

15 декабря 2014 года

ДОГОВОР О ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЕНИИ

В ОТНОШЕНИИ

**Облигаций в Долларах США на сумму 236 570 000 долларов США с
доходом 11,75 процентов и сроком погашения в 2024 году**

между

АО «Альянс Банк»

в качестве эмитента

и

BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited

в качестве Доверительного управляющего

**White & Case LLP
5 Old Broad Street
London EC2N 1DW**

Содержание

Страница

1.	Толкование	1
2.	Сумма Облигаций и обязательство по оплате.....	6
3.	Форма Облигаций	9
4.	Государственные пошлины и налоги.....	10
5.	Использование денег, полученных Доверительным управляющим	11
6.	Принудительное исполнение	12
7.	Обязательства.....	13
8.	Выплата Возмещения и Компенсации Доверительному Управляющему.....	17
9.	Дополнительные нормы к законам «о Доверительных управляющих» 1925 и 2000 гг.	19
10.	Ответственность Доверительного Управляющего за Халатность	28
11.	Доверительному Управляющему не запрещено заключать контракты.....	28
12.	Отказ от Требований и доказательство невыполнения обязательств	28
13.	Изменение и замещение	29
14.	Назначение, истечение срока и отстранение от должности Доверительного Управляющего.....	31
15.	Валютное возмещение.....	33
16.	Обмен Информацией	34
17.	Последующие Выпуски.....	35
18.	Облигации, находящиеся в Клиринговых Системах	36
19.	Применимое Право; Арбитраж и Юрисдикция	36
20.	Неделимость.....	37
21.	Экземпляры	37
	ПРИЛОЖЕНИЕ 1 Форма Сертификата Облигации в Окончательной форме	40
	ПРИЛОЖЕНИЕ 2.....Форма выпуска Глобальной Облигации	46
	Часть 1 Форма выпуска Неограниченной Глобальной Облигации	46
	Часть 2 Форма выпуска Ограниченной Глобальной Облигации	53
	ПРИЛОЖЕНИЕ 3..... ПОЛОЖЕНИЯ О СОБРАНИЯХ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ.....	61
	ПРИЛОЖЕНИЕ 4..... УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ.....	69

Настоящий Договор о доверительном управлении заключен 15 декабря 2014 года

между:

- (1) **АО «Альянс Банк»** акционерным обществом, учрежденным в соответствии с законодательством Республики Казахстан и имеющим регистрационный номер 4241-1900-АО, расположенным по адресу Республика Казахстан, 050004, г. Алматы, ул. Фурманова, 50 (далее – **Банк**); и
- (2) **BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited** расположенным по адресу One Canada Square, Лондон E14 5AL, Великобритания (далее – **Доверительный управляющий**, что также означает иного доверительного управляющего в тот или иной момент времени в связи с настоящим Договором о доверительном управлении, если это допускается контекстом).

поскольку:

- (А) Банк разрешил выпуск Облигаций в Долларах США на сумму 236 570 000 долларов США с доходом 11,75 процентов и сроком погашения в 2024 году (далее – **Облигации**) будут представлены в рамках настоящего Договора о доверительном управлении.
- (В) Доверительный управляющий согласился действовать в качестве доверительного управляющего по настоящему Договору о доверительном управлении на следующих условиях.

В настоящем договоре стороны удостоверяют и заявляют следующее:

1. Толкование

1.1 Определения

В настоящем Договоре о доверительном управлении следующие выражения имеют следующие присвоенные им значения:

«**Агентский договор**» означает договор, именуемый таким образом в Условиях, в который время от времени вносятся изменения, включающий иные договора, утверждаемые в письменной форме Доверительным управляющим, назначающим правопреемника агентов по платежам и переводам или вносящего изменения в такие договора;

«**Агенты**» означает Основного Агента по платежам и переводам, Агентов по платежам и переводам, Регистратора или любого из них;

«**Рабочий день в г. Алматы**» означает любой день, кроме субботы и воскресенья, в который банки открыты для осуществления своих операций (включая операции с иностранной валютой) в г. Алматы;

«**Применимое законодательство**» означает закон, постановление, предписание, приказ или указ какого-либо действующего на тот момент времени органа, имеющего юрисдикцию над Банком, его активами и/или его операциями;

«**Согласованная фондовая биржа**» означает признанную фондовую биржу, основанная в любом Государстве - Участнике Европейской Экономической Зоны;

«**Назначенное лицо**» имеет значение, присвоенное ему в Пункте 9.11 (b) (*Агенты*);

«**Аудиторы**» означает аудиторов Банка на определенный момент времени или, если они не могут или не желают выполнять действия, требуемые в рамках Договора о доверительном управлении, иную международно признанную аудиторскую фирму,

которая может назначаться или утверждаться в письменной форме Банком, а в отсутствие такого назначения, Доверительным управляющим;

«**Лицо, уполномоченное на подписание**» означает в отношении Лица, физическое лицо, должным образом уполномоченное таким Лицом на подписание определенных документов от имени такого Лица; в отношении юридического лица, Лицо, уполномоченное должным образом представлять интересы такого юридического лица в отношении соответствующего(их) документа(ов) и, если требуется законодательством страны инкорпорации такого юридического лица, обеспечивать, чтобы такое Лицо было надлежащим образом уполномочено, его полномочия были подтверждены решением Совета директоров такого юридического лица;

«**Совет директоров**» означает Совет директоров Банка время от времени;

«**Клирстрим**» означает акционерное общество Clearstream Banking, Люксембург;

«**Принуждение**» означает нанесение ущерба или вреда или угроза нанесения ущерба или вреда, прямого или косвенного, любой стороне или его имуществу, или угроза неблагоприятного воздействия на действия иной стороны;

«**Сговор**» означает соглашение между двумя или более сторонами, служащее достижению неправомерной цели, включая оказание неправомерного влияния на действия другой стороны;

«**Условия**» означает условия, изложенные в Приложении 4 (*Условия выпуска Облигаций*), которые могут время от времени изменяться в соответствии с настоящим Договором о доверительном управлении, и в отношении Облигаций, представленных Глобальной облигацией, изменяемой согласно условиям выпуска такой Глобальной облигации, любую ссылку на отдельное пронумерованное Условие или Условия, которые, в целом, истолковываются соответственно;

«**Подкуп**» означает в отношении любого Лица предложение, предоставление, получение или вымогательство, прямое или косвенное, любых ценностей с целью оказания неправомерного влияния их действия или действия другой стороны включая его директоров, менеджеров или сотрудников;

«**Сертификат Облигации в Окончательной форме**» означает Облигацию в окончательной форме в целом по форме, изложенной в Приложении 1 (*Форма Сертификата Облигации в Окончательной форме*) и имеющей Условия, приложенные к ней на оборотной стороне Сертификата, «**Сертификат Облигации в Ограниченной форме**» означает Сертификат Облигации в Окончательной форме, выдаваемый после обмена доли в Ограниченной Глобальной Облигации на Сертификат Облигации в Окончательной форме или после ее передачи при условии, что у нее тот же идентификационный номер ценной бумаги (ISIN) и Единый код, а «**Сертификат Неограниченной Облигации**» означает Сертификат Облигации в Окончательной форме, выдаваемый после обмена доли в Неограниченной Глобальной Облигации на Сертификат Облигации в Окончательной форме или после ее передачи при условии, что у нее тот же ISIN и Единый код;

«**Период соблюдения правил размещения**» означает период, истекающий на 40-й день (включительно) после начала публичного предложения Облигаций и Даты Выпуска, в зависимости от того что наступит позднее;

«**Евроклир**» означает Euroclear Bank SA/NV;

«**Случай невыполнения обязательств**» означает случай невыполнения обязательств, согласно описанию в Условиях;

«**Чрезвычайное решение**» имеет значение, присвоенное ему в Приложении 3 (*Положения о Собраниях Держателей Облигаций*);

«**Финансирование терроризма**» означает предоставление или получение средств с целью их использования или с сознанием того, что они будут использованы для совершения террористических актов;

«**Мошенничество**» означает любое действие или бездействие, включая искажение фактов, которое сознательно или по грубой неосторожности вводит в заблуждение или может ввести в заблуждение какую-либо сторону для получения финансовой или иной выгоды или для избегания обязательства;

«**Дополнительная Облигация**» означает облигацию, выпущенную в соответствии с Условием 16 («*Дополнительные выпуски*»);

«**Глобальная Облигация**» означает Ограниченную Глобальную Облигацию или Неограниченную Глобальную Облигацию и «**Глобальные Облигации**» истолковываются соответственно;

«**МСФО**» означает Международные стандарты финансовой отчетности, утвержденные Советом по Международным стандартам, действующим в тот или иной момент времени;

«**КФБ**» означает Казахстанскую фондовую биржу;

«**Легенда**» означает сопроводительную надпись об ограничении передачи, изложенную на каждой Глобальной Облигации и на каждом Сертификате Облигации в Окончательной форме, выданном в отношении нее;

«**Отмывание денежных средств**» означает:

- (a) конвертацию или перевод имущества с сознанием того, что оно получено в результате уголовного преступления, с целью сокрытия или маскировки его незаконного происхождения или содействия любому Лицу, которое участвует в совершении уголовного преступления, для уклонения от законных последствий его действий, и это содействие привело или могло привести к какой-либо санкции, штрафу или наложению взыскания от компетентного органа или установлению вины или ответственности компетентным судом;
- (b) сокрытие или маскировку подлинного характера, источника, местонахождения, распоряжения, движения, прав в отношении имущества или права собственности на него с сознанием того, что оно получено в результате уголовного преступления; или
- (c) приобретение, владение или использование имущества с сознанием на момент его получения того, что оно получено в результате уголовного преступления;

«**Держатель Облигаций**» означает Лицо, на чье имя зарегистрирована Облигация или Дополнительная Облигация в Реестре Держателей Облигаций (или в случае совместных держателей, на имя первого из них); и слова «**держатель**» и «**держатели**» и родственные выражения будут толковаться соответственно (при необходимости);

«**Сертификат Облигации**» означает Сертификат Глобальной Облигации и Облигации в Окончательной форме;

«**Препятствование правосудию**» означает:

- (a) умышленное уничтожение, фальсификацию, изменение или сокрытие доказательств, существенных для расследования, или представление ложных

сведений следственным органам для того, чтобы существенно затруднить расследование такими следственными органами обвинений в Принуждении, Сговоре, Подкупе или Мошенничества и угрозы, преследование или запугивание Лица для воспрепятствования раскрытия им сведений о вопросах, относящихся к расследованию, или в проведении расследования таких обстоятельств; или

- (b) действия, призванные существенно затруднить осуществление договорных прав Доверительного управляющего или доступа к информации в соответствии с Договором о доверительном управлении;

«непогашенный» означает в отношении Облигаций все выпущенные Облигации, за исключением (i) тех, которые были погашены в соответствии с Условиями и настоящим Договором о доверительном управлении, (ii) тех, в отношении которых наступила дата погашения, и денежные средства для погашения (включая все проценты, начисляемые на такие Облигации к дате такого погашения, и проценты, подлежащие оплате в рамках Условий и настоящего Договора о доверительном управлении после такой даты) были в надлежащем порядке выплачены Доверительному управляющему или Основному Агенту по Платежам и Переводам, согласно Пункту 2 (*Сумма Облигаций и обязательство по оплате*) и имеются в распоряжении для оплаты в соответствии с Условиями, (iii) тех, которые были аннулированы, (iv) тех, которые были куплены и аннулированы, согласно Условиям, (v) испорченных или поврежденных Облигаций, переданных в обмен на новые Облигации, (vi) (только в целях определения того, сколько Облигаций являются непогашенными и без ущерба их статусу в иных целях) тех, которые были утеряны, украдены или уничтожены и в отношении которых были выпущены новые Облигации и (vii) Глобальной Облигации, при условии, что она обменяна на иную Глобальную Облигацию в соответствии с условиями своего выпуска и Глобальной Облигации, при условии, что она обменяна на Сертификаты Облигаций в окончательной форме в соответствии с его условиями; при условии, что в целях (a) подтверждения права участия и голосования на собрании Держателей Облигаций, (b) определения, сколько и какие Облигации являются непогашенными в целях выполнения Условия 11 (*Случаи невыполнения обязательств*) и Условия 13 (*Собрания Держателей Облигаций; изменение и отказ*) и Приложения 3 (*Положения о Собраниях Держателей Облигаций*) и (c) осуществления дискреционного права, полномочия или компетенции, требуемых от Доверительного управляющего, в прямой или косвенной форме, для совершения действий в интересах Держателей Облигаций и (d) подтверждения Доверительным управляющим того, что Потенциальный случай невыполнения обязательств, по его мнению, наносит существенный ущерб интересам Держателей Облигаций, те Облигации, бенефициарным владельцем которых является Банк или лицо от имени Банка или любого другого члена Группы и которые не аннулированы (если только ими уже никто не владеет) будут считаться погашенными;

«Агенты по платежам и переводам» означает агентов по платежам и переводам (в том числе Основного Агента по платежам и переводам) как указано в Условиях или любой Правопреемник агентов по платежам и переводам в каждом случае в их соответствующем указанном офисе (как это определено в Агентском соглашении);

«Основной Агент по платежам и переводам» означает Bank of New York Mellon, лондонский офис или Правопреемника Основного Агента по платежам и переводам;

«Регистратор» означает Bank of New York Mellon (Люксембург) S.A. или правопреемника Регистратора, назначаемого в рамках Агентского Соглашения;

«Ограниченная Глобальная Облигация» означает зарегистрированную постоянную глобальную облигацию, представляющую интересы выгодоприобретателя в таких Облигациях, первоначально выпущенных для Правомочных инвесторов (согласно

определению в Агентском Соглашении) в форме или в целом по форме, изложенной в Части 2 Приложения 2 (*Форма выпуска Ограниченной Глобальной Облигации*);

«**Закон США о ценных бумагах**» означает Закон США о ценных бумагах 1933 года с изменениями;

«**Фондовая биржа**» означает Люксембургскую фондовую биржу или КФБ;

«**Правопреемник**» означает в отношении Агентов такое иное или дополнительное Лицо, которое может время от времени назначаться Банком в качестве Агента с письменного согласия и на условиях, выраженных в письменной форме, Доверительного управляющего, уведомление о назначении которого предоставляется Держателям Облигаций в соответствии с Пунктом 7 (a)(iv) (*Смена Агентов*);

«**трастовая корпорация**» означает трастовую корпорацию (согласно определению в Законе о праве собственности 1925 года) или корпорацию, имеющую право на осуществление действий в качестве доверительного управляющего согласно применимого иностранного законодательства в отношении доверительных управляющих;

«**Договор о доверительном управлении**» означает настоящий Договор о доверительном управлении (с изменениями, вносимыми время от времени в соответствии с настоящим Договором о доверительном управлении) и любой иной документ, подписываемый в соответствии с настоящим Договором о доверительном управлении (с вносимыми в него время от времени изменениями), являющийся Дополнением к настоящему Договору о доверительном управлении;

«**Соединенные Штаты Америки**» имеет значение, присвоенное данному определению в Положении S Закона США о ценных бумагах; и

«**Неограниченная Глобальная Облигация**» означает зарегистрированную постоянную глобальную облигацию, представляющую интересы выгодоприобретателя Облигаций, первоначально выпущенных Лицам, не являющимся резидентами США представленных по форме или в целом по форме, изложенной в Части 1 Приложения 2 (*Форма выпуска Неограниченной Глобальной Облигации*).

1.2 Термины, определяемые в Условиях, используются в настоящем Договоре то доверительном управлении, имеющем соответствующее определение.

1.3 Толкование некоторых ссылок

Ссылки на:

- (a) расходы, затраты, вознаграждение или издержки включают налог на добавленную стоимость, на оборот или аналогичный налог, начисляемый на них;
- (b) «**доллары**» или «**доллары США**» являются законной валютой в тот или иной момент времени в Соединенных Штатах Америки;
- (c) действие, средств судебной защиты или метод судебных или иных процедур принудительного исполнения прав кредиторов включают ссылки на действие, средство судебной защиты или метод судебных процедур в юрисдикциях, кроме юрисдикции Англии, которые находятся наиболее близко к ним;
- (d) мужской род включает женский род и ссылки на единственное число включают множественное число, кроме случаев, когда в контексте не оговорено иное; и
- (e) сделкой на «рыночных условиях» является сделка, заключаемая на условиях, которые могли бы быть согласованы между двумя независимыми сторонами, или имеют схожую позицию на переговорах.

1.4 **Заголовки**

Заголовки могут игнорироваться при толковании настоящего Договора о доверительном управлении.

1.5 **Приложения**

Приложения являются неотъемлемой частью настоящего Договора о доверительном управлении.

1.6 **Учредительные документы**

Любая ссылка в настоящем Договоре о доверительном управлении на устав или положение устава, если не указано иное, истолковывается как ссылка на такой устав или положение устава, в которые внесены или могут быть внесены изменения и поправки.

1.7 **Контракты**

Ссылки в настоящем Договоре о доверительном управлении на настоящий Договор о доверительном управлении или иной документ являются ссылками на настоящий Договор о доверительном управлении или такие документы с время от времени вносимыми поправками, изменениями и дополнениями.

1.8 **Закон о контрактах (Права третьих сторон) 1999 года**

Лицо, не являющееся стороной в настоящем Договоре о доверительном управлении, не имеет права требовать принудительного исполнения какого бы то ни было положения настоящего Договора о доверительном управлении по Закону о контрактах (Права третьих сторон) 1999 года, если только в данном Договоре о доверительном управлении не указано иное.

1.9 **Альтернативная клиринговая система**

Ссылки в настоящем Договоре о доверительном управлении на Евроклир и/ или, Клирстрим, если контекстом не предусмотрено иное, должны включать ссылки на дополнительную или альтернативную клиринговую систему, одобренную Банком, Доверительным управляющим и Основным Агентом по платежам и переводам.

2. Сумма Облигаций и обязательство по оплате

2.1 **Сумма Облигаций**

Первоначальная основная совокупная сумма Облигаций составляет 236 570 000 долларов США. Облигации установлены настоящим Договором о доверительном управлении.

2.2 **Обязательство по оплате**

(a) Банк:

- (i) в любую дату, когда суммы в отношении основной суммы Облигаций становятся подлежащими погашению, безусловно оплатит или обеспечит оплату Доверительному управляющему или произведет платеж по приказу Доверительного управляющего в интересах Держателей Облигаций (не позднее 10:00 утра времени Лондона) в долларах США в день, который немедленно доступен для расчетов, свободно конвертируемых и чистых средств в суммах, касающихся основной суммы Облигаций, подлежащих погашению или выплате, без встречного требования, залогового права, права взаимозачета или аналогичного требования в отношении них; и

- (ii) (в соответствии с Условиями) до осуществления такой оплаты (до и после вынесения решения суда или иного предписания суда надлежащей юрисдикции), которую Банк безусловно осуществит или обеспечит Доверительному управляющему или произведет по приказу Доверительного управляющего (если Доверительный управляющий распорядится иным способом, то осуществит такой платеж Основному Агенту по платежам и переводам) произведет оплату процентов, начисленных на основную сумму Облигаций, подлежащих погашению, согласно изложенному в Условиях;

при условии:

- (А) оплата суммы, подлежащей погашению в отношении Облигаций, осуществленной Основному Агенту по платежам и переводам, как предусмотрено Агентским Соглашением, удовлетворяет такому обязательству до такого момента и за исключением случаев, если произошел сбой при осуществлении им очередного платежа соответствующим Держателям Облигаций в соответствии с Условиями; и
- (В) платеж, произведенный после даты погашения или согласно Условию 11 (*Случаи невыполнения обязательств*), будет считаться произведенным после того, как вся причитающаяся сумма будет получена в полном объеме Основным Агентом по платежам и переводам или Доверительным управляющим, и уведомление об этом будет предоставлено Держателям Облигаций, за исключением случаев, если произошел сбой при осуществлении очередного платежа соответствующим Держателям Облигаций в соответствии с Условиями.

