемые законом или разрешенные Соглашением. Регистратор не должен регистрировать передачу или обмен каких-либо Облигаций, выбранных для погашения (кроме, в случае частичного погашения какой-либо Облигации, той части соответствующей Облигации, которая не подлежит погашению), или каких-либо Облигаций в течение 15 дней до выбора подлежащих погашению Облигаций или в течение 15 дней до какой-либо даты уплаты процентов.

10 Лица, которые считаются собственниками

Зарегистрированный держатель настоящей Облигации может считаться ее собственником для всех целей.

11 Невостребованные денежные средства

Если средства какой-либо выплаты основной суммы долга или процентов остаются невостребованными в течение двух лет, Доверительный управляющий или Платежный агент возвращают такие средства Эмитенту по его запросу, кроме случаев, когда законодательство, регулирующее вопросы распоряжения оставленным имуществом, установлено иное Лицо, которое должны быть переданы такие средства. После любой такой уплаты держатели, имеющие право на получение таких средств, должны обращаться с требованием об уплате таких средств исключительно к Эмитенту, а не к Доверительному управляющему.

12 Погашение и аннулирование

С учетом некоторых условий, Эмитент в любой момент времени вправе прекратить некоторые или все его обязательства по Облигациям и Соглашению, при условии, что Эмитент депонирует у Доверительного управляющего денежные средства или Обязательства Правительства США, достаточные для уплаты основной суммы долга и процентов по Облигациям до момента их выкупа или наступления установленной даты их погашения (в зависимости от обстоятельств).

13 Изменения и отказ от прав

С учетом действия некоторых исключений, приведенных в Соглашении, (а) в Соглашение и Облигации могут вноситься изменения с письменного согласия держателей Облигаций, представляющих, по меньшей мере, большинство непогашенной основной суммы долга по Облигациям, и (b) в отношении любого неисполнения или несоблюдения какого-либо положения может быть заявлен отказ от прав требования с письменного согласия держателей Облигаций, представляющих, по меньшей мере, большинство непогашенной основной суммы долга по Облигациям. С учетом действия некоторых исключений, приведенных в Соглашении,

без согласия любого Держателя ценных бумаг Эмитент, Гаранты и Доверительный управляющий вправе вносить изменения в Соглашение или Облигации для исправления любой неясности, упущения, дефекта, ошибки или противоречия или предусматривать возложение на какого-либо правопреемника обязательств Холдинговой компании, Эмитента или любого Гаранта-дочерней компании по любому Документу по облигациям, а также добавлять Гарантии в отношении Облигаций, включая Гарантии дочерних компаний, или освобождать любого Гаранта-дочернюю компанию от его Гарантии дочерней компании и прекращать действие такой Гарантии дочерней компании (при условии, что такое освобождение и прекращение не нарушают условий Соглашения), а также предусматривать обеспечение в отношении Облигаций, возлагать новые односторонние обязательства на Холдинговую компанию или любого Гаранта-дочерней компании, предусматривать отмену прав и полномочий, предоставленных Холдинговой компании или любым Гарантом-дочерней компанией, соблюдать любое требование Комиссии по ценным бумагам в связи с обеспечением соответствия Соглашения требованиям Закона о трастовых облигационных соглашениях, вносить любые изменения, которые не влияют неблагоприятным образом на права какого-либо Держателя ценных бумаг, устанавливать статус правопреемника в отношении любого правопреемника Доверительного управляющего, обеспечивать соответствие текста Соглашения, Документов обеспечения, любого Соглашения, любого Соглашения между кредиторами или Облигаций любому положению раздела «Описание Облигаций» Меморандума о предложении или обеспечивать выпуск Дополнительных облигаций согласно условиям настоящего Соглашения. Кроме того, каждый держатель, принимая Облигацию, настоящим отказывается от прав и поручает Доверительному управляющему внести дополнения и изменения в любые положения Соглашения или Облигации (кроме изменений, дополнения и отказа от прав, которые потребовали бы согласия держателей как минимум 90% основной суммы долга по Облигациям, как описано выше), которые воспрепятствовали бы осуществлению Листинга и/или Реорганизационных сделок, невзирая ни на какие положения настоящего Соглашения или Облигаций об обратном.