Доверительный управляющий возлагает доверие за исполнение данного обязательства на себя и на Держателей Облигаций. Данное обязательство, содержащееся в настоящем Пункте **Ошибка! Источник ссылки не найден.** будет иметь законную силу только в случае, если Облигации выпущены и являются непогашенными в рамках настоящего Договора о доверительном управлении.

- (b) В любом случае, если:
- (i) оплата основной суммы не произведена Доверительному управляющему или Основному Агенту по платежам и переводам на или около даты платежа, проценты продолжают начисляться на основную сумму Облигаций по ставке процентов (как определено в Условиях) до даты (включительно), которую Доверительный управляющий определит как дату, в которую или после которой должен быть произведен платеж Держателям Облигаций в отношении Облигаций согласно уведомлению, предоставленному Держателям Облигаций в соответствии с Условиями;
- (ii) платеж всей или части основной суммы Облигации был ошибочно отозван или отклонен после его надлежащего представления (кроме как в связи с вышеизложенными обстоятельствами), проценты продолжают начисляться на основную сумму платежа, который был ошибочно отозван или отклонен ((до и после решения суда или иного предписания суда надлежащей юрисдикции или арбитражного суда) по ставке процентов с даты (включительно) такого отзыва или отклонения до даты (включительно), в которую после последующего представления соответствующей Облигации производится оплата всей суммы в полном объеме (включая вышеупомянутые проценты) в долларах США,

подлежащей оплате по такой Облигации, или (если раньше) в день после предоставления уведомления соответствующему Держателю.

2.3 Погашение и аннулирование

В соответствии с Пунктом **Ошибка! Источник ссылки не найден.4** (*Платеж после Случая Невыполнения обязательств*), любой платеж, который должен быть произведен в отношении Облигаций Банком или Доверительным управляющим, может быть произведен в соответствии с Условиями, и любой платеж, произведенный таким образом (в соответствии с Пунктом **Ошибка! Источник ссылки не найден.4** (*Платеж после Случая Невыполнения обязательств*)) в этом отношении является надлежащим исполнением обязательств Банком или Доверительным управляющим, соответственно.

2.4 Платеж после Случая Невыполнения обязательств

В любое время после того, как произошел Случай невыполнения обязательств или Потенциальный Случай невыполнения обязательств, или Облигации стали причитающимися и подлежащими погашению, или Доверительный управляющий получил денежные средства, которые он намерен использовать для осуществления платежа согласно Пункту 5 (*Использование денежных средств, полученных Доверительным управляющим*) соответствующим Держателям Облигаций, Доверительный управляющий может:

- (a) путем предоставления письменного уведомления Банку и Агентам потребовать, чтобы Агенты, до того, как будут уведомлены Доверительным управляющим об обратном, в рамках, разрешенных применимым законодательством:
 - (i) действовали в качестве агентов Доверительного управляющего в рамках настоящего Договора о доверительном управлении и Облигаций на условиях Агентского Соглашения (с последующими необходимыми изменениями и за исключением случаев, когда ответственность Доверительного управляющего по возмещению, вознаграждению и расходам Агентов ограничена суммами в отношении Облигаций, которые в тот или иной момент времени принадлежат Доверительному управляющему на условиях настоящего Договора о доверительном управлении и которые имеются в наличии для этой цели) и в дальнейшем осуществляли владение всеми Облигациями и всеми денежными средствами, документами и записями, которыми они владеют в отношении Облигаций по приказу Доверительного управляющего; или
 - (ii) предоставили все Облигации и все денежные средства, документы и записи, которыми они владеют в отношении Облигаций, Доверительному управляющему или согласно указанию Доверительного управляющего в таком уведомлении; и
- (b) путем предоставления письменного уведомления Банку потребовать, чтобы он осуществил все последующие платежи в отношении Облигаций Доверительному управляющему или по приказу Доверительного управляющего, но не Основному Агенту по платежам и переводам.

2.5 Обязательство по соблюдению положений Договора о доверительном управлении и Приложений

Банк обязуется перед Доверительным управляющим соблюдать положения настоящего Договора о доверительном управлении и Условий, которые в прямой форме обязывают его выполнять и соблюдать их. Облигации будут выпущены согласно положениям настоящего Договора о доверительном управлении, которые являются обязательными для исполнения Банком и Держателями Облигаций.

3. Форма Облигаций

3.1 Глобальные Облигации

Облигации первоначально представлены Неограниченной Глобальной Облигацией и Ограниченной Глобальной облигацией. Права на участие по Неограниченной Глобальной Облигации и Ограниченной Глобальной Облигации можно обменять, но только в соответствии с их соответствующими условиями, на Сертификаты Облигаций в Окончательной форме.

3.2 Сертификаты Облигаций в Окончательной форме

Сертификаты Облигаций в Окончательной форме печатаются в соответствии с применимыми требованиями законодательства и Фондовой биржи в основном по форме Приложения 1 (*Форма Сертификата Облигаций в Окончательной форме*). К Сертификатам Облигаций в Окончательной форме прилагаются или на их обороте указываются Условия и формы передачи. Если Банк не установит иное, на Сертификатах Облигаций в Окончательной форме, выпущенных в обмен на права участия по Ограниченной Глобальной Облигации помещается Легенда, а на Сертификатах Облигаций в Окончательной форме, выпущенных в обмен на права по Неограниченной Глобальной Облигации, в течение Срока соблюдения условий распределения помещается Легенда.

3.3 Подписи

Каждая Глобальная Облигация и Сертификат Облигации в Окончательной форме (в случае выпуска) подписывается собственноручно или с помощью факсимильной подписи Уполномоченным представителем Банка и заверяется Регистратором или от его имени. Банк может использовать факсимильную подпись Уполномоченного представителя Банка на Глобальной Облигации или на Сертификате Облигации в Окончательной форме невзирая на то, что на момент вручения такой Глобальной Облигации или Сертификата Облигации в Окончательной форме, в зависимости от случая, любое такое Лицо уже не занимало эту должность, *при условии*, что такое Лицо занимало эту должность на дату выпуска такой Глобальной Облигации или Сертификата Облигации в Окончательной форме, в зависимости от случая. Подписанная таким образом Глобальная Облигация или Сертификат Облигации в Окончательной форме, в зависимости от случая, является подлежащим исполнению и действительным обязательством Банка.

3.4 Легенды

Банк может потребовать, чтобы на Глобальных Облигациях и Сертификатах Облигаций в Окончательной форме (если имеются) стояла пояснительная надпись (легенда) или надписи, которые он в то или иное время посчитает необходимыми.

3.5 Право собственности

Переход права собственности на Глобальные Облигации и Сертификаты Облигаций в Окончательной форме (в случае их выпуска) осуществляется путем регистрации передачи в соответствующем Реестре. Все Сертификаты Облигаций в Окончательной форме и любая соответствующая Глобальная Облигация, выданные при регистрации передачи или обмене Сертификатов Облигаций в Окончательной форме или соответствующей Глобальной Облигации (в зависимости от случая), являются действительными обязательствами Банка, подтверждающими то же самое обязательство, и на них распространяются те же льготы по настоящему Договору о доверительном управлении, что и для Сертификатов Облигаций в Окончательной форме или любой соответствующей Глобальной Облигации (в зависимости от случая), сданной при регистрации передачи или обмене.

3.6 **Передача**

Каждый Сертификат Облигации в Окончательной форме и соответствующая Глобальная Облигация, представленные или сданные на регистрацию передачи или обмен должны быть (если того потребует Банк или Доверительный управляющий) соответствующим образом индоссированы или сопровождаться письменным документом о передаче по форме, отвечающей требованиям Доверительного управляющего и Регистратора, который должным образом оформляется держателем или его поверенным, получившим соответствующие полномочия в письменной форме.

3.7 **Уведомление об Условиях**

Считается, что Держатели Облигаций получили и согласились с Условиями.

3.8 **Держатели Облигаций**

Насколько максимально допустимо применимым правом, Банк, Доверительный управляющий и каждый Агент вправе считать Лицо или Лица, на чье имя какая-либо Облигация зарегистрирована у соответствующего Регистратора в целях осуществления платежей и для всех других целей, абсолютным собственником такой Облигации (вне зависимости от того, просрочена ли такая Облигация или нет, а также, несмотря на любое уведомление о наличии права, права собственности, интереса или требования в отношении ее, полученное каким-либо Лицом от какого-либо другого Лица).

3.9 **Статус**

Облигации имеют *равные* и соразмерные права без каких-либо преференций или приоритета, однако платежные обязательства Банка по ним исполняются исключительно в соответствии с настоящим документом и Условиями.

4. Государственные пошлины и налоги

4.1 **Государственные пошлины**

Банк уплачивает любые государственные пошлины, сборы за выпуск, предоставление документов, регистрацию и другие налоги и сборы, включая проценты и штрафы, взимаемые в Казахстане, Великобритании, Бельгии, Германии, Люксембурге или США в связи с созданием, выпуском и предложением Облигаций, любыми действиями Доверительного управляющего (или любого Держателя Облигаций, если это разрешено или требуется по настоящему Договору о доверительном управлении) в целях принудительного исполнения положения Облигаций или настоящего Договора о доверительном управлении и подписанием или вручением настоящего Договора о доверительном управлении. Банк также ограждает Доверительного управляющего и Держателей Облигаций от (i) уплаты всех государственных пошлин, сборов за выпуск, предоставление документов, регистрацию и других налогов и сборов, включая проценты и штрафы, взимаемые с любого из них в любой юрисдикции в связи с любым действием, совершаемым Доверительным управляющим или, возможно, Держателями Облигаций, или от его или их имени, в целях принудительного исполнения обязательств Банка по настоящему Договору о доверительном управлении или Облигациям, и (ii) любой претензии, требования, иска, ответственности, ущерба, затрат, убытков или расходов (включая без ограничения расходы Доверительного управляющего на юридические услуги и любой применимый НДС), которые они могут понести в результате или в связи с их неуплатой или задержкой уплаты со стороны Банка.

4.2 **Изменения в юрисдикции налогообложения**

Если в целом Банк подпадет под юрисдикцию налогообложения какой-либо территории или налогового органа в такой территории, имеющего полномочия на взимание налогов, кроме или в дополнение к Казахстану, то Банк (если Доверительный управляющий не согласится на иное) должен предоставить Доверительному управляющему обязательство по удовлетворяющей его форме на положениях, соответствующих положениям Условия 9 (*Налогообложение*) с заменой ссылок или (в зависимости от случая) дополнением к ссылке на Казахстан в данном Условии, ссылкой на другую или дополнением ссылки территорией или органом, под чью юрисдикцию налогообложения подпадает Банк. В таком случае настоящий Договор о доверительном управлении и Облигации будут читаться соответствующим образом.

5. Использование денег, полученных Доверительным управляющим

5.1 **Очередность выплат**

Доверительный управляющий будет держать в доверительном управлении и использовать все деньги, полученные им в соответствии с Пунктом 2.4 (*Платеж после Случая Невыполнения Обязательств*) или Пунктом 6 (*Принудительное исполнение*) настоящего Договора о доверительном управлении в отношении Облигаций (с учетом Пункта 5.2 (*Накопление*)), несмотря на любые попытки Банка определить всем или части данных денег другую очередность:

- (a) *в первую очередь*, на оплату или погашение всех затрат, услуг, платежей, расходов и обязательств, обоснованно понесенным Доверительным управляющим, при подготовке, оформлении, исполнении и /или принудительном исполнении доверительного управления по настоящему Договору о доверительном управлении (включая вознаграждение Доверительного управляющего и Назначенного лица, назначенного в соответствии с настоящим Договором) и Агентскому Соглашению;
- (b) *во вторую очередь, на равных условиях и на пропорциональной основе* в счет оплаты или удовлетворения всех затрат, услуг, платежей, расходов и обязательств, обоснованно понесенными Агентами при исполнении Агентского Соглашения (в том числе вознаграждение Агентов);
- (c) *в третью очередь*, за или в счет выплаты *на равных условиях* и соразмерно всех начисленных и невыплаченных процентов по Облигациям;
- (d) *в четвертую очередь*, за или в счет выплаты *на равных условиях* и соразмерно непогашенной задолженности по основному долгу подлежащей выплате на тот момента или, если основная сумма не подлежит погашению на тот момент, частичное погашение Банком непогашенных Облигаций в соответствии с условием 8 (c) (*Погашение по выбору Банка*).
- (e) *в пятую очередь*, в счет выплаты остатка самому Банку.

Если Доверительный управляющий удерживает какие-то денежные суммы по Облигациям, которые стали недействительными или требования по которым погашены за давностью, то он должен использовать их в соответствии с вышеуказанной очередностью выплат.

5.2 **Накопление**

В случае если в какое-то время сумма денег, имеющаяся в наличии для платежей по Облигации в соответствии с Пунктом 5.1 (*Очередность выплат*), меньше суммы,

достаточной для выплаты одной двенадцатой на тот момент непогашенной основной суммы Облигаций, то Доверительный управляющий может по своему усмотрению вкладывать такую сумму в соответствии со следующим ниже Пунктом 5.3 (*Разрешенные вклады*). Доверительный управляющий может удерживать такие вклады и накапливать полученные доходы до тех пор, пока накопления, вместе с другими суммами, которые контролируются Доверительным управляющим и подлежат применению в этих целях, не будут достаточными для выплаты одной двенадцатой от на тот момент непогашенной основной суммы Облигаций. Такие вклады, накопления и суммы (после вычета применимых налогов и других удержаний) используются в соответствии с Пунктом 5.1 (*Очередность выплат*).

5.3 Разрешенные вклады

Удерживаемые Доверительным управляющим денежные средства, которые он может вкладывать в соответствии с Пунктом 5.2 (*Накопление*), могут быть вложены на его имя или под его контролем в любые инвестиции или другие активы (хотя Доверительный управляющий не обязан это делать) в любом месте, вне зависимости от того, принесут ли они доход или нет, или могут быть положены на счет на его имя или под его контролем в таком банке (включая его самого) или другом финансовом учреждении в такой валюте, как он посчитает необходимым. Если такой банк или учреждение является Доверительным управляющим или его дочерней, холдинговой или зависимой компанией, то ему необходимо учитывать лишь сумму процентов по ставке, указанной в Условиях.

Любые такие денежные средства могут быть вложены в такой валюте, которую Доверительный управляющий определит по своему усмотрению, и Доверительный управляющий может в любое время вносить изменения или переводить такие вклады в другие вклады или конвертировать вклады на депозитах в любую другую валюту, и не будет нести ответственности за убытки, понесенные в результате таких вкладов или размещении на депозит, снижения их стоимости или изменения обменного курса или по иным причинам.

6. Принудительное исполнение

В любое время после того как наступил и продолжается Случай Невыполнения Обязательства, Доверительный управляющий может, по своему усмотрению и без уведомления, предпринять такие шаги, действия или разбирательства против Банка, которые он посчитает нужными, для того чтобы принудительно исполнить свои права по Договору о доверительном управлении в отношении Облигаций (включая, но не ограничиваясь, погашение Облигаций вместе с премией (если имеется) и начисленными процентами и любыми другими суммами, подлежащими уплате в соответствии с настоящим Договором о доверительном управлении (включая Облигации), а также, с целью принудительного исполнения обязательств Банка по настоящему Договору о доверительном управлении, может, по своему усмотрению и без уведомления, предпринять такие шаги, действия или разбирательства против Банка, которые он посчитает нужными, с целью принудительного исполнения или сохранения любых прав или средств правовой защиты, которые он имеет по настоящему Договору о доверительном управлении в отношении Облигаций, однако он не обязан совершать какие-либо действия в соответствии с настоящим Пунктом 6.1 за исключением случаев, когда:

- (а) он получит соответствующее письменное требование от держателей не менее одной пятой от основной суммы непогашенных Облигаций или распоряжение в соответствии с Чрезвычайным решением Держателей таких непогашенных Облигаций; и

- (b) он получит возмещение и/ или предоплату и/ или удовлетворительное обеспечение,

и *при условии*, что Доверительный управляющий не будет нести ответственности за последствия такого действия и может совершить такое действие, не обращая внимание на последствия такого действия для отдельных Держателей Облигаций.

Только Доверительный управляющий имеет право требовать принудительного исполнения условий Облигаций или настоящего Договора о доверительном управлении, и ни один Держатель Облигаций не имеет права предъявлять иск непосредственно против Банка с целью принудительного исполнения условий Облигаций или настоящего Договора о доверительном управлении, за исключением случаев, когда Доверительный управляющий, который был обязан, но не смог это сделать от имени Держателей облигаций в разумные сроки и такое невыполнение требования продолжается.

Доверительный управляющий не считается ответственным за последствия его добросовестных действий в соответствии с распоряжением, полученным в соответствии с параграфом (a) настоящего Пункта.

7. Обязательства

По мере того, как Облигации остаются непогашенными, Банк обязан выполнять каждое из следующих обязательств:

(a) Обязательства по уведомлению

Банк должен:

- (i) **Уведомление о Невыполнении Обязательств:** уведомлять Доверительного управляющего немедленно после того, как ему станет известно о наступлении любого Случая Невыполнения Обязательств или Потенциального Случая Невыполнения Обязательств (а также действиях, если таковые были, предпринятых для их устранения), и, по мере получения письменного запроса Доверительного управляющего относительно этого, подтвердить Доверительному управляющему, если только ему не сообщалось об этом ранее или указывалось в таком подтверждении, что не произошло никакого Случая Невыполнения Обязательств или Потенциального Случая Невыполнения Обязательств;
- (ii) **Уведомление о неплатеже:** прилагать свои разумные усилия для того, чтобы обеспечить не медленное уведомление Основным Платежным Агентом Доверительного управляющего в том случае, когда он в или ранее установленную дату любого платежа не получает на безусловной основе полную сумму денежных средств в соответствующей валюте, подлежащую выплате в такую установленную дату;
- (iii) **Уведомление о просроченном платеже:** немедленно по запросу Доверительного управляющего направлять уведомление Держателям Облигаций о любом безусловном платеже Основному Платежному Агенту или Доверительному управляющему любой суммы, причитающейся в отношении Облигаций, произведенном после установленной даты для такого платежа;
- (iv) **Изменение агентов:** направлять предварительное уведомление не менее чем за 14 дней Держателям Облигаций о любом будущем назначении, отставке или освобождении от выполняемых функций любого агента или о любом изменении любым агентом его указанного офиса, и не

производить любое такое назначение или увольнение без письменного утверждения Доверительного управляющего;

- (v) **Облигации, которыми владеет Банк и т.п.:** отправлять Доверительному управляющему в течение 10 Рабочих дней в г. Алматы после поступления запроса об этом от Доверительного управляющего свидетельство Банка, подписанное любыми двумя Лицами, уполномоченными на подписание от имени Банка, в котором указана основная сумма Облигаций, которые держит Банк или которые держатся по его поручению или любого члена Группы, по состоянию на дату такого свидетельства;
- (vi) **Дополнительная информация:** незамедлительно после запроса, насколько это разрешено действующим законодательством, предоставлять Доверительному управляющему такую другую информацию, которую он разумно потребует:
 - (A) относительно финансового состояния, бизнеса и операций любого члена Группы; и
 - (B) для выполнения своих функций и исполнения любых своих обязанностей, доверительного управления, правомочий, прав и полномочий, возложенных на него в соответствии с настоящим Договором о доверительном управлении или в силу закона;
- (vii) **Уведомления для направления Держателям:** отправлять Доверительному управляющему для утверждения на английском языке и по меньшей мере за семь дней (или более длительного периода, который может определить Доверительный управляющий) до публикации формы каждого уведомления которое будет направляться Держателям Облигаций в целом и, после направления, два экземпляра каждого такого уведомления, в форме, утвержденной Доверительным управляющим;
- (viii) **Финансовая отчетность:** направлять Доверительному управляющему, с одновременной публикацией на сайте:
 - (A) в момент выпуска и в любом случае не позднее 150 дней после окончания каждого Финансового года аудированную консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО (включая сравнительные цифры за предыдущий год) и отчет аудиторов к нему; и
 - (B) в момент выпуска и в любом случае не позднее 120 дней после окончания каждого полугодия полугодовую консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО и обзорный отчет аудиторов к нему; и
- (ix) **Язык:** убедиться, что вся информация, предоставленная им или от его имени в соответствии с данным Пунктом 7(a) предоставляется на английском языке, или, если это невозможно, вместе с заверенным переводом на английский язык.