14 Неисполнение обязательств и средства правовой защиты

В соответствии с Соглашением каждый из нижеперечисленных случаев представляет собой Случай неисполнения обязательств, независимо от его причины и независимо от того, произошел ли он принудительно или добровольно, в силу закона или согласно какому-либо судебному решению, постановлению или распоряжению какого-либо суда или какому-либо приказу, постановлению или решению какого-либо административного или государственного органа: (a) неуплата процентов по какой-либо облигации в срок, если такая неуплата остается в силе в течение 30 дней; (b) неуплата основной суммы задолженности или премии, при наличии таковой, по какой-либо Облигации в срок в Установленную дату погашения, при факультативном погашении, при обязательном погашении или на ином основании; (c) несоблюдение Эмитентом или любым Гарантом положений Статьи 4.15 или Статьи 5.01 Соглашения; (d) несоблюдение Эмитентом или любым Гарантом в течение 30 дней после направления уведомления, как это предусмотрено ниже, каких-либо свои обязательств согласно Разделу 4 Соглашения (за исключением невыполнения обязательства по приобретению Облигаций, представляющего собой Случай неисполнения обязательств согласно Пункту (b) выше, и за исключением неисполнения положений Статьи 4.15 или Статьи 5.01); (e) несоблюдение Эмитентом или любым Гарантом в течение 60 дней после направления уведомления, как это предусмотрено ниже, каких-либо обязательств по иным договорам, предусмотренным в Соглашении (за исключением тех, на которые распространяются положения Пунктов (a), (b), (c) и (d) выше); (f) 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 Соглашения, если такое неисполнение обязательств: (1)

вызвано неуплатой основной суммы задолженности или премии по такой Задолженности до истечения льготного периода, предусмотренного по такой Задолженности, или (2) 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, превышает 10 млн. долларов США; (g) Эмитент, любой Гарант или любая Существенная дочерняя компания или группа 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, согласно какому-либо Закону о банкротстве: (1) инициирует добровольное банкротство, (2) дает согласие на вынесение судом распоряжения о предоставлении средства судебной защиты против нее в случае принудительного банкротства, (3) дает согласие на назначение Хранителя в отношении нее или в отношении всего или преимущественно всего ее имущества; или (4) осуществляет уступку общего характера в пользу своих кредиторов; (h) суд компетентной юрисдикции принимает постановление или решение согласно какому-либо Закону о банкротстве: (1) которое предусматривает предоставление судебной защиты против 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, в рамках принудительного банкротства; (2) согласно которому назначается Хранитель 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, или в отношении всего или преимущественно всего их имущества; или (3) которое требует ликвидацию 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, и на такое постановление или решение не подается апелляция, и оно находится в силе в течение 60 дней; (i) какое-либо решение или постановление суда об уплате денежных средств на сумму свыше 10 млн. 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 заявлен отказ от прав, и его исполнение не приостанавливается; или (j) какая-либо Гарантия по облигациям утрачивает юридическую силу (за исключением случаев, предусмотренных в Соглашении) или объявляется недействительной в рамках судебного разбирательства, или какой-либо гарант отказывается от своих обязательств по Соглашению или его Гарантии по облигациям или отрицает такие обязательства; *при условии, что* неисполнение обязательств согласно Пункту (d) или (e) выше не будет являться Случаем неисполнения обязательств до тех пор, пока Доверительный управляющий или держатели 25% или более от основной суммы долга по находящимся в обращении Облигациям не уведомят в письменном виде Холдинговую компанию и, в случае направления такого уведомления держателями, Доверительного управляющего о таком неисполнении обязательств и Холдинговая компания не устранил такое неисполнение обязательств в срок, установленный в Пункте (d) или (e) выше, после получения такого уведомления.

Держатели ценных бумаг не вправе требовать принудительного исполнения обязательств по Соглашению или Облигациям, кроме случаев, предусмотренных Соглашением.

Доверительный управляющий вправе отказаться от принудительного исполнения Соглашения или Облигаций, если он не получит приемлемой для него гарантии возмещения убытков или обеспечения. С учетом некоторых ограничений, держатели Облигаций, представляющих, по крайней мере, большинство непогашенной основной суммы долга по Облигациям, вправе давать указания Доверительному управляющему в части, касающейся осуществления им каких-либо доверительных прав или полномочий. Доверительный управляющий вправе воздержаться от предоставления Держателям ценных бумаг уведомления о любом действующем Неисполнении обязательств (кроме случаев Неисполнения обязательств в части, касающейся уплаты основной суммы долга или процентов), если Доверительный управляющий и комитет его Должностных лиц траста решат, что ненаправление такого уведомления не будет противоречить интересам таких держателей.