(b) **Свидетельство о соответствии**

Банк должен направлять Доверительному управляющему вместе с годовой и полугодовой финансовой отчетностью, указанной в Пункте 7(a)(viii), а также течение 10 дней после любого запроса Доверительного управляющего, свидетельство, подписанное двумя Лицами, уполномоченными на подписание:

- (i) с перечнем всех Существенных дочерних компаний Банка; и
- (ii) содержащем заявление о том, что после проведения всех исследований, насколько известно Банку и насколько он располагает сведениями по состоянию на дату («Дата подтверждения») не более чем за пять дней до даты такого свидетельства:
 - (A) не наступил и не продолжается никакой Случай Невыполнения Обязательств или Потенциальный Случай Невыполнения Обязательств или иное нарушение Договора о доверительном управлении с Даты подтверждения последнего такого свидетельства или (если такое свидетельство раньше не предоставлялось) с той даты, в которую Договор о доверительном управлении был впервые заключен (или, если такой случай наступил, с указанием сведений о нем); и
 - (B) Банк не нарушал ни одно из обязательств, содержащихся в Пункте 7.

Доверительный управляющий имеет право без возникновения у него какой-либо ответственности полагаться на такие свидетельства.

(c) **Кредитный рейтинг**

Банк должен получить и поддерживать рейтинг Облигаций как минимум одного Рейтингового Агентства.

(d) **Равная очередность**

Обеспечить, чтобы его платежные обязательства по Облигациям имели очередность удовлетворения, как минимум, *на равных условиях* со всеми требованиями его прочих необеспеченных и несубординированных платежных обязательств, за исключением обязательств, имеющих преимущественную силу по общеприменимому законодательству.

(e) **Обеспечение ведения надлежащих учетных книг и записей**

Вести и обеспечивать ведение каждым членом Группы (A) надлежащей бухгалтерской отчетности и учетных документов (включая, во избежание сомнений, годовую, полугодовую финансовую отчетность и квартальную управленческую отчетность, требуемую на основании Пункта 7(a) (*Обязательства по уведомлению*)) в соответствии с применимым законодательством, и (B) насколько это разрешено применимым законодательством, разрешать Доверительному управляющему и любому лицу, назначенному им, против которого у Банка отсутствуют разумные возражения, знакомиться с его учетными книгами в любое разумное время в течение обычных рабочих часов.

(f) **Отмывание денежных средств, коррупция и терроризм**

- (i) Ни Банк, ни любые из его Дочерних компаний не должны (и Банк и любые его Дочерние компании не должны разрешать это любому Лицу, действующему по их поручению) участвовать в:
 - (A) Подкупе, Мошенничестве, Сговоре или Принуждении в связи с деятельностью и операциями Банка, включая получение или выполнение любого договора о товарах или работах, относящихся к деятельности Банка;

- (B) Препятствовании правосудию;
- (C) Отмывании денежных средств или действию в нарушение любого Применимого законодательства, относящегося к Отмыванию денежных средств; или
- (D) Финансировании терроризма,

и Банк и каждая из его Дочерних компаний устанавливает, поддерживает в силе и обеспечивает соблюдение внутренних процедур и мер контроля, разработанных в соответствии с лучшей международной практикой, с целью предотвращения любого действия в нарушение положений настоящего параграфа (i).

- (ii) Банк обязуется своевременно информировать Доверительного управляющего, если он в любое время получает информацию о любом нарушении или потенциальном нарушении положений параграфа (i) выше.
- (iii) Если Доверительный управляющий уведомляет Банк о своих подозрениях, о том, что имеет место нарушение любого из положений параграфа (i) выше, то Банк будет:
 - (A) добросовестно сотрудничать с Доверительным управляющим и его представителями при определении, имело ли место такое нарушение;
 - (B) отвечать своевременно и с разумными подробностями на любое уведомление от Доверительного управляющего; и
 - (C) предоставлять документарное обоснование для такого ответа по запросу от Доверительного управляющего.

Несмотря на любое положение Договора о доверительном управлении, Банк подтверждает, что Доверительный управляющий вправе раскрывать любому компетентному национальному или международному органу любую информацию, полученную Доверительным управляющим в связи с любым нарушением любого из положений параграфа (i) выше.

(g) Слияние и консолидация

В случае требования со стороны Доверительного управляющего в связи с любой корпоративной реорганизацией или иной сделкой, указанной в Условии 5 (g) (*Слияние или консолидация*), использовать свои разумные усилия, для обеспечения предоставления Доверительному управляющему одного или более заключений юридических консультантов, приемлемых для Доверительного управляющего, или таких других документов по форме и содержанию, удовлетворяющих Доверительного управляющего, которые может обоснованно потребовать Доверительный управляющий, по таким вопросам, которые Доверительный управляющий сочтет необходимыми.

(h) Дальнейшие действия

Насколько это разрешено применимым законодательством, совершать такие дальнейшие действия, включая подписание любых дополнительных документов, но, не ограничиваясь ими, которые могут быть необходимыми, по мнению Доверительного управляющего, для реализации положений Договора о доверительном управлении в отношении Облигаций.

8. Выплата Возмещения и Компенсации Доверительному Управляющему

8.1 Выплата обычного вознаграждения

До тех пор, пока Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, будут оставаться непогашенными, Банк выплатит Доверительному управляющему в качестве вознаграждения за его услуги в качестве Доверительного управляющего такую сумму и в такие даты, каждом случае, как это изложено в Объединенном Предложении на услуги Доверительного управляющего и Агентские услуги от 25 сентября 2014. Такое вознаграждение начисляется ежедневно с даты оформления настоящего документа. Однако в случае удержания или не проведения любого платежа Держателю облигаций в отношении любой Облигации, то такое вознаграждение снова начисляется с даты такого удержания или не проведения до тех пор, пока не будет проведен платеж такому Держателю облигаций.

8.2 Выплата дополнительного вознаграждения

При наступлении События невыполнения обязательств или Потенциального события невыполнения обязательств, Банк соглашается с тем, что Доверительный управляющий имеет право получить дополнительное вознаграждение, рассчитанное на основе своих обычных почасовых ставок, действующих время от времени. В любом другом случае, если Доверительный управляющий считает целесообразным или необходимым или если его просит Банк взять на себя обязанности, которые, по обоюдному мнению, считаются обязанностями исключительного характера или, так или иначе, не входят в обычные обязанности Доверительного управляющего в рамках настоящего документа, то Банк проведет выплату оговоренного дополнительного вознаграждения (и которое может быть рассчитано на основании обычной почасовой ставки Доверительного управляющего, действующей время от времени) или при отсутствии договоренности в отношении любого положения настоящего Пункта 8.2 или в отношении таких сумм, упомянутых в Пункте 8.1 (*Выплата обычного вознаграждения*) по определению признанного финансового института (действующего в качестве эксперта), выбранного Доверительным управляющим и утвержденного Банком или, при отсутствии такого утверждения, назначенного Президентом Юридической конторы Англии и Уэльса. Расходы по такому назначению и выплате комиссии такому признанному финансовому институту покрываются Банком. Назначение такого признанного финансового института должно быть заключительным и обязательным для Банка, Доверительного управляющего и Держателей облигаций.

8.3 Расходы

Банк, в течение 15 рабочих дней в Алматы, после получения требования от Доверительного управляющего, проведет выплату или покроет все издержки, расходы, обязательства и затраты, должным образом понесенные Доверительным управляющим при подготовке и оформлении настоящего документа и исполнении своих функций в рамках настоящего документа включая, без ограничения, юридические и командировочные расходы, любые гербовые, документарные или иные налоги или пошлины, выплаченные Доверительным управляющим в связи с любыми судебными разбирательствами, возбужденными или проводимыми Доверительным управляющим против Банка для осуществления любого положения настоящего документа или Облигаций. Такие издержки, расходы, обязательства и затраты подлежат выплате или компенсации Банком после представления Доверительным управляющим счетов-фактур и дополнительных документов, которые Банк может обоснованно запросить (с учетом наличия таких счетов-фактур или документов) в целях соблюдения внутренних процедур Банка и должны:

- (a) в случае платежей, проведенных Доверительным управляющим до отправки такого требования, на сумму таких платежей будут начисляться проценты с 15 рабочего дня в Алматы, после даты отправки требования по ставке 2 процента в год по базовой ставке Barclays Bank Plc на дату, на которую Доверительный управляющий провел такие платежи; и
- (b) в других случаях, расходы, обязательства и затраты будут начисляться проценты по такой ставке с 30 дня после даты отправки требования или когда в требовании указано, что платеж должен быть произведен в более раннюю дату с такой более ранней даты, по ставке 2 процента годовых, поверх базовой ставки Barclays Bank Plc на дату, на которую Доверительный управляющий сделал такие платежи.

8.4 Компенсация

Без ограничения права на получение компенсации, предусмотренного законом в пользу доверительного управляющего, Банк, по требованию Доверительного управляющего, возместит ему в отношении Сумм или Требований, выплаченных или понесенных им в операциях в качестве доверительного управляющего в рамках настоящего документа включая (i) любые обязательства Агента/Представителя и (ii) в отношении оспаривания или защиты любых Сумм или Претензий, вынесенных против Доверительного управляющего или любых Обязательств Агента/Представителя. Банк, по требованию такого агента или представителя, возместит ему суммы таких обязательств Агента/Представителя. «Суммы или Требования» означают убытки, обязательства, затраты, иски, действия, требования или расходы и «Обязательства Агента/Представителя» означают Суммы или Требования, которые Доверительный управляющий должен или будет вынужден заплатить или возместить любому своему агенту или представителю, назначенному в соответствии с настоящим документом.

8.5 Продолжающееся действие

Пункты 8.3 (*Расходы*) и 8.4 (*Компенсация*) будут оставаться в полной силе и действии, по мнению Доверительного управляющего, даже если он больше не является Доверительным управляющим и невзирая на прекращение настоящего документа.

8.6 Платежи

Все платежи, проводимые Банком Доверительному управляющему за свой счет в рамках настоящего документа, проводятся без удержаний или вычетов любых налогов, пошлин, оценки или правительственных расходов любого характера, налагаемых, взимаемых, удерживаемых или оцененных в рамках любого применимого закона или любой

надлежащей юрисдикции или любым органом такой юрисдикции, имеющим полномочия облагать налогом, если только такое удержание или вычет не требуется по закону. В таком случае, при условии что Доверительным управляющим будет предоставлен сертификат резидентства в соответствии с пунктом 8.7 (Сертификат Резидентства), Банк должен будет увеличить сумму, подлежащую оплате до суммы, которую получил бы Доверительный управляющий, если бы не проводились такие удержания или вычеты.

8.7 Сертификат резидентства

Для целей применения любого действующего соглашения двойного налогообложения, заключенного между Республикой Казахстан и страной, в которой Доверительный управляющий является резидентом, Доверительный управляющий предоставит в Банк до даты первого платежа, который Банк должен будет произвести Доверительному управляющему в любом календарном году, 1.7 Сертификат резидентства выданный соответствующим уполномоченным органом страны, в которой Доверительный управляющий является резидентом (нотариально заверенный и легализованный), подтверждающий, что Доверительный управляющий является резидентом этой страны в течение периода, в котором будут оказаны соответствующие услуги. Форма такого сертификата должна быть практически в том виде, в котором соответствующий орган, в котором Доверительный управляющий является резидентом, выпустил Сертификат резидентства или в таком ином виде, которое может быть согласовано время от времени между Банком и Доверительным управляющим.

В случае, если Доверительный управляющий предоставляет любые услуги, связанные с этим Договором доверительного управления на территории Республики Казахстан, в дополнение к Сертификату резидентства, Доверительный управляющий должен, по запросу, предоставить в Банк нотариально засвидетельствованные копии своих учредительных документов.

Если Доверительный управляющий не предоставил Банку эти документы до даты первого платежа, который Банк должен произвести в любом календарном году, или в отсутствие Соглашения об избежании двойного налогообложения между Республикой Казахстан и страной, в которой Доверительный управляющий является резидентом, Банк производит любой платеж по настоящему Договору, за вычетом любых налоговых выплат требуемых в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

8.8 Налог на добавленную стоимость

Банк выплатит Доверительному управляющему сумму, равную сумме налога на добавленную стоимость или подобного налога, взимаемого в отношении вознаграждения за понесенные им затраты, расходы, обязательства или издержки в рамках или в отношении настоящего документа или в отношении любой суммы, подлежащей оплате согласно Пункту 8.4 (*Компенсация*) или любых процентов, подлежащих оплате согласно Пункту 8.3 (*Расходы*).

9. Дополнительные нормы к законам «о Доверительных управляющих» 1925 и 2000 гг.

В качестве дополнения к Законам «О доверительных управляющих» 1925 и 2000 гг. доводим до Вашего сведения следующее.

9.1 Консультирование

В отношении данного Договора о доверительном управлении Доверительный управляющий может действовать (или не действовать) в соответствии с рекомендациями или заключениями, сертификатами или информацией, предоставленными какими-либо

экспертами, аудиторами, юристами, финансистами, оценщиками, инспекторами, брокерами, аукционистами, или любыми профессиональными учреждениями, и ни перед кем не несет ответственность в случае, если подобные действия (или их отсутствие) влекут за собой какие-либо убытки. Подобные рекомендации, заключения или информация могут быть отправлены или получены по почте, электронной почте или факсу, и Доверительный управляющий ни перед кем не несет ответственности за свои действия (или их отсутствие) на основании данных рекомендаций, заключений или информации, переданной вышеизложенными средствами, не смотря на какие-либо ошибки или недостоверность. Доверительный управляющий может без обязательства перед Держателями Облигаций полагаться на любые сертификаты или доклады, подготовленные каким-либо из вышеизложенных экспертов, включая Аудиторов, или каких-либо других аудиторов, действующих в соответствии с Условиями или данным Договором о доверительном управлении, вне зависимости от того, ограничивается ли ответственность данных экспертов или аудиторов относительно вышеизложенного в финансовом или другом отношении, либо же данная ответственность отклонена.

9.2 **Выполнение обязательств Доверительным управляющим**

Несмотря на любые другие положения настоящего Договора доверительного управления или Облигаций, Доверительному управляющему не следует оповещать кого-либо об исполнении данного Договора о доверительном управлении или предпринимать что-либо для выявления Случаев невыполнения обязательств или Потенциальных случаев невыполнения обязательств или их продолжении. Пока Доверительным управляющим не будут найдены достоверные сведения, либо же за отсутствием срочного уведомления, ему следует полагать, что вышеизложенные события не имели место быть и не имеют на данный момент, и что Банк в полной мере выполняет и соблюдает все свои обязательства, соглашения и условия в отношении данного Договора о доверительном управлении и Облигаций, и что не произошло ничего, что могло бы повлечь за собой необходимость возврата каких-либо Облигаций, и Доверительный управляющий не несет никакой ответственности за любые убытки, возникшие от любого такого события или обстоятельства.

9.3 **Решения Держателей Облигаций**

Доверительный управляющий не несет ответственности за свои действия на основании любого решения, принятого на Собрании Держателей Облигаций и внесенного в подписанный протокол, или письменного решения, вынесенного в соответствии с параграфом 32 (*Письменные Решения*) Приложения 3 (*Положения о собраниях Держателей Облигаций*) или любого запроса или поручения Держателя Облигаций, даже если позже выяснится, что в ходе проведения собрания или принятия решения были допущены ошибки или решение было недействительным или не являлось обязательным для Держателей Облигаций, или были ошибки в поданном запросе или поручении.

9.4 **Сертификат, подписываемый Лицом, уполномоченным на подписание**

В случае если Доверительный управляющий в связи с осуществлением своих полномочий пожелает в своих интересах ознакомиться с информацией на предмет достоверности какого-либо факта или целесообразности какого-либо действия, он за необходимым количеством фактов или подтверждением целесообразности какого-либо действия может обратиться, положиться и принять, согласно сертификату, подписанному любыми двумя Лицами, уполномоченными на подписание от имени Банка или каким-либо другим лицом, уполномоченным действовать от их имени, что данный факт является достоверным и действие является целесообразным, поэтому ему не следует обращаться за дополнительными доказательствами, и в то же время Доверительный управляющий не несет никакой ответственности, если это не будет сделано, а также в случае каких-либо убытков, которые могут повлечь за собой действия на основании данного сертификата.

9.5 **Степень использования Сертификации Клиринговой системы**

Доверительный управляющий по любому вопросу может обратиться к любому сертификату или другому документу, изданному Евроклир, Клирстрим или какой-либо другой соответствующей клиринговой системой. Любой подобный сертификат или документ за отсутствием явных ошибок является неоспоримым и императивным документом во всех отношениях. К любому подобному сертификату или документу может относиться также любое утверждение или распечатанные электронные данные, предоставленные соответствующей клиринговой системой (включая EUCLID Евроклир или Клирстрим, система Clearstream's Creation Online) в соответствии с обычной процедурой, и в которой держатель определенной основной или номинальной стоимости Облигаций четко идентифицируется с данной стоимостью Облигаций. Доверительный управляющий ни перед кем не несет ответственность за одобрение или отклонение любого сертификата или другого документа, изданного Евроклир, Клирстрим или другой соответствующей клиринговой системой, впоследствии оказавшегося фальсифицированным или недостоверным.

9.6 **Держатели Облигаций как класс**

В случае, когда согласно данному Договору о доверительном управлении требуется, чтобы Доверительный управляющий учитывал интересы Держателей Облигаций, в процессе осуществления своих полномочий, обязательств, компетенции и права выбора, Доверительному управляющему необходимо учитывать интересы Держателей Облигаций как класса, и в первую очередь, но без ущерба в отношении общего характера вышеизложенного, нет необходимости принимать во внимание последствия подобного осуществления полномочий в отношении какого бы то ни было Держателя Облигаций по причине его постоянного места жительства, проживания, какого-либо непосредственного отношения, или подчинения юрисдикции какой-либо территории или политического подразделения, и Доверительный управляющий не имеет права требовать, также как и Держатель Облигаций не имеет права требовать от Банка, Доверительного управляющего или какого-либо лица возмещение или уплату в отношении налогов, связанных с осуществлением полномочий в отношении отдельных Держателей Облигаций за исключением случаев, оговоренных в Условии 9 (*Налогообложение*), а также/или любых других положений в дополнение к уже изложенным условиям или же к изменению каких-либо положений согласно данному Договору о доверительном управлении, и без ущерба для прав Доверительного управляющего получить возмещение от Банка в соответствии с пунктом 8.4 (*Возмещения*) настоящего Договора доверительного управления.

9.7 **Отсутствие необходимости контроля Следственных действий со стороны Доверительного управляющего**

Доверительный управляющий не несет ответственность за следственные действия, производимые в отношении событий, имеющих отношение к каким-либо утверждениям, преамбулам, заявлениям, условиям или обязательствам, сделанным любым лицом, упомянутым в данном Договоре о доверительном управлении, Облигациях или каком-либо другом соглашении или документе, в отношении уже упомянутых или планируемых сделок, либо в целях подтверждения правомерности, приведения в исполнение, эффективности, целесообразности, подлинности, обоснованности, исполнение обязательств или приемлемости в отношении вышеизложенного.

9.8 **Отсутствие необходимости контроля**

Доверительный управляющий не обязан производить контроль или надзор за исполнением обязательств каким-либо лицом, упомянутым в данном Договоре о доверительном управлении, Облигациях, или каком-либо другом соглашении или документе, в отношении уже упомянутых или планируемых сделок, и за отсутствием фактических

знаний по факту нарушения обязательств ему следует полагать, что данные лица в полной мере выполняют и соблюдают все свои обязательства.

9.9 **Хранение документов**

Доверительный управляющий имеет право назначить на любых условиях в качестве доверительного хранителя любой банк или организацию, деятельность которых связана с безопасным хранением документов, юриста или юридическую фирму, которые, по его мнению, обладают хорошей репутацией, и отдать им на хранение данный Договор о доверительном управлении, также как и другие документы, уплатив все необходимые суммы. Доверительный управляющий не обязан назначать доверительного хранителя ценных бумаг на предъявителя. Доверительный управляющий не ответственен за какие-либо убытки и не обязан осуществлять страхование на случай убытков, связанных с данным хранением.

9.10 **Полномочия**

Доверительному управляющему необходимо отдавать полный отчет своим действиям в процессе осуществления своих полномочий, обязательств, компетенции и права выбора, обозначенных в данном Договоре о доверительном управлении или же обусловленных законом, и он не несет ответственности за какие-либо убытки, задолженность, расходы, претензии, действия, урон, требования, затраты или неудобства, связанные с его деятельностью (или ее отсутствием), но в случае, когда Доверительному управляющему по условиям данного Договора о доверительном управлении необходимо действовать по просьбе или указанию Держателей Облигаций, он не обязан этого делать, либо же не делать в соответствии с условиями данного Договора о доверительном управлении, пока, прежде всего, он не будет застрахован, защищен или авансирован в отношении любых случаев, за которые он может понести ответственность или быть привлеченным к ответственности вследствие своих действий.

9.11 **Агенты**

- (a) В случаях, когда Доверительный управляющий считает целесообразным в интересах Держателей облигаций в процессе исполнения своих обязательств не действовать от своего лица, а нанять платного агента, избранного им (и, если это обоснованно практикуется, уведомить Банк о личности назначенного агента), будь то юрист или другой эксперт, для заключения сделок или ведения дел, или вовлечение в процесс заключения сделок или ведения дел, и для ведения или вовлечения в процесс ведения любых дел, которые входят в обязанности Доверительного управляющего (включая расписки и выплаты).
- (b) Учитывая то, что Доверительный управляющий проявляет особую тщательность при выборе Получателя, адвоката, руководителя, доверительного хранителя, агента, делегата, со-доверителя или номинального держателя в соответствии с данным Пунктом 9 («**Назначенное лицо**»), Доверительный управляющий не несет ответственности за контролирование деятельности данного Назначенного лица, также как и за какие-либо убытки, задолженность, расходы, претензии, действия, требования или затраты, связанные с неправомерными действиями или небрежностью Назначенного лица, либо кого-либо, утвержденного Назначенным лицом.

9.12 **Делегирование полномочий**

В случаях, когда Доверительный управляющий считает целесообразным полностью или частично делегировать свои должностные обязанности, полномочия, доверительное управление, компетенции и право выбора, которыми он обладает согласно данному Договору о доверительном управлении, какому-либо лицу на каких-либо условиях

(включая право передоверия), и подобное делегирование должно быть одобрено адвокатом, или другим подобным образом, во избежание того, чтобы Доверительный управляющий не воспринял и руководствовался данным правилом так, как считает нужным. Доверительный управляющий должен проявлять особую тщательность при выборе делегата в соответствии с данным Пунктом 9.12. Любое использование Доверительным управляющим своих прав в соответствии с настоящим Пунктом 9.12, не исключает последующего осуществления этих полномочий или дискретностей Доверительным управляющим, любых отзывает делегирования, или любого последующего делегирования любых таких полномочий и дискретностей. Доверительному управляющему нет необходимости сообщать кому-либо о данном выборе, контролировать данного делегата или нести ответственность за какие-либо убытки, задолженность, расходы, претензии, действия, требования, или затраты, связанные с неправомерными действиями или небрежностью данного делегата или в случае права передоверия. Учитывая то, что Доверительный управляющий предельно осторожен в выборе своих делегатов, он не несет ответственности за какие-либо неправомерные действия или небрежность назначенного им на эту должность лица, за контролирование работы и деятельности данного лица, и без ущерба в отношении общего характера вышеизложенного, имеет право в любое время немедленно после Случая невыполнения обязательств назначить агента (в соответствии с положениями применимого законодательства) от имени и по поручению Банка.

9.13 Номинальные держатели

Доверительный управляющий имеет право назначить какое-либо лицо на любых условиях в качестве своего номинального держателя в отношении любого актива, которым он обладает согласно данному Договору о доверительном управлении, при условии, что Доверительный управляющий осуществляет разумную осмотрительность в выборе такого кандидата.

9.14 Поддельные облигации

Доверительный управляющий освобождается от ответственности перед Банком или Держателями Облигаций за принятие в качестве подлинных или за не отклонение Облигаций, являющихся, или позже оказывающихся поддельными или фальшивыми.

9.15 Конфиденциальность

Если судом компетентной юрисдикции или соответствующим государственным органом не установлено, Доверительный управляющий не должен раскрывать конфиденциальную финансовую и иную информацию, которая ему стала известна от Банка в связи с Договором о доверительном управлении Держателям Облигаций, и Держатели Облигаций не имеют права осуществлять какие бы то ни было попытки к получению данной информации от Доверительного управляющего.

9.16 Окончательные решения

Доверительный управляющий имеет право на разрешение любых вопросов или выяснения обстоятельств в отношении Держателей Облигаций по любому из положений данного Договора о доверительном управлении. Подобные разрешения вопросов, вне зависимости от того поставлены данные вопросы или же только подразумеваются, должны быть окончательными и иметь обязательную силу для Доверительного управляющего и Держателей Облигаций.

9.17 Конвертация валюты

В случаях, если необходимо или желательно произвести конвертацию одной валюты в другую, это должно быть произведено (если не указано иное или не требуется по закону) в соответствии с таким курсом или курсами валют, таким способом, и в такую дату,

которые будут обоснованно указаны Доверительным управляющим по своему единоличному усмотрению, но со ссылкой на соответствующие курсы валют, при наличии таковых. Любой курс валют, способ конвертирования и дата должны быть указаны соответствующим образом и иметь обязательную силу для Банка и Держателей Облигаций.

9.18 Случаи невыполнения обязательств

Доверительный управляющий имеет право принятия решения в отношении того, подлежит ли возмещению или ущемляет ли интересы Держателей облигаций Случай невыполнения обязательств или Потенциальный Случай невыполнения обязательств, по его мнению. Любое решение должно быть окончательным и иметь обязательную силу для Банка и Держателей Облигаций.

9.19 Оплата за зачисление Облигаций

Доверительный управляющий не ответственен за получение или применение Банком иных доходов по выпуску Облигаций, обмену Облигаций или зачисление Зарегистрированных Облигаций в окончательной форме определенным лицам.

9.20 Облигации, Держателем которых является Банк, и т.д.

В отсутствие фактических сведений или прямого уведомления об обратном, Доверительному управляющему следует полагать без обращения за дополнительными сведениями (за исключением запрашивания сертификата от Банка с этой целью), что ни Банк, ни кто либо другой, действующий от их имени, или любой другой член Группы, не являются держателями каких-либо Облигаций на соответствующий момент.

9.21 Доверие

Доверительный управляющий может полагаться на любые заявления, сертификаты или какой-либо другой способ коммуникации, в подлинности которых он в достаточной степени уверен, и которые были предоставлены ему или подписаны соответствующими сторонами, и не несет никакой ответственности за подобные действия.

9.22 Занесение в Реестр

Доверительный управляющий не несет ответственности перед Банком или каким-либо Держателем Облигаций за подтверждение или отсутствие отказа внесения какой-либо информации в Реестр, которая впоследствии оказалась фальсифицированной или не достоверной, и может в любых случаях полагать, что любая заносимая в Реестр информация является верной.

9.23 Гарантия возмещения убытков

Несмотря на всю изложенную здесь информацию, Доверительный управляющий имеет право воздержаться от совершения каких-либо действий или осуществления своих полномочий, обязательств, компетенции и права выбора в соответствии с данным Договором о доверительном управлении или каким-либо другим соглашением в отношении уже упомянутых или планируемых сделок (будь то по просьбе или указанию Банка или Держателей Облигаций) пока, прежде всего, он не будет застрахован, и/или защищен, и/или авансирован в отношении любых расходов, затрат, издержек или же какой-либо другой ответственности, которые он мог бы инициировать, осуществить или понести, действуя согласно своим полномочиям, обязательствам, компетенции и праву выбора.

9.24 **Противозаконные действия**

Не смотря на всю изложенную здесь информацию, Доверительный управляющий имеет право воздержаться от совершения каких-либо действий, (а) которые, по его мнению, противоречат какому-либо закону, юрисдикции, предписанию или правилу каких-либо органов или государств, либо которые могут спровоцировать его привлечение к ответственности каким-либо лицом, или таким образом повлиять на его деятельность, что это может повлечь за собой ущемление его интересов, и он имеет право предпринимать любые действия, которые он считает необходимыми для соблюдения данного закона, юрисдикции, предписания или правила, или же (б) которые, по его мнению, он не уполномочен совершать на основании какой-либо юрисдикции, применимого законодательства данной юрисдикции, или в случае, если любой суд или другой компетентный орган, действующий на основании какой-либо юрисдикции, доводит до его сведения, что у него нет права на совершение данного действия.

9.25 **Распоряжение о «существенных неблагоприятных последствиях»**

Если требуется, чтобы, по какой бы то ни было причине, Доверительный управляющий дал распоряжение о “существенных неблагоприятных последствиях” или подобном явлении в соответствии с условиями Облигаций или данного Договора о доверительном управлении, он может на своё единоличное усмотрение в соответствии с данным Договором о доверительном управлении воспользоваться указаниями Держателей Облигаций с помощью Чрезвычайного решения или воспользоваться советом эксперта (за счет средств Банка), при этом Доверительный управляющий не несет ответственности за какое-либо неизбежное промедление при совершении такого действия.

9.26 **Профессиональные издержки**

Доверительный управляющий, являющийся финансистом, юристом, брокером или любым другим экспертом, или связанный с каким-либо бизнесом, имеет право назначать цену и брать деньги за свои профессиональные услуги, свои действия, действия своего партнера или организации, связанные с выполнением обязательств по данному Договору о доверительном управлении, а также дополнительные соответствующие расходы, в дополнение к затратам, совершенным в процессе всей деятельности и всего времени, которое он, его партнер или организация посвятили работе со всем, что связано с выполнением обязательств по данному Договору о доверительном управлении, включая какие-либо мероприятия, в которых необходимо его личное присутствие, или которые следовало бы посетить, даже если Доверительный управляющий не является финансистом, юристом, брокером или любым другим экспертом.

9.27 **Расходы Доверительного управляющего**

Ни одно из положений, содержащихся в настоящем Договоре о доверительном управлении, не должно требовать, чтобы Доверительный управляющий расходовал или рисковал своими средствами или иным образом нес финансовую ответственность при выполнении своих обязанностей или осуществлении любого права, полномочия, или санкции в рамках настоящего Договора, включая расходы в отношении любого вычета из любых средств в связи с любыми процедурами банкротства после наступления События неисполнения обязательств, если у него имеются основания полагать, что выплата таких средств или адекватной компенсации или обеспечение или предварительное финансирование такого риска или ответственности не гарантируется.

9.28 **Согласие Доверительного управляющего**

Любое согласие, выданное Доверительным управляющим в целях исполнения настоящего Договора о доверительном управлении, может быть выдано на таких сроках и согласно

таким Условиям (если существуют), которые Доверительный управляющий может потребовать и может получить ретроспективно.

9.29 Действия Доверительного управляющего

Позволенные права Доверительного управляющего на выполнение действий, предусмотренные настоящим Договором о доверительном управлении, не будут истолковываться в качестве обязательства или обязанности выполнять такие действия.

9.30 Косвенный убыток

Ни при каких обстоятельствах будет Доверительный управляющий не несет ответственность перед Банком, любой Дочерней компанией Банка или любым другим лицом за любой специальный, косвенный, совокупный, штрафной или последовательный убыток или ущерб любого характера (включая убыток от коммерческой деятельности, гудвил, возможностей или прибыли любого вида), независимо от того, можно ли его было предсказать, даже если он был извещен о возможности такого убытка или ущерба и независимо от того, была ли подана претензия на возмещение убытка или ущерба халатным или иным образом.

9.31 Информация и другие отчеты

Предоставление отчетов, информации и документов Доверительному управляющему согласно Пункту 7 (a)(vi) (*Дальнейшая Информация*) осуществляется только в информационных целях и не должно налагать обязательства на Доверительного управляющего по выполнению любого действия в отношении таких отчетов, информации и документов, и получение Доверительным управляющим таких отчетов, информации и документов не является фактическим или конструктивным уведомлением о любой информации, содержащей в них или определенном из информации, содержащей в них, включая соблюдение Банком или любой Дочерней компанией своих ковенантов в рамках настоящего Договора (относительно которых Доверительный управляющий имеет право полагаться на сертификаты, подписанные двумя Уполномоченными лицами Банка).

9.32 Закон о доверительных управляющих 2000 г.

Любое осуществление Доверительным управляющим любых прав или полномочий в рамках настоящего Договора о доверительном управлении, которые являются такими же или похожими на любые права или полномочия, присваиваемые любому доверительному управляющему в рамках Закона о доверительных управляющих, будет истолковываться исключительно как осуществление соответствующих прав или полномочий в рамках настоящего Договора о доверительном управлении, но не как осуществление таких же или подобных прав или полномочий в рамках Закона о доверительных управляющих 2000 г. Исключение определенных частей или разделов Закона о доверительных управляющих 2000 г., как предусмотрено настоящим Договором, является исключением соответствующих частей Закона о доверительных управляющих 2000 г. в целях исполнения такого закона.

9.33 Юридические заключения

Доверительный управляющий не несет ответственность перед любым лицом за невыполнение действий относительно запроса, требования или получения любого юридического заключения касательно любой Облигации или за невыполнение действий относительно проверки или выдачи комментариев по содержанию любого такого юридического заключения, и не несет ответственность за любое обязательство, принимаемое таким образом.

9.34 **Право вычета или удержания**

Невзирая на любые положения, содержащиеся в настоящем Договоре о доверительном управлении, в случаях, необходимых по любому применимому закону, если Доверительному управляющему необходимо или ему будет необходимо выполнить вычет или удержание из любого распределения или платежа, осуществляемого им в рамках настоящего Договора, или если Доверительному управляющему необходимо выплатить налоги вследствие выполнения своих обязанностей в рамках настоящего Договора, независимо от того, действует ли он в качестве принципала, агента или иного лица, и будь то по причине любой оценки, предполагаемой оценки или иного наложения ответственности в части налогообложения любого характера и в любое время на Доверительного управляющего, и будь то в связи или в результате любых сумм, полученных или распределенных им или на которые он может иметь право в рамках настоящего Договора о доверительном управлении (кроме как в связи с его вознаграждением, предусмотренном настоящим Договором) или в связи с любыми инвестициями или депозитами, время от времени представляющими их, включая любой доход или прибыль или любое действие Доверительного управляющего в связи с доверительным имуществом настоящего Договора о доверительном управлении (кроме вознаграждения, предусмотренного настоящим Договором) или иным образом, тогда Доверительный управляющий имеет право произвести такие вычеты или удержания или, в зависимости от обстоятельств, вычесть из сумм, полученным им любую сумму, достаточную для выполнения любого обязательства по налогам, которое имеет отношение к полученным или распределенным суммам, или выполнить любое такое другое обязательство Доверительного управляющего по выплате налога из средств, находящихся на попечении у Доверительного управляющего согласно настоящему Договору о доверительном управлении.

9.35 **Неверное суждение**

Доверительный управляющий не несет ответственность за любое неверное суждение, вынесенное добросовестно любым сотрудником или служащим Доверительного управляющего, назначенного Доверительным управляющим для управления делами трастовой корпорации.

9.36 **Отсутствие обязанности выполнять действия**

Доверительный управляющий не обязан предпринимать какие-либо шаги или действия, в связи с этим Договором доверительного управления или Облигаций или обязательств, возникающих в соответствии с ними, в том числе, но не ограничиваясь, формировать мнения или с использовать любого финансового консультанта, в случаях когда он не уверен, что его интересы возмещаются и / или застрахованы и / или авансированы в отношении всех своих обязательств и расходов, понесенных в связи с такими шагами или действиями, и может потребовать до принятия каких-либо таких шагов или действий, оплаты заранее таких сумм, которые он считает (без ущерба для любых дальнейших требований) будут достаточными для того, чтобы возместить и/или застраховать и/или авансировать его.

9.37 **Незаконность**

Несмотря на какие либо условия еще, содержащиеся в данном Договоре доверительного управления, Доверительный управляющий может отказаться от каких-либо действий, которые приведут или могут привести, по его мнению, к нарушению любого закона любой юрисдикции или любой директивы или регулирования любого агентства любого государства, которое привело бы или могло бы в противном случае привести его в ответственности по отношению к любому лицу и может действовать так как, по его мнению, необходимо для выполнения такого закона, директивы или регулирования и Доверительный управляющий не несет никакой ответственности за любые задержки в

действиях или за неспособность действовать, в тех случаях, когда обязательные положения применимого права не позволяют Доверительному управляющему созвать собрание Держателей Облигаций и/или получить от них каких-либо инструкции или указания, которые по собственному усмотрению Доверительного управляющего необходимы для осуществления каких-либо его обязанностей, доверенностей, полномочий и разрешений по настоящему Договору.

10. Ответственность Доверительного Управляющего за Халатность

Раздел 1 Закона о доверительных управляющих 2000 не применяется ни к одной функции Доверительного управляющего, при условии, что, если Доверительный управляющий не приложит надлежащее усердие и прилежание при выполнении своих функций в качестве Доверительного управляющего, ни одно из положений настоящего Договора о доверительном управлении не освободит его от любой ответственности, которую он так или иначе бы понес в отношении халатности, преднамеренного невыполнения обязательств или мошенничества.

11. Доверительному Управляющему не запрещено заключать контракты

Доверительный управляющий и любое другое лицо, действующее за себя, может приобрести, владеть или распоряжаться любой Облигацией или иным обеспечением (или любым интересом по ним) Банка или любого другого лица, может заключать или быть заинтересованным в любом контракте или сделке с любым таким лицом и может действовать в качестве депозитария или агента для любого комитета или органа держателей любых ценных бумаг любого такого лица в каждом случае с теми же правами, которые были бы, если Доверительный управляющий не действовал бы в качестве Доверительного управляющего и ему не надо было бы отчитываться за прибыль.

12. Отказ от Требований и доказательство невыполнения обязательств

12.1 Отказ от требований

Доверительный управляющий может, без согласия или санкции Держателей Облигаций и без ограничения своих прав в отношении любого последующего нарушения, условия, события или действия, время от времени и в любое время, но только если, по его мнению, интересы Держателей Облигаций не будут существенно затронуты таким образом, отказаться или уполномочить, на таких сроках и условиях, которые будут казаться целесообразными для него, но при соблюдении любых положений, предусмотренных Условиями, от любого нарушения или предложенного нарушения Банком любых ковенантов или условий, содержащихся в настоящем Договоре о доверительном управлении, Облигациях или Агентском соглашении, или решить, что любой Случай невыполнения обязательств или Потенциальный Случай невыполнения обязательств будет игнорироваться. Любое такое разрешение, отказ или решение будет обязательным для Держателей Облигаций и только если Доверительный управляющий потребует этого, Банк доведет до сведения Держателей Облигаций такое разрешение, отказ или решение в максимально сжатые сроки в соответствии с Условиями, при условии, что Доверительный управляющий не будет осуществлять любые полномочия, возложенные на него в соответствии с данным Пунктом 12.1 (*Отказ от требований*) в нарушение любого специального указания Чрезвычайного решения или запроса в письменной форме держателей, имеющих не менее 20 процентов совокупной основной суммы на тот момент

непогашенных Облигаций. Ни одно такое указание или запрос не должны затронуть выданные ранее разрешение, отказ или решение. Доверительный управляющий может не разрешать или не отказываться от любого такого нарушения или предполагаемого нарушения в отношении любого вопроса, решение которого требует наличия специального кворума согласно определению в Приложении 3 (*Положения о проведении собраний Держателей Облигаций*).