15 Взаимоотношения между Доверительным управляющим и Эмитентом

Доверительный управляющий по Соглашению, действуя от собственного имени или в любом ином качестве, может стать собственником Облигаций или залогодержателем по Облигациям и вправе иным образом распоряжаться и осуществлять взыскание по обязательствам, причитающимся в его пользу со стороны Эмитента или его Аффилированным лиц, а также вправе иным образом вступать в сделки с Эмитентом или его Аффилированными лицами, имея при этом те же права, которые он имел бы, не будучи Доверительным управляющим.

16 Отсутствия права предъявления требования к иным лицам

Директора, должностные лица, работники, учредители, партнеры, доверительные управляющие и акционеры, как таковые, Эмитента, Гарантов или Доверительного управляющего не несут никакой ответственности по любым обязательствам Эмитента, Гарантов или Доверительного управляющего по Облигациям или Соглашению или по какому-либо требованию, основанному на таких обязательствах, предъявленных в отношении таких обязательств, по причине таких обязательств или по причине создания таких обязательств. Принимая Облигацию, каждый Держатель ценных бумаг отказывается от любых требований к таким вышеуказанным лицам и освобождает таких лиц от любой такой ответственности. Вышеуказанный отказ от требований и освобождение от ответственности представляют собой часть встречного предоставления в обмен на выпуск Облигаций.

17 Удостоверение

Настоящая Облигация становится действительной только после того, как уполномоченное лицом с правом подписи от имени Доверительного управляющего (или какой-либо удостоверяющий агент) от руки подпишет свидетельство об удостоверении на другой стороне настоящей Облигации.

18 Аббревиатуры

В наименованиях Держателей ценных бумаг или любых цессионариев могут использоваться обычно употребляемые аббревиатуры, такие как TEN COM (=соарендаторы), TEN ENT (=совместное право аренды супругов), JT TEN (=совместные арендаторы с правами наследования, а не в качестве соарендаторов), CUST (=хранитель), and U/G/M/A (=Единообразный закон о дарении в пользу несовершеннолетних).

19 Номера CUSIP

В соответствии с рекомендациями, принятыми Комитетом по унифицированным процедурам идентификации ценных бумаг Эмитент дал указание о том, чтобы на Облигациях были напечатаны номера CUSIP, а также дал указание Доверительному управляющему использовать номера CUSIP в уведомлениях о погашении для удобства Держателей ценных бумаг. В отношении правильности таких номеров, которые напечатаны на Облигациях или

содержатся в каком-либо уведомлении о погашении, не предоставляется никаких заверений, и соответствующие Держатели ценных бумаг могут полагаться только на иные идентификационные номера, напечатанные на Облигациях.

20 Применимое право

НАСТОЯЩАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА РЕГУЛИРУЕТСЯ И ТОЛКУЕТСЯ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВОМ ШТАТА НЬЮ-ЙОРК.

Эмитент бесплатно предоставит любому Держателю ценных бумаг по его запросу копию Соглашения, в котором текст настоящей Облигации приведен более крупным шрифтом. Запросы могут направляться по следующему адресу:

Zhaikmunai International B.V.
Zuidsingel 1
3811 HA Амерсфорт
Нидерланды
Вниманию: Жана-Рю Мюллера (Jan-Ru Muller)

Форма уступки

Для уступки настоящей Облигации, пожалуйста, заполните нижеуказанную форму:

Я или мы уступаю(ем) и передаю(ем) настоящую Ценную бумагу в пользу

(Вписать печатными буквами или впечатать наименование, адрес и почтовый индекс цессионария)

(Указать номер социального обеспечения или идентификационный налоговый номер цессионария)

и в безотзывном порядке назначаю [●] в качестве агента для регистрации передачи настоящей Облигации в учетных книгах

Эмитента. Указанный агент вправе назначить любое другое лицо для выполнения его функций.

Дата: _____ Ваша подпись: _____

Подпись должна точно соответствовать вашему имени (наименованию), указанному на другой стороне настоящей Облигации.