12.2 Доказательство невыполнения обязательств

Если Доверительный управляющий предпринимает судебные разбирательства для осуществления любого обязательства в рамках настоящего Договора о доверительном управлении или в отношении Облигаций, доказательством, в отношении любой затронутой Облигации, невыполнения обязательств Банком по выплате любой основной суммы, процентов, или любых других сумм, причитающихся соответствующему Держателю Облигации, будет служить (если не будет доказано обратное) достаточное подтверждение, что невыполнение обязательств было совершено в отношении всех других Облигаций, по которым должен быть проведен соответствующий платеж.

13. Изменение и замещение

13.1 Изменение

Доверительный управляющий может время от времени и в любое время без согласия и санкции Держателей Облигаций действовать сообща с Банком при (а) внесении изменений в Договор о доверительном управлении или Облигации (кроме случаев, касающихся решения специального кворума, согласно определению в Приложении 3 (*Положения о собраниях Держателей Облигаций*)), которые, по мнению Доверительного управляющего, не может нанести существенный ущерб интересам Держателей Облигаций или (б) внесении изменений в Договор о доверительном управлении и Облигации, если, по мнению Доверительного управляющего, такое изменение является, незначительным или носит формальный или технический характер или вносится с целью исправления существенной ошибки. Такое изменение должно быть обязательным для Держателей Облигаций и, если иное не согласовано с Доверительным управляющим, Банк должен обеспечить, чтобы такое изменение было доведено до сведения Держателей Облигаций в кратчайшие сроки в соответствии с Условиями.

13.2 Замещение

- (а) Доверительный управляющий может без согласия Держателей Облигаций давать согласие на замену Банка или его Дочерней компании (или предыдущего замещения в рамках настоящего Пункта 13.2) («Новый должник») правопреемником в качестве основного должника в рамках настоящего Договора о доверительном управлении, Агентского Договора и Облигации, если:
 - (i) подписан договор о доверительном управлении или какое-либо иное обязательство предоставлено в письменной форме Новым должником Доверительному управляющему в форме и способом, удовлетворяющим требованиям Доверительного управляющего с целью выполнения условий Договора о доверительном управлении, Агентского Договора и Облигации со всеми последующими изменениями, которые Доверительный управляющий посчитает соответствующими и полными, как если бы Новый должник был указан в настоящем Договоре о доверительном управлении, Агентском Договоре и Облигациям в качестве основного должника вместо Банка или иного предыдущего замещения в рамках настоящего Пункта 13.2;

- (ii) кроме случаев, когда банк перестает существовать в результате передачи бизнеса, обязательства такого Нового должника в качестве основного должника в отношении Облигаций являются безусловными, безотзывными и гарантированными Банком, и Доверительный управляющий получил сертификат, подписанный двумя уполномоченными подписантами Банка, подтверждающий, что Банк получил все одобрения и разрешения, выдаваемые государственными и регулирующими органами и являющиеся необходимыми для такой гарантии, и такие одобрения и разрешения имеют законную силу на момент замещения, и сертификат, должен считаться убедительным доказательством этого;
 - (iii) заключены соглашения для удовлетворения требованиям Доверительного управляющего для Держателей Облигаций, и Доверительный управляющий будет и сможет иметь аналогичные или равнозначные права в отношении Нового должника, которые они имели в отношении Банка (или иного предыдущего замещения);
 - (iv) Новый должник получил все одобрения и разрешения, выдаваемые государственными и регулирующими органами, необходимые для принятия им на себя обязательств и ответственности в качестве основного должника в рамках настоящего Договора о доверительном управлении и Агентского Договора и в отношении Облигаций на замену Банка (или иного предыдущего замещения), и такие одобрения и разрешения имеют законную силу на момент замещения, все как подтверждено в письменной форме двумя уполномоченными подписантами Нового должника, что будет считаться, убедительным доказательством этого;
 - (v) без ущерба общего смысла предыдущих параграфов с (i) по (iv), если Новый должник зарегистрирован и имеет юридический адрес или является резидентом юрисдикции, не являющейся юрисдикцией Республики Казахстан, то обязательства и условия должны удовлетворять соответствующим положениям настоящего Договора о доверительном управлении и Условию 9 (*Налогообложение*), соответственно, с заменой и изменениями ссылки на *Республику Казахстан* в отношении замены Банка; и
 - (vi) Новый должник и Банк должны предоставить Доверительному управляющему заключение независимого консультанта в отношении того, что все документы, заключенные между Банком, Новым должником и Доверительным управляющим являются законными, обязательными для выполнения Новым должником и Банком и обладающими искомой силой.
- (b) Доверительный управляющий вправе отказать в утверждении Нового должника, если, согласно законодательству страны, в которой Новый должник зарегистрирован, имеет юридический адрес и является резидентом, принятие Новым должником обязательств по настоящему Договору налагает на Доверительного управляющего ответственность, которая более или выше той, которая была принята в рамках настоящего Договора и Агентского Договора.
- (c) Банк и Новый должник соблюдают такие иные требования, которым Доверительный управляющий может разумно следовать в интересах Держателей Облигаций.
- (d) В связи с предполагаемым замещением, Доверительный управляющий не будет иметь какое бы то ни было отношение или нести какую бы то ни было ответственность в отношении последствий такого замещения для Держателей Облигаций, являющихся физическими лицами, обусловленные тем, что они

зарегистрированы, являются резидентами, или имеют иное отношение к, или подчиняются юрисдикции, определенной территории.

- (e) В налоговых целях Банк или Новый должник возмещают каждому Держателю Облигаций доходы или убытки, признаваемые такими Держателями Облигаций в результате замещения.
- (f) В соответствии с Пунктами 13.2(a)(ii), любое такое соглашение Доверительного управляющего согласно настоящему Пункту 13.2, если оно указано в прямой форме, действует в целях освобождения Банка (или такого вышеупомянутого замещения) от всех или некоторых обязательств в качестве основного должника в рамках настоящего Договора о доверительном управлении, Агентского Договора и Облигаций. Не позднее, чем через 14 дней после подписания любого из таких документов в целях введения в действие замещения, в соответствии с вышеупомянутым и после их приведения в соответствие с такими требованиями Доверительного управляющего, Новый должник должен предоставить уведомление о замещении Держателям Облигаций.
- (g) После подписания таких документов и приведения их в соответствие с упомянутыми требованиями, Новый должник считается указанным в настоящем Договоре о доверительном управлении, Агентском Договоре и Облигациях в качестве основного должника, замещающего Банк (или любого из предыдущих замещений по настоящему Пункту 13.2), и настоящий Договор о доверительном управлении, Агентский договор и Облигации после этого будут считаться измененными таким способом, которым замещение необходимо ввести в действие, и без ущерба общего смысла вышесказанного любые ссылки в Договоре о доверительном управлении, Агентском договоре и Облигациях на Банк будут считаться ссылками на Нового должника.
- (h) Новый должник и Банк прилагают все разумные усилия для обеспечения того, чтобы Облигации были внесены в листинг утвержденной фондовой биржи и КФБ или, если сохранение таких листингов или некоторых из них согласованы с Доверительным управляющим и признаны им обременительным и Доверительный управляющий удовлетворен тем, что интересам Держателей Облигаций не будет нанесен существенный ущерб в связи с этим, вместо того, чтобы прилагать усилия для получения и сохранения листинга Облигаций на другой бирже или биржах, которые должны будут одобрены в письменной форме Доверительным управляющим, и уведомление о таких иных биржах или рынках ценных бумаг или рынках должно быть предоставлено Держателям Облигаций.

14. Назначение, истечение срока и отстранение от должности Доверительного Управляющего

14.1 Назначение

Банк имеет право назначать новых доверительных управляющих, но не вправе этого делать до тех пор, пока не получит одобрения Чрезвычайного решения. Тростовая корпорация в любое время является Доверительным управляющим и может быть единственным Доверительным управляющим. Банк должен уведомить о назначении нового Доверительного управляющего Держателей Облигаций в максимально краткие сроки.

14.2 Истечение срока полномочий и отстранение

Любой Доверительный управляющий имеет право в любой момент сложить с себя предоставленные ему в качестве такового полномочия путем письменного уведомления об

этом Банка не менее чем за два месяца без объяснения причин и возникновения у него какой бы то ни было ответственности в связи с затратами, понесенными по причине подобного прекращения полномочий. Держатели Облигаций вправе своим Чрезвычайным решением, и дав предварительное письменное уведомление не менее чем за два месяца, отстранить любого Доверительного управляющего от исполнения им своих полномочий при условии, что полномочия одной трастовой компании не могут быть прекращены таким образом до тех пор, пока вместо нее не будет назначена другая. В случае уведомления трастовой компанией о сложении с себя полномочий Доверительного управляющего, равно как и в случае принятия Чрезвычайного решения о ее отстранении, Банк обязуется приложить все необходимые в обоснованных пределах усилия к назначению в качестве Доверительного управляющего другой трастовой компании. Если в течение 30 дней после уведомления или Чрезвычайного решения, о котором идет речь в настоящем Пункте 14.2. Банк не назначит нового Доверительного управляющего, Доверительный управляющий вправе сделать это самостоятельно.

14.3 Совместные доверительные управляющие

Доверительный управляющий может, невзирая на Пункт 14.1 (*Назначение*), письменным уведомлением Банку назначать какое либо лицо осуществлять действия в качестве дополнительного Доверительного управляющего, действующего совместно с Доверительным управляющим:

- (a) если Доверительный управляющий считает назначение необходимым в интересах Держателей Облигаций;
- (b) в целях соответствия правовым требованиям, ограничениям и условиям юрисдикции, в которой должно совершаться определенное действие; или
- (c) в целях получения судебного решения или принудительного исполнения судебного решения или положения настоящего Договора о доверительном управлении в любой юрисдикции.

В соответствии с положениями настоящего Договора о доверительном управлении, Доверительный управляющий может возложить на любое лицо, назначенное таким способом, такие обязанности, которые он считает соответствующими и на условиях о назначении, которые он сочтет надлежащими. Доверительный управляющий имеет полномочие снимать с должности такое лицо путем предоставления письменного уведомления Банку и такому лицу. По требованию Доверительного управляющего Банк должен незамедлительно совершать действия, которые требуются в целях завершения процедуры назначения или снятия с должности. Такое лицо, (которое должно всегда соответствовать положениям настоящего Договора о доверительном управлении), имеет такие полномочия, права и компетенции (не превышающие те, которые предусмотрены для Доверительного управляющего в настоящем Договоре о доверительном управлении), и такие обязанности и обязательства, которые предусмотрены для такого лица или налагаются в рамках соглашения о назначении. Доверительный управляющий имеет полномочие аналогичным способом снимать с должности такое лицо. Такое соответствующее вознаграждение, которое Доверительный управляющий может заплатить такому лицу, вместе с сопутствующими расходами, издержками и затратами, понесенными им при выполнении своих обязанностей в качестве такого отдельного доверительного управляющего или совместного доверительного управляющего, в целях исполнения настоящего Договора о доверительном управлении будут рассматриваться как расходы, издержки и затраты, понесенные Доверительным управляющим.

14.4 Компетенция Большинства Доверительных управляющих

Если существует более, чем два Доверительных управляющих, их большинство является правомочным при выполнении обязанностей Доверительного управляющего, при условии, что большинство включает трастовую корпорацию.

14.5 Дополнительные полномочия

Полномочия, которыми наделен Доверительный управляющий в рамках настоящего Договора о доверительном управлении, будут являться дополнительными полномочиями к тем полномочиям, которыми время от времени может быть наделен Доверительный управляющий в рамках законодательства общего применения или в качестве держателя некоторых Облигаций.

14.6 Слияние

Юридическое лицо, в котором Доверительный управляющий участвует путем слияния, реорганизации или объединения, или юридическое лицо, возникшее в результате слияния, преобразования или объединения, в котором Доверительный управляющий является стороной, или юридическое лицо, являющееся правопреемником всех или почти всех направлений корпоративной деятельности юридического лица Доверительного управляющего в рамках Договора о доверительном управлении, является правопреемником Доверительного управляющего в рамках Договора о доверительном управлении, при условии, что такое юридическое лицо будет иным способом определено и отвечать установленным критериям в рамках настоящего Пункта 14.6, без оформления или регистрации какого-либо документа или без необходимости предпринимать какие-либо дополнительные действия сторонами по настоящему Договору.

14.7 Назначение нового Доверительного Управляющего Банком

В целях исполнения иных подпунктов в настоящем Пункте 14, Банк может назначить нового доверительного управляющего, если Соединенное Королевство перестанет быть юрисдикцией, резидентом которой является Доверительный управляющий и в которой он действует в целях налогообложения.

15. Валютное возмещение

15.1 Валюта Счета и Платежа

Доллары США являются единственной валютой счета и платежей по всем суммам, подлежащим оплате Банком в соответствии и в связи с настоящим Договором о доверительном управлении и Облигаций, включая оплату убытков.

15.2 Объем валютного возмещения

Сумма, полученная в валюте, не являющейся Долларами США (будь то в результате или в целях принудительного исполнения предписания, приказа суда любой юрисдикции, при ликвидации или роспуске Банка или иной процедуре), Доверительным управляющим или каким-либо из Держателей Облигаций в отношении суммы, прямо установленной в качестве причитающейся для выплаты Банком, позволит выполнить обязательства только перед Банком в пределах суммы в Долларах США, которую получатель может купить с суммой, полученной или возмещенной таким образом в такой иной валюте в дату такого получения или возмещения (или, если такая покупка практически неосуществима в ту дату, то в первую дату, в которую такая покупка является практически осуществимой).

15.3 Возмещение

Если сумма в Долларах США меньше суммы в Долларах США, прямо установленной в качестве причитающейся в рамках настоящего Договора о доверительном управлении или Облигаций, Банк должен возместить получателю любой убыток, понесенный им в конечном итоге. В любом случае Банк должен возместить получателю любые расходы, понесенные в связи с такой покупкой.

15.4 Отдельное возмещение

Возмещения в настоящем Пункте 15 и в Пункте 8.4 (*Возмещение*) являются обязательствами, отдельными и независимыми от иных обязательств, предусмотренных в Договоре о доверительном управлении, которые должны обуславливать основание для возбуждения отдельного и независимого иска, должны применяться независимо от отсрочки, предоставленной Доверительным управляющим и/или Держателем Облигаций, и должны иметь юридическую силу в полном объеме, несмотря на судебное решение, предписание, требование или доказательство по ликвидированной сумме в отношении любой суммы, причитающейся в рамках настоящего Договора о доверительном управлении и Облигаций или иного судебного решения или предписания.

16. Обмен Информацией

Любые сообщения должны исполняться на английском языке и направляться письмом, электронной почтой или факсом:

Банку по адресу:

АО «Альянс Банк»
Республика Казахстан
г. Алматы, 050004
ул. Фурманова, 50

Факс: +7 7272 598071
Вниманию: Отношения с инвесторами

Доверительному управляющему по адресу:

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

Факс: +40 20 7964 2728
Вниманию: Corporate Trust Events Administration
Email: Trustee.Admin@bnymellon.com

Сообщения будут считаться переданными, в случае доставки, в момент доставки (в отношении Доверительного управляющего, при получении ответственным лицом), а в случае передачи факсом, при подтверждении получения получателем. Сообщения, отправленные любой стороне в рамках настоящего Договора о доверительном управлении факсом, будут являться письменным доказательством в суде. В случае Доверительного управляющего, сообщения будут считаться переданными, когда они получены.

Ни в коем случае Доверительный управляющий или любой другой субъект Бэнк оф Нью-Йорк Меллон Групп не несет ответственности за любые убытки, возникающие в связи с приемом или передачей Доверительным управляющим или любым другим подразделением Бэнк оф Нью-Йорк Меллон Групп, любых данных от Банка, любого

уполномоченного лица или любого участника сделки, через любой небезопасный способ передачи или связи, таких как, но без ограничения, факс или электронная почта.

Стороны согласны признать, что некоторые методы коммуникации не являются безопасными и Доверительный управляющий или любой другой субъект Бэнк оф Нью-Йорк Меллон Групп не несет никакой ответственности за получение инструкций через любой такой незащищенный метод. Доверительный управляющий или любой другой субъект Бэнк оф Нью-Йорк Меллон Групп уполномочен выполнять и полагаться на любое такое уведомление, инструкцию или другие сообщения, которые, по его мнению, были отправлены или поданы уполномоченным лицом или соответствующей стороной сделки (или его уполномоченным представителем). Банк или любое уполномоченное лицо должно приложить все разумные усилия для того, чтобы Инструкции, передаваемые Доверительному управляющему или любому другому субъекту Бэнк оф Нью-Йорк Меллон Групп, в соответствии с настоящим Договором доверительного управления, являются полными и достоверными. Любые инструкции от Банка или любого уполномоченного лица, должны окончательно считаться действительными инструкциями направленными Доверительному управляющему или любому другому субъекту Бэнк оф Нью-Йорк Меллон Групп, для целей настоящего Договора доверительного управления.

В этом Пункте 16:

«Уполномоченное лицо» означает любое лицо, назначенное в письменной форме Банком, время от времени давать указания Доверительному управляющему, в соответствии с условиями настоящего Договора доверительного управления.

«Инструкции» означает любые письменные уведомления, указания или инструкции, полученные Доверительным управляющим от уполномоченного лица или от лица, как на разумных основаниях полагает Доверительный управляющий, являющегося уполномоченным лицом.

«Убытки» означает любые и все претензии, убытки, обязательства, затраты, расходы и суждения (в том числе судебные издержки и расходы), понесенные любой стороной.

«Бэнк оф Нью-Йорк Меллон Групп» означает, Бэнк оф Нью-Йорк Меллон и любую компанию или другое юридическое лицо, в котором Бэнк Нью-Йорк Меллон прямо или косвенно является акционером или владельцем. Для целей настоящего Договора доверительного управления, каждый филиал Бэнк оф Нью-Йорк Меллон будет отдельным членом группы Бэнк оф Нью-Йорк Меллон Групп.

17. Последующие Выпуски

17.1 Дополнительное Соглашение к Договору о доверительном управлении

Если Банком будут выпущены Дополнительные Облигации, то прежде, чем состоится их выпуск, Банк должен оформить и передать Доверительному управляющему дополнительное соглашение к Договору о доверительном управлении, в котором будут содержаться такие положения (соответствующие положениям в Договоре о доверительном управлении), которые может потребовать Доверительный управляющий.

17.2 Собрания Держателей Облигаций

Если Доверительный управляющий даст соответствующее указание, то Приложение 3 (*Положения о собраниях Держателей Облигаций*) будет применяться в равной степени к Держателям Облигаций и держателям Дополнительных Облигаций, как если бы ссылки на «Облигации» или «Держателей Облигаций» являлись ссылками на такие ценные бумаги и их держателей, соответственно.

18. Облигации, находящиеся в Клиринговых Системах

При принятии в расчет интересов держателей Новых Облигаций в тот период, когда держание Глобальной облигации осуществляется от имени клиринговой системы, Доверительный управляющий может принять во внимание любую информацию, предоставленную ему данной клиринговой системой или ее оператором в отношении данных о личности (каждого в отдельности или категории) владельцев ее счетов, обладающих правами на получение в отношении этой Глобальной облигации, и может принять в расчет такие интересы, как если бы эти владельцы счетов были держателем соответствующей Глобальной облигации.

19. Применимое Право; Арбитраж и Юрисдикция

19.1 Применимое право

Настоящий Договор о доверительном управлении и все недоговорные обязательства, возникающие в связи с ним, подлежат регулированию и интерпретации в соответствии с английским правом.

19.2 Арбитраж

Требования, споры и разногласия какого бы то ни было рода, возникающие по поводу Облигаций или настоящего Договора о доверительном управлении, равно как и в связи с ними (включая требования, споры и разногласия по поводу наличия, прекращения и действительности тех или иных недоговорных обязательств, возникающих по поводу Договора о доверительном управлении, равно как и в связи с ним) (именуемые в дальнейшем собирательно - **Споры**, а по отдельности - **Спор**), подлежат направлению для окончательного урегулирования в ходе арбитражного разбирательства, проводимого согласно действительному на настоящий момент времени и измененному с учетом настоящего Пункта 19.2 регламенту Лондонского Международного Арбитражного суда (далее – ЛМАС) (далее – **Регламент**), которые считаются включенным в текст настоящего Пункта 19.2 на основании этого упоминания. Споры подлежат рассмотрению коллегией из трех арбитров, один из которых назначается Банком, другой – Доверительным управляющим, а третий, выступающий в качестве председателя суда – двумя арбитрами, назначенными сторонами по отдельности. Если третий арбитр не будет назначен в течение тридцати (30) дней с момента назначения второго арбитра, он должен быть назначен ЛМАС. Стороны вправе назначать, а ЛМАС – утверждать арбитров из числа граждан любого государства независимо от того, является ли гражданином или резидентом этого государства хотя бы одна из сторон. Местом проведения арбитражного разбирательства является город Лондон (Англия). Разбирательство проводится на английском языке. Положения пунктов 45 и 69 Закона Великобритании об арбитраже в редакции 1996 год по отношению к подобному разбирательству не применяются.

19.3 Право выбора юрисдикции Доверительным управляющим

В любое время до назначения Доверительным управляющим арбитра для рассмотрения того или иного Спора в порядке, предусмотренном Пунктом 19.2 (*Арбитраж*), Доверительный управляющий вправе, действуя по собственному выбору, письменным уведомлением Банку предпочесть рассмотрение этого Спора английским судом общей юрисдикции, в порядке, более подробно описанном в Пункте 19.4 (*Юрисдикция*). После этого юрисдикцией в отношении упомянутого Спора не будет обладать ни один арбитражный суд.

19.4 **Юрисдикция**

В случае предоставления Доверительным управляющим письменного уведомления о выборе им места рассмотрения Спора в порядке, предусмотренном в Пункте 19.3 (*Право выбора юрисдикции Доверительным управляющим*), Банк признает в отношении любых подобных Споров юрисдикцию судов Англии и с этой целью в безотзывном порядке подчиняется ей. С учетом положений Пункта 19.2 (*Арбитраж*), никакие из положений данного Пункта не ограничивают и не могут толковаться как ограничивающие права Доверительного управляющего начинать разбирательства по поводу разрешения того или иного Спора (далее по отдельности – **Разбирательство**) в любом ином суде компетентной юрисдикции. Проведение Разбирательства в пределах одной или нескольких юрисдикций также не исключает возможности открытия Доверительным управляющим другого Разбирательства по тому же поводу в любой иной юрисдикции (как одновременно, так и последовательно) в рамках, установленных законодательством.

19.5 **Соответствующее место проведения судебных заседаний**

Банк безотзывно отказывается от любого возражения, которое у него может быть сейчас или в дальнейшем по отношению к судам Англии, поименованным в качестве соответствующего места судебных заседаний и Разбирательств и соглашается не предъявлять претензии во время Разбирательства в отношении того, что такой суд не является удобным и надлежащим местом проведения судебных заседаний.

19.6 **Агент для вручения процессуальных документов**

Настоящим Банк выражает свое согласие то с тем, что процессуальные уведомления о начале Разбирательств на территории Англии могут направляться в компанию Law Debenture Corporate Services Limited по адресу: Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX или по юридическому адресу упомянутой компании, если таковой будет отличаться от приведенного выше. При отсутствии у Банка на тот или иной момент времени по той или иной причине на территории Англии подобного агента, Банк обязуется незамедлительно назначить его, уведомив об этом Доверительного управляющего в письменной форме. В случае фактического прекращения выполнения назначенным в этом качестве лицом своих соответствующих обязанностей или его отказа принимать процессуальные уведомления от имени Банка, Банк обязуется назначить по требованию Доверительного управляющего для получения процессуальных уведомлений на территории Англии от своего имени дополнительное лицо и, если подобное назначение не состоится в течение 15 дней, Доверительный управляющий будет вправе назначить агента для вручения процессуальных уведомлений, уведомив об этом Банк в письменной форме. Никакие из положений настоящего пункта не затрагивают право на вручение процессуальных документов иным разрешенным законом образом.

20. Неделимость

В случае, если какое-либо положение или обязательство настоящего Договора о доверительном управлении станет недействительным, неправомочным или не обеспеченным исковой силой в какой-либо юрисдикции, то юридическая сила, правомочность и обеспеченность исковой силой остальных положений или обязательств или таких положений или обязательств в иной юрисдикции не должна затрагиваться или ущемляться такими положениями или обязательствами каким бы то ни было образом.

21. Экземпляры

Настоящий Договор о доверительном управлении может быть оформлен в любом количестве экземпляров, каждый из которых будет считаться оригиналом.

Приложение 1

Форма Сертификата Облигации в окончательной форме

Серийный номер: _____

ISIN (по положению S): XS1153772725/ (по правилу 144A): XS1154028200

Единый код (по положению S): 115377272/ Единый код (по правилу 144A) 115402820

НАСТОЯЩАЯ ОБЛИГАЦИЯ НЕ БЫЛА И НЕ БУДЕТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНА В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА С УЧЕТОМ ПОСЛЕДУЮЩИХ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ (ИМЕНУЕМЫМ В ДАЛЬНЕЙШЕМ «ЗАКОН США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ»), РАВНО КАК И КАКИМ БЫ ТО НИ БЫЛО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ КАКОГО БЫ ТО НИ БЫЛО ШТАТА И ИНОЙ ЮРИСДИКЦИИ, ДЕЙСТВУЮЩЕЙ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ. ПРИНИМАЯ ОБЛИГАЦИЮ, ПРЕДСТАВЛЕННУЮ НАСТОЯЩИМ СВИДЕТЕЛЬСТВОМ, КАЖДЫЙ БЕНЕФИЦИАР ОНОЙ ЗАЯВЛЯЕТ, (А) ЧТО ОН ЯВЛЯЕТСЯ (I) НЕРЕЗИДЕНТОМ США, НАХОДЯЩИМСЯ ЗА ПРЕДЕЛАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ, СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В ПОЛОЖЕНИИ S, ПРИНЯТОМУ НА ОСНОВании ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ЛИБО (II) АККРЕДИТОВАННЫМ ИНВЕСТОРОМ СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В ПРАВИЛЕ 501(a) ПОЛОЖЕНИЯ D, ПРИНЯТОГО В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (ИМЕНУЕМЫМ В ДАЛЬНЕЙШЕМ «АККРЕДИТОВАННЫЙ ИНВЕТОР»), ЛИБО (III) КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В ПРАВИЛЕ 144А, ПРИНЯТОМУ СОГЛАСНО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (ИМЕНУЕМЫМ В ДАЛЬНЕЙШЕМ «КИП»), И ЧТО (В) НАСТОЯЩАЯ ОБЛИГАЦИЯ НЕ МОЖЕТ ПРЕДЛАГАТЬСЯ, ПРОДАВАТЬСЯ, ПРЕДОСТАВЛЯТЬСЯ В ЗАЛОГ И ПЕРЕДАВАТЬСЯ ИНЫМ ОБРАЗОМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ПЕРЕДАЧИ (I) ЭМИТЕНТУ, (II) ЗА ПРЕДЕЛАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ ЛИЦАМ, НЕ ЯВЛЯЮЩИМСЯ РЕЗИДЕНТАМИ США СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ ПОЛОЖЕНИЯ S, В ПОРЯДКЕ, ПРЕДУСМОТРЕННОМ ИМ ЖЕ, (III) НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ В РЕЗУЛЬТАТЕ СДЕЛКИ, ОТВЕЧАЮЩЕЙ ТРЕБОВАНИЯМ ПРАВИЛА 144А, ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ, ПО ОБОСНОВАННЫМ СВЕДЕНИЯМ ПРОДАВЦА, КИП, И ПРИОБРЕТАЮЩИМ НАСТОЯЩУЮ ЦЕННУЮ БУМАГУ ЗА СОБСТВЕННЫЙ СЧЕТ ИЛИ ЗА СЧЕТ ДРУГОГО КИП; ИЛИ (IV) В СООТВЕТСТВИИ С ОСВОБОЖДЕНИЕМ ОТ РЕГИСТРАЦИИ В РАМКАХ ЗАКОНА США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ПРЕДУСМОТРЕННОМУ ПРАВИЛОМ 144 ЗАКОНА США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ЕСЛИ ТАКОВОЕ ИМЕЕТСЯ, НО В ЛЮБОМ СЛУЧАЕ – СОГЛАСНО ЛЮБОМУ ДЕЙСТВУЮЩЕМУ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВУ ЛЮБОГО ШТАТА США, И ЧТО (С) БЕНЕФИЦИАР БУДЕТ И КАЖДЫЙ ПОСЛЕДУЮЩИЙ БЕНЕФИЦИАР ДОЛЖЕН УВЕДОМИТЬ ЛЮБОГО ПОКУПАТЕЛЯ ДАННОЙ ОБЛИГАЦИИ (ИЛИ ВЕЩНЫХ ПРАВ ПО НЕЙ) ОБ ОГРАНИЧЕНИЯХ (А) И (В) ВЫШЕ. ПЕРЕДАЧА, СОВЕРШЕННАЯ В НАРУШЕНИЕ ВЫШЕИЗЛОЖЕННОГО, НЕ БУДЕТ ИМЕТЬ НИКАКОЙ СИЛЫ ИЛИ ДЕЙСТВИЯ, БУДЕТ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНОЙ ИЗНАЧАЛЬНО И НЕ БУДЕТ ИМЕТЬ СИЛЫ ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ ЛЮБЫХ ПРАВ ПОЛУЧАТЕЛЮ.

В НАСТОЯЩУЮ ОБЛИГАЦИЮ И ВСЮ СВЯЗАННУЮ ДОКУМЕНТАЦИЮ МОГУТ ПЕРИОДИЧЕСКИ ВНОСИТЬСЯ ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ ДЛЯ ПЕРЕСМОТРА ОГРАНИЧЕНИЙ И ПОРЯДКА ПЕРЕПРОДАЖИ И ДРУГИХ ПЕРЕДАЧ НАСТОЯЩЕЙ ОБЛИГАЦИИ С ЦЕЛЬЮ ОТРАЖЕНИЯ ЛЮБОГО ИЗМЕНЕНИЯ В ПРИМЕНИМОМ ЗАКОНЕ ИЛИ ПОДЗАКОННОМ АКТЕ (ИЛИ ИХ ТОЛКОВАНИИ) ИЛИ ПРАКТИКЕ, КОТОРЫЕ В ЦЕЛОМ СВЯЗАНЫ С ПЕРЕПРОДАЖЕЙ И ДРУГОЙ ПЕРЕДАЧЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ С ОГРАНИЧЕНИЕМ ОБРАЩЕНИЯ. ДЕРЖАТЕЛЬ НАСТОЯЩЕЙ ОБЛИГАЦИИ В СИЛУ ЕЕ

ПРИНЯТИЯ СЧИТАЕТСЯ ВЫРАЗИВШИМ СОГЛАСИЕ НА ЛЮБЫЕ ТАКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ ИЛИ ДОПОЛНЕНИЯ.*

* включить данную надпись, если Сертификат Облигации в окончательной форме выдается в обмен оригинальной Ограниченной Глобальной Облигации.

ОБЛИГАЦИЯ, ПРЕДСТАВЛЕННАЯ НАСТОЯЩИМ СЕРТИФИКАТОМ, НЕ БЫЛА ЗАРЕГИСТРИРОВАНА В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА С УЧЕТОМ ПОСЛЕДУЮЩИХ ИЗМЕНЕНИЙ (ИМЕНУЕМЫМ В ДАЛЬНЕЙШЕМ «ЗАКОН США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ») И НЕ МОЖЕТ ПРЕДЛАГАТЬСЯ И ПРОДАВАТЬСЯ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ ИЛИ РЕЗИДЕНТУ США ИЛИ ОТ ИМЕНИ ИЛИ В ИНТЕРЕСАХ РЕЗИДЕНТА США (I) В ХОДЕ ИХ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ В ЛЮБОЕ ВРЕМЯ ИЛИ В ИНОМ СЛУЧАЕ (II) ЧЕРЕЗ 40 ДНЕЙ ПОСЛЕ САМОЙ ПОЗДНЕЙ ИЗ СЛЕДУЮЩИХ ДАТ: ДАТЫ НАЧАЛА РАЗМЕЩЕНИЯ И ДАТЫ ЗАКРЫТИЯ, В ОБОИХ СЛУЧАЯХ ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ТАКОВОГО В СООТВЕТСТВИИ С ПОЛОЖЕНИЕМ S ЗАКОНА США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ. ОПРЕДЕЛЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ВЫШЕ, ИМЕЮТ ЗНАЧЕНИЕ, ДАННОЕ ИМ В ПОЛОЖЕНИИ S.**

** включить данную надпись, если Облигация передается в соответствии с Положением S Закона США о ценных бумагах в течение Периода соблюдения правил размещения или была выпущена в течение Периода соблюдения правил размещения в обмен на Неограниченную Глобальную Облигацию.

АО Альянс Банк
(общество с ограниченной ответственностью, учрежденное в соответствии с
законодательством Республики Казахстан)
(«Банк»)

**Облигации в Долларах США на сумму 236,570,000 с доходом 11.75 процентов, со сроком
погашения в 2024**

Сертификат Облигации в окончательной форме

Введение: Данный Сертификат Облигации в окончательной форме выпущен в отношении Облигаций в Долларах США на сумму на сумму 236,570,000 с доходом 11.75 процентов, со сроком погашения в 2024 («Облигации»). Облигации выпущены на условиях, предусмотренных договором о доверительном управлении от 15 декабря 2014 года (именуемым с учетом последующих изменений и дополнений «**Договор о доверительном управлении**»), заключенным между Банком и компанией БиЭнУай Меллон Корпорэйт Трасти Сервисез Лимитед (BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited), выступающей в качестве доверительного управляющего (именуемого в дальнейшем «**Доверительный управляющий**»), что включает также всех лиц, назначенных на основании Договора о доверительном управлении доверительными управляющими) и подпадают под действие условий агентского договора от 15 декабря 2014 года (именуемого с учетом последующих изменений и дополнений, «**Агентский Договор**»), заключенного между Банком, Бэнк оф Нью-Йорк Меллон (Люксембург) Эс.Эй. (Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.), выступающим в качестве регистратора (именуемого в дальнейшем «**Регистратор**»), что включает также всех лиц, назначенных вместо него регистраторами в тот или иной момент времени в связи с Облигациями), Бэнк оф Нью-Йорк Меллон, филиал г.Лондон (Bank of New York Mellon, London Branch), выступающим в качестве основного агента по платежам и передаче (именуемым в дальнейшем «**Основной агент по платежам и передаче**»), иного агента(ов) по платежам и передаче, перечисленных в договоре о доверительном управлении, и Доверительным управляющим.

1. **Ссылки на Условия:** Любая ссылка в настоящем документе на «**Условия**» - это ссылка на сроки и условия Облигаций, индоссированных на этом документе и любая ссылка на пронумерованное «**Условие**» является ссылкой на соответствующее пронумерованное положение Условий. Если Условия, индоссированные на данном Сертификате облигации в окончательной форме, отличаются от условий Приложения к Договору о доверительном управлении, Условия, индоссированные на данном Сертификате облигации в окончательной форме, имеют преимущество.
2. **Зарегистрированный держатель:** Настоящим удостоверяем, что _____, на дату оформления настоящего документа, зарегистрирован в реестре, обслуживаемом Регистратором в отношении Облигаций («Реестр») в качестве должным образом зарегистрированного держателя или, если более чем одно лицо зарегистрировано таким образом, имя первого из них («**Держатель**») Облигаций на совокупную основную сумму U.S.\$ ____ ([**СУММА ПРОПИСЬЮ**] ДОЛЛАРОВ США).
3. **Обещание произвести платеж:** Банк, за встречное удовлетворение, настоящим обещает произвести выплату такой основной суммы Держателю на 15 декабря 2024 года (или такую более раннюю дату или даты, по мере наступления срока погашения в соответствии с Условиями), и выплатить проценты, начисленные на такую основную сумму, на даты и по ставкам, указанным в Условиях, вместе с любыми дополнительными суммами, подлежащими оплате в соответствии с Условиями, и все платежи подчиняются и проводятся в соответствии с Условиями.
4. **Определение права на получение:** Данный Сертификат облигации в окончательной форме является только доказательством права на получение и не является правоустанавливающим документом. Права на получение определены Реестром, и только

Держатель имеет право на получение выплат в отношении данного Сертификата облигации в окончательной форме.

5. **Подтверждение подлинности:** Данный Сертификат облигации в окончательной форме не будет действительным в любых целях, пока его подлинность не будет удостоверена за и от имени Регистратора.
6. **Применимое право:** Данный Сертификат облигации в окончательной форме и любые недоговорные обязательства, вытекающие из или в связи с настоящим документом, регулируются и истолковываются в соответствии с английским правом.
7. **Надписи:** Заявления, сформулированные в вышеуказанной надписи, являются неотъемлемой частью Облигации или Облигаций, в отношении которых выпущен данный сертификат, и принятием которого каждый Держатель соглашается подчиняться и выполнять сроки и условия, содержащиеся в такой надписи.

В свидетельство чего была проставлена собственноручная или факсимильная подпись уполномоченного представителя от имени Банка.

АО Альянс Банк

Ф.И.О.:

[*собственноручная или факсимильная
подпись*]

(уполномоченный представитель)

Ф.И.О.:

[*собственноручная или факсимильная
подпись*]

(уполномоченный представитель)

ВЫДАН _____

Заверено за и от имени

Зэ Бэнк оф Нью-Йорк Меллон (Люксембург) Эс.Эй.

(The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.)

В качестве регистратора без права регресса, гарантии
или обязательства

Ф.И.О.:

[*собственноручная или факсимильная подпись*]

(уполномоченный представитель)

Форма передачи

АО Альянс Банк

(общество с ограниченной ответственностью, учрежденное в соответствии с законодательством Республики Казахстан)

(«Банк»)

Облигации в Долларах США на сумму 236,570,000 с доходом 11.75 процентов, со сроком погашения в 2024

ЗА ВСТРЕЧНОЕ УДОВЛЕТВОРЕНИЕ [вписать наименование цедента] («Цедент»), являющийся зарегистрированным держателем данного Сертификата облигации в окончательной форме, настоящим передает [вписать наименование Получателя прав] [вписать адрес (включая почтовый индекс или эквивалентный индекс) Получателя прав] («Получатель прав») в Долларах США _____ на основную сумму 236,570,000 с доходом 11.75 процентов, со сроком погашения в 2024 (ISIN по Положению S: XS1153772725/ по Правилу 144A: XS1154028200, Единый код по Положению S 115377272 и Единый код по Правилу 144A 115402820115402820 («Облигации»)) Банка и безоговорочно просит и уполномочивает Бэнк оф Нью-Йорк Меллон (Люксембург) Эс.Эй. (The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.), действующего в качестве Регистратора относительно Облигаций (или любого правопреемника Бэнк оф Нью-Йорк Меллон, также действующего в своем качестве) для проведения соответствующей передачи посредством соответствующего внесения записей в обслуживаемый им реестр.