В связи с любой передачей любой Облигации, удостоверенной настоящим сертификатом, нижеподписавшееся лицо подтверждает, что такие Облигации передаются в соответствии с их условиями:

Отметить один из нижеприведенных вариантов

- Эмитенту; или
- (1) в соответствии с действительным заявлением о регистрации, сделанным в соответствии с Законом «О ценных бумагах» 1933 г.; или
- (2) на территории Соединенных Штатов Америки в пользу «квалифицированного институционального покупателя» (как определено в Правиле 144А по Закону «О ценных бумагах» 1933 г.), который покупает в собственных интересах или в интересах любого квалифицированного институционального покупателя, которому было сообщено о том, что такая передача осуществляется в соответствии с Правилем 144А, в каждом таком случае на основании Правил 144А по Закону «О ценных бумагах» 1933 г. и в соответствии с таким Правилем 144А; или
- (3) за пределами территории Соединенных Штатов Америки в рамках оффшорной сделки в значении, приведенном в Положении S по Закону «О ценных бумагах» 1933 г., в соответствии с Правилем 904 по Закону «О ценных бумагах» 1933 г.; или
- (4) в соответствии с изъятием, предусмотренным в отношении требований о регистрации Правилем 144 по Закону «О ценных бумагах» 1933 г.

Если ни один из вышеуказанных вариантов не будет отмечен, Доверительный управляющий окажет в регистрации любой из Облигаций, удостоверенных настоящим сертификатом, на имя какого-либо иного лица, помимо зарегистрированного держателя таких Облигаций, *при условии, однако*, что, в случае если отмечен вариант (4), Доверительный управляющий будет вправе до регистрации любой такой передачи Облигаций потребовать предоставления ему таких юридических заключений, сертификатов и иной информации, которые будут разумно запрошены Эмитентом для подтверждения того, что такая передача осуществляется в соответствии с любым изъятием, предусмотренным в отношении требований о регистрации по Закону «О ценных бумагах» 1933 г., и в рамках сделки, не подпадающей под действие таких требований о регистрации по Закону «О ценных бумагах» 1933 г., например, в соответствии с изъятием, предусмотренным Правилom 144 по такому Закону.

.....

Подпись

Лицо, заверяющее подпись:

.....

Подпись должна быть заверена

.....

Подпись

Подписи должны быть заверены любым «соответствующим заверяющим учреждением», которое соответствует требованиям, установленным в отношении Регистратора. Такие требования включают членство или участие в Программе «Security Transfer Agent Medallion Program» («**STAMP**») или такой иной «программа заверения подписей», которая может быть определена Регистратором в дополнение к программе STAMP или вместо программы STAMP, в соответствии с Законом США «О фондовых биржах» 19434 г. (с изменениями).

Подлежит заполнению покупателем, если отмечен вариант (2).

Нижеподписавшееся лицо заверяет и гарантирует, что оно покупает настоящую Облигацию в собственных интересах или в интересах клиента, в отношении которого он принимает самостоятельные инвестиционные решения, и что оно и любой такой клиент является «квалифицированным институциональным покупателем» в значении, предусмотренном Правилom 144А по Закону «О ценных бумагах» 1933 г., и что ему известно о том, что соответствующая продажа осуществляется в его пользу в соответствии с Правилom 144А, и что оно признает, что оно получило такую информацию относительно Эмитента, которую нижеподписавшееся лицо запросило в соответствии с Правилom 144А, или что оно решило не запрашивать такую информацию и ему известно о том, что передающее лицо полагается на вышеуказанные заверения нижеподписавшегося лица, с тем, чтобы потребовать права полагаться на изъятия, установленные Правилom 144А в отношении требований о регистрации.

Дата: [●]

.....

Примечание: Подписывается исполнительным
должностным лицом

[Прилагается к Глобальным облигациям]

График увеличения или уменьшения основной суммы долга по Глобальной облигации

Ниже приведены сведения об имевших место случаях увеличения или уменьшения основной суммы долга по настоящей Глобальной облигации:

<u>Дата обмена</u>	<u>Сумма уменьшения основной суммы долга по настоящей Глобальной облигации</u>	<u>Сумма увеличения основной суммы долга по настоящей Глобальной облигации</u>	<u>Основная сумма долга по настоящей Облигации после уменьшения (увеличения)</u>	<u>Подпись уполномоченного должностного лица Доверительного управляющего или Хранителя ценных бумаг</u>
--------------------	--	--	--	---

Решение держателя о выкупе

Если вы желаете, чтобы настоящая Облигация была выкуплена Эмитентом в соответствии со Статьей 4.06 или 4.10 Соглашения, поставьте отметку напротив: .