[[ПРИМЕЧАНИЕ: УКАЗАТЬ [A] ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ ОБЛИГАЦИЙ, ИМЕЮЩИХ АНАЛОГИЧНЫЙ ISIN И ЕДИНЫЙ КОД, КАК У ОГРАНИЧЕННОЙ ГЛОБАЛЬНОЙ ОБЛИГАЦИИ, ПОЛУЧАТЕЛЯМ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИМ ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ, НЕ ИМЕЮЩИХ АНАЛОГИЧНЫЙ ISIN И ЕДИНЫЙ КОД, КАК У ОГРАНИЧЕННОЙ ГЛОБАЛЬНОЙ ОБЛИГАЦИИ. УКАЗАТЬ [B] ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ ОБЛИГАЦИЙ, НЕ ИМЕЮЩИХ АНАЛОГИЧНЫЙ ISIN И ЕДИНЫЙ КОД, КАК У ОГРАНИЧЕННОЙ ГЛОБАЛЬНОЙ ОБЛИГАЦИИ, ПОЛУЧАТЕЛЯМ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИМ ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ, ИМЕЮЩИХ АНАЛОГИЧНЫЙ ISIN И ЕДИНЫЙ КОД, КАК У ОГРАНИЧЕННОЙ ГЛОБАЛЬНОЙ ОБЛИГАЦИИ, ДО ИСТЕЧЕНИЯ ПЕРИОДА СОБЛЮДЕНИЯ ПРАВИЛ РАЗМЕЩЕНИЯ.]

[A] В связи с таким требованием и в отношении таких Облигаций, Цедент настоящим удостоверяет, что (i) такая передача была произведена в соответствии с ограничениями по передаче, изложенными в документации по Облигациям и в соответствии с любыми применимыми законами о ценных бумагах любого штата Соединенных Штатов Америки или любой другой юрисдикции и (ii):

- (A) такая передача была произведена в соответствии с Правилем 903 или Правилем 904 Положения S Закона США о ценных бумагах, и соответственно Цедент настоящим удостоверяет что:
1. предложение и продажа Облигаций не была произведена лицу, зарегистрированному в Соединенных Штатах Америки или в счет, за счет или в интересах гражданина США и такое предложение и продажа не была предназначена для идентифицируемой группы граждан США, находящихся за границей;
 2. либо
 - (a) на момент выдачи приказа на покупку, Получатель прав находился за пределами Соединенных Штатов Америки или нижеподписавшийся и любое лицо, действующее от своего имени, разумно полагал, что Получатель прав находился за пределами Соединенных Штатов Америки, либо

- (b) сделка была оформлена посредством или через механизмы обозначенного оффшорного рынка ценных бумаг (как определено в Положении S), и ни Цедент, ни любое лицо, действующее от своего имени, не знает, что сделка была заранее спланирована с покупателем в Соединенных Штатах Америки;
- 3. не были затрачены целенаправленные усилия для продажи в нарушение требований Правила 903 (b) или 904 (b) Положения S, в зависимости от обстоятельств;
- 4. сделка не является частью плана или схемы уклонения от требований о регистрации в рамках Закона США о ценных бумагах; и
- 5. если Цедент является служащим или директором Банка или дистрибьютора, являющегося аффилированным лицом Банка или дистрибьютора в силу его должности, такая продажа производится в соответствии с применимыми условиями Правила 904 (b) (2) Положения S; или
- (B) передача была произведена согласно освобождению от регистрации в рамках Закона США о ценных бумагах, предусмотренному Правилем 144 Закона США о ценных бумагах.

[B] В связи с таким требованием и в отношении таких Облигаций, Цедент настоящим удостоверяет, что такая передача была произведена в соответствии с Правилем 144А Закона США о ценных бумагах («**Правило 144А**») и, соответственно, Цедент настоящим далее удостоверяет, что доля бенефициара в такой Облигации передается лицу, которое, по разумному мнению Цедента, покупает Облигации за свой счет или за счет нескольких лиц, относительно которых такое лицо осуществляет единственное инвестиционное решение, и такое лицо, и каждое такое лицо именуется «**квалифицированный институциональный покупатель**» в рамках значения Правила 144А, в каждом случае в сделке, отвечающей требованиям Правила 144А и в соответствии с ограничениями на передачу, изложенными в Облигациях и любых применимых законах о ценных бумагах любого штата Соединенных Штатов Америки или любой другой юрисдикции.]

Дата:

}

 (уполномоченный представитель)
 Наименование: [вписать наименование Цедента]

}

 (уполномоченный представитель)
 Наименование: [вписать наименование Цедента]

Примечания

- (a) Наименование лица, от имени которого подписана данная форма передачи, должно соответствовать наименованию зарегистрированного держателя, наименование которого присутствует на лицевой стороне данного Сертификата облигации в окончательной форме.

- (b) Представитель такого зарегистрированного держателя должен указать должность, в рамках которой он подписывает документ, например, исполнитель.
- (c) Подпись лица, производящего передачу, должна соответствовать любому образцу подписей уполномоченных представителей, вручаемому зарегистрированным держателем, или должна быть заверена признанным банком, государственным нотариусом или таким другим способом, который укажет Регистратор или соответствующий Основной Агент по платежам и передаче.
- (d) К данной форме передачи необходимо прикладывать такие документы, сертификаты или информацию, которую Регистратор может потребовать.
- (e) Если Цедент является корпорацией, товариществом или фидуциарным лицом, необходимо указать правовой титул лица, подписавшего документы от имени такого Цедента.
- (f) Любая передача Облигации производится на сумму, равную 1 Доллар США или кратную целому 1 Доллара США при превышении такой суммы.

Прилагается к каждому Сертификату облигации в окончательной форме:

Условия и сроки Облигаций согласно Приложению 4 (Условия и сроки Облигаций)

В нижней части Условий:

Основной Агент по платежам и передаче

Зэ Бэнк оф Нью-Йорк Меллон (The Bank of
New York Mellon)
One Canada Square
London E14 5AL
United Kingdom

Регистратор

Зэ Бэнк оф Нью-Йорк Меллон (Люксембург) Эс.Эй.
(The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.)
Vertigo Building – Polaris
2-4 rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg

Приложение 2

Форма Глобальной облигации

Часть 1

Форма Неограниченной Глобальной облигации

ISIN: XS1153772725

Единый код: 115377272

ОБЛИГАЦИЯ, ПРЕДСТАВЛЕННАЯ НАСТОЯЩИМ СЕРТИФИКАТОМ, НЕ БЫЛА ЗАРЕГИСТРИРОВАНА В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА С УЧЕТОМ ПОСЛЕДУЮЩИХ ИЗМЕНЕНИЙ (ДАЛЕЕ – **ЗАКОН США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**) И НЕ МОЖЕТ ПРЕДЛАГАТЬСЯ И ПРОДАВАТЬСЯ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ ИЛИ РЕЗИДЕНТУ США ИЛИ ОТ ИМЕНИ ИЛИ В ИНТЕРЕСАХ РЕЗИДЕНТА США (I) В ХОДЕ ЕЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ В ЛЮБОЕ ВРЕМЯ ИЛИ В ИНОМ СЛУЧАЕ (II) ЧЕРЕЗ 40 ДНЕЙ ПОСЛЕ САМОЙ ПОЗДНЕЙ ИЗ СЛЕДУЮЩИХ ДАТ: ДАТЫ НАЧАЛА РАЗМЕЩЕНИЯ И ДАТЫ ЗАКРЫТИЯ, В ОБОИХ СЛУЧАЯХ ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ТАКОВОГО В СООТВЕТСТВИИ С ПОЛОЖЕНИЕМ S ЗАКОНА США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ. ОПРЕДЕЛЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ВЫШЕ, ИМЕЮТ ЗНАЧЕНИЕ, ДАННОЕ ИМ В ПОЛОЖЕНИИ S.

АО Альянс Банк

(общество с ограниченной ответственностью, учрежденное в соответствии с
законодательством Республики Казахстан)
(«Банк»)

**Облигации в Долларах США на сумму 236,570,000 с доходом 11.75 процентов, со сроком
погашения в 2024**

Неограниченная Глобальная облигация

6. **Введение:** Данная Неограниченная Глобальная облигация выпущена в отношении Облигаций Банка в Долларах США на сумму 236,570,000 с доходом 11.75 процентов, со сроком погашения в 2024 («Облигации»). Облигации выпущены на условиях, предусмотренных договором о доверительном управлении от 15 декабря 2014 года (именуемым с учетом последующих изменений и дополнений «**Договор о доверительном управлении**»), заключенным между Банком и компанией БиЭнУай Меллон Корпорэйт Трасти Сервисез Лимитед (BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited), выступающей в качестве доверительного управляющего (именуемого в дальнейшем «**Доверительный управляющий**»), что включает также всех лиц, назначенных на основании Договора о доверительном управлении доверительными управляющими) и подпадают под действие условий агентского договора от 15 декабря 2014 года (именуемого с учетом последующих изменений и дополнений, «**Агентский Договор**»), заключенного между Банком, Бэнк оф Нью-Йорк Меллон (Люксембург) Эс.Эй. (Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.), выступающим в качестве регистратора (именуемым в дальнейшем «**Регистратор**»), что включает также всех лиц, назначенных вместо него регистраторами в тот или иной момент времени в связи с Облигациями), Бэнк оф Нью-Йорк Меллон, филиал г.Лондон (Bank of New York Mellon, London Branch), выступающим в качестве основного агента по платежам и передаче (далее – **Основной агент по платежам и переводам**), иных агентов по платежам и передаче, перечисленных в договоре о доверительном управлении, и Доверительным управляющим.
7. **Ссылки на Условия:** Любая ссылка в настоящем документе на «**Условия**» - это ссылка на сроки и условия Облигаций, индоссированных на этом документе и любая ссылка на пронумерованное «**Условие**» является ссылкой на соответствующее пронумерованное положение Условий. Если Условия, индоссированные на данной Неограниченной Глобальной облигации, отличаются от условий Приложения к Договору о доверительном управлении, Условия, индоссированные на данной Неограниченной Глобальной облигации, имеют преимущество.
8. **Зарегистрированный держатель:** Настоящим удостоверяем, что Бэнк оф Нью-Йорк Депозитраи (Номинис) Лимитед (Bank of New York Depository (Nominees) Limited) на дату оформления настоящего документа, зарегистрирован в реестре, обслуживаемом Регистратором в отношении Облигаций («**Реестр**») в качестве должным образом зарегистрированного держателя («**Держатель**») Облигаций на совокупную основную сумму U.S.\$ ____ (**СУММА ПРОПИСЬЮ ДОЛЛАРОВ США**) или такую другую сумму, указанную в реестре Держателя облигаций, представленных Неограниченной глобальной облигацией и должным образом индоссирован (только в информационных целях) в третьей колонке Приложения А к данной Неограниченной глобальной облигации.
9. **Обещание произвести платеж:** Банк, за встречное удовлетворение, настоящим обещает произвести выплату такой основной суммы Держателю на 15 декабря 2024 года (или такую более раннюю дату или даты, по мере наступления срока погашения в соответствии с Условиями), и выплатить проценты, начисленные на такую основную сумму, на даты и по ставкам, указанным в Условиях, вместе с любыми дополнительными суммами, подлежащими оплате в соответствии с Условиями, и все платежи подчиняются и проводятся в соответствии с Условиями.

10. **Передачи:** Передачи долей в Облигациях, представленных данной Неограниченной глобальной облигацией для долей в Ограниченной глобальной облигации производятся в соответствии с Агентским договором и в соответствии с действующими процедурами соответствующей клиринговой системы, и любые такие Передачи могут быть произведены только после представления сертификата согласно положениям Агентского договора.
11. **Обмен на Сертификат облигации в окончательной форме:** Данная Неограниченная глобальная облигация будет обменена полностью (но не частично) бесплатно Держателю на должным образом заверенные и заполненные Сертификаты облигаций в окончательной форме («Сертификаты облигаций в окончательной форме») по форме (при условии заполнения), изложенной в Приложении 1 (*Форма Сертификата облигации в окончательной форме*) к Договору о доверительном управлении, при наступлении любого из следующих событий:
- (a) Евроклир и/или Клирстрим, Люксембург, не осуществляет операции 14 дней подряд (за исключением нерабочих дней, установленных законом) или объявляет о намерении окончательно прекратить осуществление своей деятельности и фактически осуществляет это намерение; или
 - (b) наступает Случай невыполнения обязательств (как определено и изложено в Условиях по Облигациям).

Такой обмен производится в соответствии с параграфом 7 (*Предоставление Сертификатов облигаций в окончательной форме*). Банк в кратчайшие возможные сроки уведомит Держателя о возникновении любого события, определенного пунктами (a) и (b).

12. **Предоставление Сертификатов облигаций в окончательной форме:** Всякий раз, когда данная Неограниченная глобальная облигация должна быть обменена на Сертификаты облигаций в окончательной форме, такие Сертификаты облигаций в окончательной форме выпускаются на совокупную основную сумму, равную основной сумме данной Неограниченной глобальной облигации в течение пяти рабочих дней после предоставления Держателем или от его имени, а также Евроклир или Клирстрим, Люксембург, Регистратору такой информации, которая необходима для заполнения и предоставления таких Сертификатов облигаций в окончательной форме (включая, без ограничения, наименования и адреса лиц, на чье имя должны быть зарегистрированы Сертификаты облигаций в окончательной форме и основная сумма владения каждого такого лица) против сдачи данной Неограниченной глобальной облигации в Указанном офисе (как определено в Агентском договоре) Регистратора. Такой обмен должен быть произведен в соответствии с условиями Агентского договора и положениями относительно передачи и регистрации Облигаций, указанных в приложении к настоящему документу и, в частности будет произведен бесплатно любому Держателю или Доверительному управляющему, но в обмен на такую компенсацию, которую Регистратор может потребовать относительно любого налога или иной пошлины любого характера, которая может быть взыскана в связи с таким обменом. В данном параграфе «**рабочий день**» означает день, в который коммерческие банки открыты для ведения коммерческой деятельности (включая сделки с иностранной валютой) в городе, в котором у Регистратора имеется Указанный офис.
1. **Применение Условий:** Если иное не предусмотрено в настоящем документе, Держатель данной Неограниченной глобальной облигации должен получать выгоду, и подчиняться положениям Условий и, в целях данной Неограниченной глобальной облигации, любая ссылка в Условиях на «Сертификат Облигации» или «Сертификаты Облигаций», за исключением положений, когда контекст требует обратное, будет истолкована для того, чтобы включать данную Неограниченную глобальную облигацию.

9. **Уведомления:** Незвизрая на положения Условия 14 (*Уведомления*), до тех пор, пока данная Неограниченная глобальная облигация будет держаться от имени Евроклир и/или Клирстрим, Люксембург или любой другой клиринговой системы («**Альтернативная Клиринговая система**»), уведомления Держателям Облигаций, представленных данной Неограниченной глобальной облигацией («**Держатели Облигаций**»), могут быть предоставлены путем вручения соответствующего уведомления Евроклир и/или Клирстрим, Люксембург или (в зависимости от обстоятельств) такой Альтернативной Клиринговой системе; при условии, что до тех пор, пока Облигации будут допускаться к торговле на Люксембургской фондовой бирже и этого требуют ее правила, уведомления будут также опубликованы в ведущей газете, имеющей массовый тираж в Люксембурге и на официальном вебсайте Люксембургской фондовой биржи (www.bourse.lu).
10. **Собрания:** Держатель будет рассматриваться на любом собрании Держателей Облигаций как лицо, имеющее один голос относительно каждого 1 Доллара США основной суммы Облигаций, на которые данная Неограниченная глобальная облигация может быть обменена.
11. **Закон о контрактах (Права третьих сторон) 1999:** Ни одно право не предоставляется лицу в рамках Закона о контрактах (Права Третьих сторон) 1999, для осуществления любого положения данной Неограниченной глобальной облигации, но это не влияет на права или средства защиты третьего лица, существующие или имеющиеся помимо данного Закон.
12. **Оплата:** Платежи основной суммы и процентов в отношении Облигаций, представленных данной Неограниченной глобальной облигацией, проводятся после их представления для индоссирования, и при отсутствии других дальнейших выплат относительно Облигаций, сдача Неограниченной глобальной облигации производится в или приказу Бэнк оф Нью-Йорк Меллон, филиал г.Лондон (Bank of New York Mellon, London Branch).
13. **Определение права получения:** Данная Неограниченная глобальная облигация является только доказательством права получения и не является правоустанавливающим документом. Права получения определены Реестром, и только Держатель имеет право на получение выплат в отношении данной Неограниченной глобальной облигации.
14. **Полномочия Доверительного управляющего:** При учете интересов Держателей Облигаций, в то время как данная Неограниченная глобальная облигация будет действовать от имени клиринговой системы, Доверительный управляющий может принимать во внимание любую информацию, предоставленную ему такой клиринговой системой или ее оператором относительно идентичности (индивидуально или по категории) своих держателей счетов с правами на данную Неограниченную глобальную облигацию, и может учитывать такие интересы, как если бы такие держатели счетов были держателями данной Неограниченной глобальной облигации.
15. **Предписание:** Данная Неограниченная глобальная облигация становится недействительной, если она не будет представлена к оплате в течение 10 лет (в случае основной суммы) и пяти лет (в случае процентов) с соответствующей Датой (как определено в Условии 9 (*Налогообложение*)).
16. **Покупка и аннулирование:** Аннулирование любой Облигации, которую, согласно Условиям, необходимо аннулировать после ее покупки, производится путем сокращения основной суммы данной Неограниченной глобальной облигации.
17. **Подтверждение подлинности:** Данная Неограниченная глобальная облигация не будет действительной для любых целей, пока не будет заверена за и от имени Регистратора.

18. **Применимое право:** Данная Неограниченная глобальная облигация и любые внедоговорные обязательства, вытекающие из или в связи с настоящим документом, регулируются и истолковываются в соответствии с английским правом.

В свидетельство чего была проставлена собственноручная или факсимильная подпись уполномоченного представителя от имени Банка.

АО Альянс Банк

}
.....
(уполномоченный представитель)
[собственноручная или факсимильная
подпись]

}
.....
(уполномоченный представитель)
[собственноручная или факсимильная
подпись]

Выпущена 15 декабря 2014 года

Заверено за и от имени

Зэ Бэнк оф Нью-Йорк Меллон (Люксембург) Эс.Эй. (Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.)