Если вы желаете, чтобы Эмитент выкупил только часть настоящей Облигации в соответствии со Статьей 4.06 или 4.10 Соглашения, укажите сумму основного долга: [●] долларов США

Дата: [●]

Your Signature:

(Sign exactly as your name appears on the other side of this Note.)

Лицо, заверяющее
подпись:

(Подпись должна быть заверена)

Подписи должны быть заверены любым «соответствующим заверяющим учреждением», которое соответствует требованиям, установленным в отношении Регистратора. Такие требования включают членство или участие в Программе «Security Transfer Agent Medallion Program» («**STAMP**») или такой иной «программа заверения подписей», которая может быть определена Регистратором в дополнение к программе STAMP или вместо программы STAMP, в соответствии с Законом США «О фондовых биржах» 19434 г. (с изменениями).

ДОПОЛНЕНИЕ В

[•] 20[•] года

[ZNAIKMUNAI INTERNATIONAL B.V.]¹

в качестве Эмитента

[НАИМЕНОВАНИЕ(Я) ГАРАНТА(ОВ)]

в качестве Гаранта[ов]

и

CITIBANK N.A.

в качестве Доверительного управляющего

ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ СОГЛАШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИОННОГО ЗАЙМА

в отношении

Облигаций с процентной ставкой 7.125% и сроком погашения в 2019 году

¹ Указать ТОО Жаикмунай после Замены.

Настоящее ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ СОГЛАШЕНИЕ заключено [●], 20[●] г. между [Zhaikmunai International B.V.]² («**Эмитент**»), каждой из сторон, указанных в качестве «Гаранта» на странице с подписями ниже («**Гаранты**»), и Citibank N.A., в качестве доверительного управляющего («**Доверительный управляющий**»).

ПРЕАМБУЛА

ПОСКОЛЬКУ Эмитент и Доверительный управляющий (среди прочих лиц) заключили соглашение об облигационном займе от 13 ноября 2012 г. («**Соглашение**»), в соответствии с которым Эмитент первоначально выпустил Облигации с процентной ставкой 7.125% и сроком погашения в 2019 году на общую сумму 560 миллионов долларов США («**Облигации**»); и

ПОСКОЛЬКУ Статья 9.01(а)(3) Соглашения предусматривает, что Эмитент и Доверительный управляющий вправе вносить изменения или дополнения в Соглашение с целью предоставления гарантии («**Гарантия**») для соблюдения требований Статьи 4.12 без необходимости получения согласия Держателей ценных бумаг; и

ПОСКОЛЬКУ все действия и мероприятия, предусмотренные Соглашением, в силу закона или уставом и внутренними положениями (или сравнимыми учредительными документами) Эмитента, Гарантов и Доверительного управляющего, необходимые для того, чтобы настоящее Дополнительное соглашение было действительным документов, юридически обязательным для исполнения Эмитентом, Гарантами и Доверительным управляющим в соответствии с его условиями, были должным образом совершены и выполнены;

НАСТОЯЩИМ, СООТВЕТСТВЕННО, для соблюдения положений настоящего Соглашения и с учетом вышеуказанных заявлений, Эмитент, Гаранты и Доверительный управляющий гарантируют следующее и принимают на себя следующие обязательства в равных и пропорциональных интересах соответствующих Держателей ценных бумаг:

РАЗДЕЛ 1

Статья 1.01. Настоящее Дополнительное соглашение является дополнительным по отношению к Соглашению. Настоящее Дополнительное соглашение не является и не должно считаться частью Соглашения для каких бы то ни было целей и не должно толковаться в связи с Соглашением или в качестве составной части Соглашения для каких бы то ни было целей.

Статья 1.02. Настоящее Дополнительное соглашение вступает в силу незамедлительно после его подписания и формального вручения Эмитентом, Гарантами и Доверительным управляющим.

РАЗДЕЛ 2

Статья 2.01. В силу подписания настоящего Дополнительного соглашения, начиная с даты настоящего Дополнительного соглашения на каждого Гаранта, подписавшего настоящее Дополнительное соглашение, распространяется действие положений Соглашения в том объеме, в котором это предусмотрено Разделом 10 Соглашения.

² Указать ТОО Жаикмунай после Замены.

РАЗДЕЛ 3

Статья 3.01. Если настоящим Дополнительным соглашением прямо не предусмотрены какие-либо изменения, 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.

Статья 3.02. 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.

СТАТЬЯ 3.03. НАСТОЯЩЕЕ ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ СОГЛАШЕНИЕ РЕГУЛИРУЕТСЯ И ТОЛКУЕТСЯ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВОМ ШТАТА НЬЮ-ЙОРК.

Статья 3.04. 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.

Статья 3.05. Каждый из Гарантов по настоящему Дополнительному соглашению соглашается 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. Каждый из Гарантов в безотзывном порядке отказывается (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 домицилирования или на том основании, что любой такой иск, требование или разбирательство было инициировано в неудобном месте рассмотрения спора. Каждый из Гарантов соглашается 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 Гаранту (в зависимости от обстоятельств) будет осуществляться в порядке, предусмотренном Соглашением.

Каждый из Гарантов назначил [] в качестве своего уполномоченного агента («**Уполномоченный агент**»), которому могут направлять 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, и каждый из Гарантов прямо соглашается подчиняться неисключительной юрисдикции таких судов в связи с любым таким иском, требованием или разбирательством. Каждый из Гарантов настоящим заверяет и гарантирует, что Уполномоченный агент согласился с таким назначением и обязался выступать в качестве указанного агента для получения процессуальных извещений, и каждый из Гарантов обязуется 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 Гарантам.

[Подписи указаны на следующем странице]

ПОДПИСИ

[ZNAIKMUNAI INTERNATIONAL B.V.]

в качестве Эмитент

Подпись: _____

Ф.И.О.:

Должность:

CITIBANK N.A

в качестве Доверительного управляющего

Подпись: _____

Ф.И.О.:

Должность:

[НАИМЕНОВАНИЕ(Я) ГАРАНТА(ОВ)]

в качестве Гаранта

Подпись: _____

Ф.И.О.:

Должность:

ДОПОЛНЕНИЕ С

ДОПОЛНЕНИЕ С

ФОРМА ПЕРЕДАТОЧНОГО СЕРТИФИКАТА

Citigroup Global Markets Deutschland AG, в качестве Регистратора

Reuterweg 16

60323 Франкфурт

Германия

Вниманию: Citi Germany Agency & Trust and Stock Events Department

Citibank N.A., в качестве Доверительного управляющего

Citigroup Centre

Canada Square

Canary Wharf

Лондон E14 5LB

Великобритания

Вниманию: The Directors, Agency and Trust Department

Zhaikmunai International B.V.

Zuidsingel 1

3811 HA Амерсфорт

Нидерланды

Вниманию: Жана-Рю Мюллера (Jan-Ru Muller)

**Кас.: Основных облигаций с процентной ставкой 7.125% и сроком погашения в 2019 г.,
выпущенных Zhaikmunai International B.V.**

Настоящий документ составлен в связи с Соглашение от 13 ноября 2012 г. («**Соглашение**»), заключенным между (среди прочих лиц) Zhaikmunai International B.V. («**Эмитент**»), Гарантами и Citibank N.A., в качестве доверительного управляющего. Термины, используемые в настоящем документе с заглавной буквы и не определенные в нем, имеют значение, указанное в Соглашении.

_____, («**Передающее лицо**») имеет в собственности и намерено передать Облигацию[и] или права на такую[ие] Облигацию[и], которая[ые] указана[ы] в Приложении А к настоящему документу, на основную сумму долга в размере _____ долларов США («**Передача**») в пользу _____ («**Получатель**»), как более подробно указано в Приложении В к настоящему документу:

1. **Поставьте галочку, если Получатель получит бенефициарное право на Глобальную облигацию по Правилу 144А или Индивидуальную облигацию на основании Правила 144А.** Передача осуществляется на основании и в соответствии с Правилем 144А по Закону США о ценных бумагах 1933 года, с дополнениями и изменениями («**Закон о ценных бумагах**») и, соответственно, Передающее лицо настоящим дополнительно заверяет, что бенефициарное право или Индивидуальная облигация передается Лицу, которое Передающее лицо или лицо, действующее от его имени обоснованно считало и считает покупающим бенефициарное право или Индивидуальную облигацию в своих собственных интересах или в интересах одного или нескольких клиентов, в отношении которых такое Лицо принимает собственные инвестиционные решения, и такое Лицо и каждый такой клиент является «квалифицированным институциональным покупателем» в значении Правила 144А по Закону о ценных бумагах, который получил уведомление о том, что передача осуществляется на основании Правила 144А в рамках сделки, соответствующей требованиям Правила 144А по Закону о ценных бумагах, и такая Передача соответствует действующим законам, регулирующим выпуск и продажу ценных бумаг и акций, принятых любым штатом или территорией Соединенных Штатов Америки. После совершения предполагаемой Передачи в соответствии с

условиями Соглашения на переданное бенефициарное право или Индивидуальную облигацию будут распространяться ограничения на передачу, указанные в надписи об ограничении обращения ценных бумаг на Глобальной облигации по Правилу 144А и/или Индивидуальной облигации, а также в Соглашении и Законе о ценных бумагах.

2. **Поставьте галочку, если Получатель получит бенефициарное право на Глобальную облигацию по Положению S или Индивидуальную облигацию на основании Положения S.** Передача осуществляется на основании и в соответствии с Правилем 904 по Закону о ценных бумагах и, соответственно, Передающее лицо настоящим заверяет, что: (i) Передача не осуществляется в пользу какого-либо лица, находящегося на территории Соединенных Штатов Америки, и (х) на момент составления заявки о покупке Получатель находился за пределами территории Соединенных Штатов Америки, или такое Передающее лицо и любое Лицо, действующее от его имени, обоснованно считало и считает, что Получатель находился за пределами территории Соединенных Штатов Америки, или (у) соответствующая сделка была совершена в рамках, в пределах или через объекты и системы любого указанного оффшорного рынка ценных бумаг и ни такому Передающему лицу, ни какому-либо Лицу, действующему от его имени, неизвестно о том, что соответствующая сделка была заранее организована с каким-либо покупателем, находящимся на территории Соединенных Штатов Америки; (ii) никакие направленные действия по продаже не предпринимались в нарушение требований Правила 904(b) Положения S по Закону о ценных бумагах, и (iii) соответствующая сделка не является составной частью какого-либо плана или схемы, направленной на то, чтобы «обойти» регистрационные требования, предусмотренные Законом о ценных бумагах; и (iv) если предлагаемая передача осуществляется до истечения 40-дневного Периода соблюдения правил размещения в значении, определенном в Положении S, получатель не является американским лицом и не действует в интересах американского Лица (за исключением дистрибьютора) в значении этого термина, определенном на основании Положения S Закона о ценных бумагах и принимает передачу только в качестве бенефициарного права, передаваемого через Euroclear или Clearstream. После совершения предполагаемой передачи в соответствии с условиями Соглашения на переданное бенефициарное право или Индивидуальную облигацию будут распространяться ограничения на передачу, указанные в надписи об ограничении обращения ценных бумаг на Глобальной облигации по Правилу 144А и/или Индивидуальной облигации, а также в Соглашении и Законе о ценных бумагах.

3. **Поставьте галочку и заполните, если Получатель получит бенефициарное право на Глобальную облигацию или Индивидуальную зарегистрированную облигацию на основании любого положения Закона о ценных бумагах помимо Правила 144А или Положения S.** Передача осуществляется в соответствии с ограничениями на передачи, применяемыми к бенефициарным правам на Глобальные облигации и Индивидуальные зарегистрированные облигации и на основании и в соответствии с Законом о ценных бумагах и действующими законами, регулирующими выпуск и продажу ценных бумаг и акций, принятыми любым штатом и территорией Соединенных Штатов Америки.

Настоящий сертификат и указанные в нем заявления составлены в интересах Доверительного управляющего, Эмитента и Гарантов.

[Указать наименование Передающего лица]

Подпись:
Ф.И.О.:
Должность:

Дата:

ПРИЛОЖЕНИЕ А К ПЕРЕДАТОЧНОМУ СЕРТИФИКАТУ

1. Передающее лицо имеет в собственности и намерено передать следующее:

[ОТМЕТИТЬ ОДИН ВАРИАНТ]

(a) Бенефициарное право на:

(i) Глобальную облигацию по правилу 144A (код ISIN _____ или номер CUSIP _____), или

(ii) Глобальную облигацию по приложению S (код ISIN _____ или номер CUSIP _____), or

(b) Индивидуальную облигацию.

2. После Передачи Получатель будет являться владельцем:

[ОТМЕТИТЬ ОДИН ВАРИАНТ]

(a) Бенефициарное право на:

(i) Глобальную облигацию по правилу 144A (код ISIN _____ или номер CUSIP _____), или

(ii) Глобальную облигацию по приложению S (код ISIN _____ или номер CUSIP _____), or

(b) Индивидуальную облигацию.

ДОПОЛНЕНИЕ D

ФОРМА СЕРТИФИКАТА ДЛЯ ОБМЕНА

Citigroup Global Markets Deutschland AG, в качестве Регистратора

Reuterweg 16

60323 Франкфурт

Германия

Вниманию: Citi Germany Agency & Trust and Stock Events Department

Citibank N.A., в качестве Доверительного управляющего

Citigroup Centre

Canada Square

Canary Wharf

Лондон E14 5LB

Великобритания

Вниманию: The Directors, Agency and Trust Department

Zhaikmunai International B.V.

Zuidsingel 1

3811 HA Амерсфорт

Нидерланды

Вниманию: Жана-Рю Мюллера (Jan-Ru Muller)

**Кас.: Основных облигаций с процентной ставкой 10,50% и сроком погашения в 2019 г.,
выпущенных Zhaikmunai International B.V.**

Настоящий документ составлен в связи с Соглашением от 13 ноября 2012 г. («**Соглашение**»), заключенным между (среди прочих лиц) Zhaikmunai International B.V. («**Эмитент**»), Гарантами и Citibank N.A., в качестве доверительного управляющего. Термины, используемые в настоящем документе с заглавной буквы и не определенные в нем, имеют значение, указанное в Соглашении.

_____ («**Собственник**») имеет в собственности и намерен обменять Облигацию[и] или права на такую[ие] Облигацию[и], которая[ые] указана[ы] в Приложении А к настоящему документу, с основной суммой долга в размере _____ долларов США («**Обмен**»), которые после такого Обмена будут принадлежать соответствующему лицу в порядке, описанном ниже и в Приложении А к настоящему документу. В связи с указанным Обменом Собственник настоящим заверяет, что:

1. Поставьте галочку, если выполняется Обмен бенефициарного права на Глобальную облигацию на Индивидуальные облигации. В связи с обменом принадлежащего Собственнику бенефициарного права на Глобальную облигацию на Индивидуальные облигации в равной сумме, Собственник настоящим заверяет, что такие Индивидуальные облигации приобретаются в собственных интересах Собственника без передачи. Индивидуальные облигации, выпущенные на основании Обмена будут снабжены надписью об ограничении обращения ценных бумаг, и на них будут распространяться ограничения на передачу, указанные в Соглашении и Законе о ценных бумагах.

2. Поставьте галочку, если выполняется Обмен Индивидуальных облигаций на бенефициарное право на Глобальную облигацию. В связи с Обменом Индивидуальных облигаций Собственника на бенефициарные права на Глобальную облигацию в равной сумме Собственник настоящим заверяет, что такие бенефициарные права на Глобальную облигацию приобретаются в собственных интересах Собственника без передачи.

На переданные, в результате, бенефициарные права будут распространяться ограничения на передачу, указанные в Соглашении и Законе о ценных бумагах.

Настоящий сертификат и указанные в нем заявления составлены в интересах Доверительного управляющего, Эмитента и Гарантов.

[Указать наименование Собственника]

Подпись:

Ф.И.О.:

Должность:

Дата:

ПРИЛОЖЕНИЕ А К СЕРТИФИКАТУ ДЛЯ ОБМЕНА

1. Собственник имеет в собственности и намерен произвести следующий обмен:

[ОТМЕТИТЬ ОДИН ВАРИАНТ]

(a) Бенефициарного права на:

(iii) Глобальную облигацию по правилу 144A (код ISIN _____ или номер CUSIP _____), или

(iv) Глобальную облигацию по приложению S (код ISIN _____ или номер CUSIP _____), or

(b) Индивидуальную облигацию.

3. После Передачи Получатель будет являться владельцем:

[ОТМЕТИТЬ ОДИН ВАРИАНТ]

(a) Бенефициарного права на:

(iii) Глобальную облигацию по правилу 144A (код ISIN _____ или номер CUSIP _____), или

(iv) Глобальную облигацию по приложению S (код ISIN _____ или номер CUSIP _____), or

(b) Индивидуальной облигации.



Прошито и пронумеровано
1 листом
1 листом.