}
.....
(уполномоченный представитель)
[собственноручная или факсимильная
подпись]

Приложение А

Приложение об увеличении или снижении основной суммы Облигаций, представленных данной Неограниченной Глобальной облигацией

Были произведены следующие увеличения или снижения основной суммы Облигаций, представленных данной Неограниченной глобальной облигацией, в результате (i) выкупа или покупки и аннулирования Облигаций или (ii) передачи Облигаций (включая передачу долей между Глобальными Облигациями):

Дата Выкупа/ Покупки и аннулирование (указать необходимое)	Сумма увеличения или уменьшения основной суммы Облигаций, представленных данной Неограниченной Глобальной облигацией	Основная сумма Облигаций, представленных данной Неограниченной глобальной облигацией после такого увеличения или уменьшения	Запись, сделанная Основным агентом по платежам и передаче или от его имени
-------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------

Часть 2
Форма ограниченной глобальной облигации

ISIN XS1154028200

Единый код 115402820

НАСТОЯЩАЯ ОБЛИГАЦИЯ НЕ БЫЛА И НЕ БУДЕТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНА В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА С УЧЕТОМ ПОСЛЕДУЮЩИХ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ (ДАЛЕЕ – **ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**), ЛИБО РЕГУЛЯТОРНОГО ОРГАНА ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ КАКОГО-ЛИБО ШТАТА И ИНОЙ ЮРИСДИКЦИИ, ДЕЙСТВУЮЩЕЙ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ. ПРИНИМАЯ ЦЕННУЮ БУМАГУ, КАЖДЫЙ БЕНЕФИЦИАРНЫЙ ВЛАДЕЛЕЦ ВЫГОДЫ, ПРЕДСТАВЛЕННОЙ НАСТОЯЩИМ СВИДЕТЕЛЬСТВОМ, ЗАЯВЛЯЕТ И СОГЛАШАЕТСЯ, В ПОЛЬЗУ ЭМИТЕНТА, ЧТО (А) ЧТО ОН ЯВЛЯЕТСЯ (I) НЕ РЕЗИДЕНТОМ США, НАХОДЯЩИМСЯ ЗА ПРЕДЕЛАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ, СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В ПОЛОЖЕНИИ S ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ЛИБО (II) ТОЛЬКО В ОТНОШЕНИИ ПЕРВОНАЧАЛЬНЫХ БЕНЕФИЦИАРНЫХ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ТАКОЙ ВЫГОДЫ, АККРЕДИТОВАННЫМ ИНВЕСТОРОМ СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В ПРАВИЛЕ 501(a) ПОЛОЖЕНИЯ D ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (ДАЛЕЕ – **АККРЕДИТОВАННЫЙ ИНВЕСТОР**), ЛИБО (III) КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, ПРИВЕДЕННОМУ В ПРАВИЛЕ 144А ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (ДАЛЕЕ – **КИП**), И ЧТО (В) НИКАКАЯ ВЫГОДА, ПОЛУЧАЕМАЯ БЕНЕФИЦИАРОМ ПО НАСТОЯЩЕЙ ОБЛИГАЦИИ, НЕ МОЖЕТ ПРЕДЛАГАТЬСЯ, ПРОДАВАТЬСЯ, ПРЕДОСТАВЛЯТЬСЯ В ЗАЛОГ И ПЕРЕДАВАТЬСЯ ИНЫМ ОБРАЗОМ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ПЕРЕДАЧИ (I) ЭМИТЕНТУ, (II) ЗА ПРЕДЕЛАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ ЛИЦАМ, НЕ ЯВЛЯЮЩИМСЯ РЕЗИДЕНТАМИ США, СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ, И В СООТВЕТСТВИИ С, ПОЛОЖЕНИЯМИ ПОЛОЖЕНИЯ S, (III) НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ В РЕЗУЛЬТАТЕ СДЕЛКИ, ОТВЕЧАЮЩЕЙ ТРЕБОВАНИЯМ ПРАВИЛА 144А, ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ, ПО ОБОСНОВАННЫМ СВЕДЕНИЯМ ПРОДАВЦА, КИП, ПРИОБРЕТАЮЩИМ НАСТОЯЩУЮ ОБЛИГАЦИЮ ЗА СОБСТВЕННЫЙ СЧЕТ ИЛИ ЗА СЧЕТ ДРУГОГО КИП; ИЛИ (IV) В СООТВЕТСТВИИ С ИСКЛЮЧЕНИЯМИ ИЗ ТРЕБОВАНИЙ РЕГИСТРАЦИИ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ПРАВИЛОМ 144А, ЕСЛИ ТАКОВЫЕ ИМЕЮТСЯ, И, В ЛЮБОМ СЛУЧАЕ, СОГЛАСНО ЛЮБОМУ ДЕЙСТВУЮЩЕМУ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВУ ЛЮБОГО ШТАТА СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ; И (С) БЕНЕФИЦИАРНЫЙ ВЛАДЕЛЕЦ БУДЕТ, И ОТ КАЖДОГО ЕГО ПОСЛЕДУЮЩЕГО ФАКТИЧЕСКОГО ВЛАДЕЛЬЦА ТРЕБУЕТСЯ, ЧТОБЫ ОН УВЕДОМЛЯЛ ЛЮБОГО ПОКУПАТЕЛЯ НАСТОЯЩЕЙ ОБЛИГАЦИИ (ИЛИ ВЫГОДЫ В ОТНОШЕНИИ НЕЕ) ОБ ОГРАНИЧЕНИЯХ, УПОМЯНУТЫХ В ПУНКТЕ (А) И (В) ВЫШЕ. ПЕРЕДАЧИ В НАРУШЕНИЕ ВЫШЕУКАЗАННОГО НЕ БУДУТ ИМЕТЬ НИКАКОЙ ЮРИДИЧЕСКОЙ СИЛЫ ИЛИ ДЕЙСТВИЯ, БУДУТ СЧИТАТЬСЯ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНЫМИ ИЗНАЧАЛЬНО, И НЕ БУДУТ ДЕЙСТВОВАТЬ ПРИ ПЕРЕДАЧАХ ЛЮБЫХ ПРАВ ПОЛУЧАТЕЛЮ.

НАСТОЯЩАЯ ОБЛИГАЦИЯ И ВСЕ СВЯЗАННЫЕ С НЕЙ ДОКУМЕНТЫ МОГУТ ИЗМЕНЯТЬСЯ И ДОПОЛНЯТЬСЯ В ЛЮБОЙ МОМЕНТ ВРЕМЕНИ В ЦЕЛЯХ ИЗМЕНЕНИЯ ОГРАНИЧЕНИЙ И ПОРЯДКА, УСТАНОВЛЕННОГО ДЛЯ ПЕРЕПРОДАЖИ И ИНОЙ ПЕРЕДАЧИ НАСТОЯЩЕЙ ОБЛИГАЦИИ, В СВЯЗИ С ИЗМЕНЕНИЕМ ДЕЙСТВУЮЩЕГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА И ПРОЧИХ ПРАВОВЫХ НОРМ (РАВНО КАК И ИНТЕРПРЕТАЦИИ ОНЫХ), А ТАКЖЕ ПРАКТИКИ ПЕРЕПРОДАЖИ И ПЕРЕДАЧИ ЦЕННЫХ БУМАГ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ПРАВАМИ В ЦЕЛОМ. ПРИНИМАЯ НАСТОЯЩУЮ ОБЛИГАЦИЮ, ЕЕ ДЕРЖАТЕЛЬ СЧИТАЕТСЯ ИЗЪЯВЛЯЮЩИМ СОГЛАСИЕ НА ВНЕСЕНИЕ ЛЮБЫХ ПОДОБНЫХ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ.

АО «Альянс Банк»
(общество с ограниченной ответственностью, учрежденное в соответствии с
законодательством Республики Казахстан)
(далее – **Банк**)

**Облигации на сумму 236 570 000 долларов США с доходом в 11,75 процентов со сроком
погашения в 2024 году**

Ограниченная Глобальная Облигация

1. **Введение:** Настоящая Ограниченная Глобальная Облигация выпущена на Облигации Банка на сумму 236 570 000 долларов США с доходом в 11,75 процентов со сроком погашения в 2024 году (далее – **Облигации**). Облигации выпущены, подлежат и имеют преимущество от договора о доверительном управлении от 15 декабря 2014 года (с учетом последующих изменений и дополнений, далее – **Договор о доверительном управлении**), заключенным между Банком и БиЭнУай Меллон Корпорэйт Трасти Сервисиз Лимитед (BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited), выступающей в качестве доверительного управляющего (далее – **Доверительный управляющий**, что включает также всех лиц, назначенных на основании Договора о доверительном управлении доверительным управляющим или доверительными управляющими в тот или иной момент времени) и подпадают под действие условий агентского договора от 15 декабря 2014 года (с учетом последующих изменений и дополнений, далее – **Агентское Соглашение**), заключенного между Банком, Зэ Банк оф Нью-Йорк Меллон (Люксембург) С.А. (The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.), выступающим в качестве регистратора (далее – **Регистратор**, что включает также всех лиц, назначенными преемником регистратора в тот или иной момент времени в отношении Облигаций), Зэ Банк оф Нью-Йорк Меллон, Лондонское отделение (The Bank of New York Mellon, London Branch) выступающим в качестве основного агента по платежам и переводам (далее – **Основной агент по платежам и переводам**), иных агентов по платежам и переводам, перечисленных в нем, и Доверительным управляющим.
2. **Ссылки на Условия:** Любая ссылка в настоящем документе на «Условия» являются ссылкой на условия Облигаций, указанных в Приложении 4 Договора о доверительном управлении и любая ссылка на пронумерованные «Условия» являются ссылкой на соответствующее пронумерованное положение Условий.
3. **Зарегистрированный держатель:** Настоящим удостоверяем, что Зэ Банк оф Нью-Йорк Депозитари (Номинииз) Лимитед (The Bank of New York Depository (Nominees) Limited), на дату оформления настоящего документа, зарегистрирован в реестре, обслуживаемом Регистратором (далее – **Реестр**) в качестве должным образом зарегистрированного держателя (далее – **Держатель**) _____ долларов США ([СУММА ПРОПИСЬЮ] ДОЛЛАРОВ США) совокупной номинальной стоимости Облигаций или такой другой суммы, указанной в реестре Держателей облигаций, представленных Ограниченной Глобальной Облигацией и должным образом индоссирован (только в информационных целях) в третьей колонке Приложения А к данной Ограниченной глобальной облигации
4. **Обещание произвести платеж:** Банк, на возмездных началах, настоящим обещает произвести выплату такой основной суммы Держателю 15 декабря 2024 года (или такую более раннюю дату или даты, по мере наступления срока погашения в соответствии с Условиями), и выплатить процент на такую основную сумму на даты и поставкам, указанным в Условиях, совместно с любыми дополнительными суммами, подлежащими оплате в соответствии с Условиями, и все платежи подлежат и проводятся в соответствии с Условиями.
5. **Переводы:** Переводы процентов по Облигациям, представленным данной Ограниченной глобальной облигацией, за проценты по Неограниченной глобальной облигации производятся в соответствии с Агентским соглашением и в соответствии с действующими

процессами соответствующей клиринговой системы, и любые такие переводы могут быть произведены только после представления сертификата согласно положениям Агентского соглашения.

6. **Обмен на Сертификат облигации на предъявителя:** Данная Ограниченная Глобальная Облигация будет обменена полностью (но не частично) бесплатно Держателю на должным образом заверенные и заполненные Сертификаты облигаций на предъявителя (далее – **Сертификаты облигаций на предъявителя**) по форме (при условии заполнения), изложенной в Приложении 1 (*Форма Сертификата облигации на предъявителя*) к Договору о доверительном управлении, при наступлении любого из следующих событий:
- (a) Евроклир и/или Клирстрим, Люксембург, не осуществляет операции 14 дней подряд (за исключением нерабочих дней, установленных законом) или объявляет о намерении окончательно прекратить осуществление своей деятельности и фактически осуществляет это намерение; или
 - (b) наступает Случай невыполнения обязательств (как определено и изложено в Условиях Облигаций).

Такой обмен производится в соответствии с параграфом 7 (*Предоставление Сертификатов облигаций на предъявителя*). Банк в кратчайшие возможные сроки уведомляет Держателя о возникновении любого события, определенного пунктами (a) и (b).

7. **Предоставление Сертификатов облигаций на предъявителя:** Всякий раз, когда данная Ограниченная Глобальная Облигация, должна быть обменена на Сертификаты облигаций на предъявителя, такие Сертификаты облигаций на предъявителя выпускаются на совокупную основную сумму, равную основной сумме такой Ограниченной Глобальной Облигации в течение пяти рабочих дней после предоставления Держателем или от его имени, а также Евроклир и/или Клирстрим, Люксембург, Регистратору такой информации, которая необходимо для заполнения и предоставления таких Сертификатов облигаций на предъявителя (включая, без ограничения, наименования и адреса лиц, на чье имя должны быть зарегистрированы Сертификаты облигаций на предъявителя и основная сумма владения каждого такого лица) против сдачи данной Ограниченной Глобальной Облигации в Указанном офисе (как определено в Агентском соглашении) Регистратора. Такой обмен должен быть произведен в соответствии с условиями Агентского соглашения и положениями относительно перевода и регистрации Облигаций, указанных в приложении к настоящему документу и, в частности будет произведен бесплатно любому Держателю или Доверительному управляющему, но против такой компенсации, которую Регистратор может потребовать, относительно любого налога или иной пошлины любого характера, которая может быть наложена в связи с таким обменом. В данном параграфе **«рабочий день»** означает день, в который коммерческие банки открыты для ведения деятельности (включая сделки с иностранной валютой) в городе, в котором у Регистратора имеется Указанный офис.
8. **Применение Условий:** Если иное не предусмотрено в настоящем документе, Держатель данной Ограниченной Глобальной Облигации должен получать выгоду, и подчиняться положениям Условий и, в целях данной Ограниченной Глобальной Облигации, любая ссылка в Условиях на **«Сертификат Облигации»** или **«Сертификаты Облигаций»**, за исключением положений, когда контекст требует обратное, будет истолкована для того, чтобы включать данную Ограниченную Глобальную Облигацию.
9. **Уведомления:** Невзирая на положения Условия 14 (*Уведомления*), до тех пор, пока данная Ограниченная Глобальная Облигация будет действовать от имени Евроклир и/или Клирстрим, Люксембург или любой другой клиринговой системы (далее – **Альтернативная клиринговая система**), уведомления Держателям Облигаций, представленных данной Ограниченной Глобальной Облигацией (далее – **Держатели**

Облигаций), могут быть предоставлены путем вручения соответствующего уведомления Евроклир и/или Клирстрим, Люксембург или (в зависимости от обстоятельств) такой Альтернативной клиринговой системе; при условии, что до тех пор, пока Облигации будут допускаться к торговле на Люксембургской фондовой бирже и этого требуют ее правила, уведомления будут также опубликованы в ведущей газете, имеющей массовый тираж в Люксембурге и на официальном вебсайте Люксембургской фондовой биржи (www.bourse.lu).

10. **Собрания:** Держатель будет рассматриваться на любом собрании Держателей Облигаций как лицо, имеющее один голос в отношении 1 доллара США основной суммы Облигаций, на которые данная Ограниченная Глобальная Облигация может быть обменена.
11. **Закон о контрактах (Права третьих сторон) 1999 года:** Ни одно право не предоставляется любому лицу в рамках Закона о контрактах (Права Третьих сторон) 1999 года, для осуществления любого положения данной Ограниченной Глобальной Облигации, но это не влияет на права или средства защиты третьего лица, существующие или имеющиеся вне данного Закона.
12. **Оплата:** Платежи основной суммы и процентов в отношении Облигаций, представленных данной Ограниченной Глобальной Облигацией, производятся после их представления для индоссирования, и при отсутствии других дальнейших выплат в отношении Облигаций, сдача Ограниченной Глобальной Облигации производится Зэ Банк оф Нью-Йорк Меллон, Лондонское отделение (The Bank of New York Mellon, London Branch).
13. **Определение права:** Данная Ограниченная Глобальная Облигация является только доказательством права и не является правоустанавливающим документом. Права определены Реестром, и только Держатель имеет право на получение выплат в отношении данной Ограниченной Глобальной Облигации.
14. **Полномочия Доверительного управляющего:** При учете интересов Держателей облигаций, в то время как данная Ограниченная Глобальная Облигация будет действовать от имени клиринговой системы, Доверительный управляющий может принимать во внимание любую информацию, предоставленную ему такой клиринговой системой или ее оператором относительно идентичности (индивидуально или по категории) своих держателей счетов с правами на данную Ограниченную Глобальную Облигацию, и может учитывать такие интересы, как будто такие держатели счетов были держателями данной Ограниченной Глобальной Облигации.
15. **Предписание:** Данная Ограниченная Глобальная Облигация становится недействительной, если она не будет представлена к оплате в течение 10 лет (в случае основной суммы) и пяти лет (в случае процентов) с Соответствующей даты (как определено в Условии 9 (*Налогообложение*)).
16. **Покупка и Аннулирование:** Аннулирование любой Облигации, которую, согласно Условиям, необходимо аннулировать после ее покупки, производится путем сокращения основной суммы данной Ограниченной Глобальной Облигации.
17. **Подтверждение подлинности:** Данная Ограниченная Глобальная Облигация не будет действительной в любых целях, пока не будет заверена за и от имени Регистратора.
18. **Применимое право:** Данная Ограниченная Глобальная Облигация и любые внедоговорные обязательства, вытекающие из или в связи с настоящим документом, регулируются и истолковываются в соответствии с английским правом.

В свидетельство чего была проставлена собственноручная или факсимильная подпись уполномоченного представителя от имени Банка.

АО «Альянс Банк»

}
.....
(уполномоченный представитель)
[собственноручная или факсимильная
подпись]

}
.....
(уполномоченный представитель)
[собственноручная или факсимильная
подпись]

Выдано 15 декабря 2014 года

**Заверено за и от имени
Ээ Банк оф Нью-Йорк Меллон (Люксембург) С.А.(The Bank of New York Mellon
(Luxembourg) S.A.)**

}
.....
(уполномоченный представитель)
[собственноручная или факсимильная
подпись]

Приложение А

Приложение об увеличении или снижении основной суммы Облигаций, представленных настоящей Ограниченной Глобальной Облигацией

Были произведены следующие увеличения или снижения основной суммы Облигаций, представленных данной Ограниченной Глобальной Облигацией, в результате (i) выкупа или покупки и аннулирования Облигаций или (ii) перевода Облигаций (включая переводы процентов между Глобальными Облигациями):

Дата перевода/ Выкупа/ Покупки и аннулирования (указать необходимое)	Сумма увеличения или уменьшения основной суммы Облигаций, представленных данной Ограниченной Глобальной Облигацией	Основная сумма Облигаций, представленных данной Ограниченной Глобальной Облигацией после такого увеличения или уменьшения	Запись, сделанная Основным агентом по платежам и переводам или от его имени
-------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------

Прилагается к каждому Сертификату облигации на предъявителя:

[Условия Облигаций согласно Приложению 4 (Условия Облигаций)]

[В нижней части Условий:

**Основной Агент
по платежам и переводам**
Зэ Банк оф Нью-Йорк Меллон, Лондонское
отделение (The Bank of New York Mellon,
London Branch)
One Canada Square
Лондон E14 5AL
Великобритания

Регистратор
Зэ Банк оф Нью-Йорк Меллон (Люксембург) С.А.
(The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.)
Vertigo Building – Polaris
2-4 rue Eugène Ruppert
L-2453 Люксембург

Приложение 3

Положения для проведения собраний Держателей облигаций

Толкование

1. В настоящем Приложении:

- (a) «**48 часов**» означает период в 48 часов, включая полностью или часть двух дней, в которые банки открыты для ведения бизнеса, как в том месте, где соответствующее собрание состоится, так и в каждом из мест, где Основной агент по платежам и переводам имеет свои Указанные офисы (без учета в этих целях день, в который такое собрание состоится) и такой период может быть продлен на один период, или, по мере необходимости, несколько периодов в 24 часа, пока оно не включит период, как указано выше полностью или часть двух дней, в которые банки открыты для ведения бизнеса во всех местах, как указано выше.
- (b) «**агент**» означает держателя сертификата с правом голоса или доверенности для Держателя облигаций;
- (c) «**инструкция о блокируемом голосовании**» означает инструкции, выданные в соответствии с параграфами 9 - 14;
- (d) «**Чрезвычайное решение**» означает резолюцию, вынесенную на собрании, должным образом созванном и проведенном в соответствии с настоящим Договором о доверительном управлении, большинством голосов, по крайней мере, в 75 процентов голосов;
- (e) «**сертификат с правом голоса**» означает сертификат, выданный в соответствии с параграфами 7 и 8;
- (f) ссылки на собрание включают, если контекст не требует иного толкования, любое повторное собрание; и
- (g) ссылки на Лиц, представляющих часть Облигаций, являются ссылками на Держателей Облигаций или агентов, владеющих или представляющих в совокупности, по крайней мере, такую часть в отношении основной суммы Облигаций, непогашенных в настоящий момент времени.

Полномочия собраний

2. Собрание будет иметь, согласно положениям Условий и, не ограничивая любые полномочия, наделяемые другого Лица настоящим Договором о доверительном управлении, полномочия, вынесенные Чрезвычайным решением:
- (a) санкционировать любое предложение, вынесенное Банком или Доверительным управляющим на внесение любого изменения, отмены, поправки или компромисса, или договоренности в отношении прав Держателей облигаций против Банка, независимо от того, возникают ли такие права в рамках настоящего Договора о доверительном управлении
 - (b) санкционировать обмен или замену Облигаций или конвертацию Облигаций, на акции, Облигации или прочие обязательства или ценные бумаги Банка или иного лица;

- (c) согласиться с внесением любого изменения в настоящий Договор о доверительном управлении, Агентское соглашение или Облигации, предложенного Банком или Доверительным управляющим;
- (d) уполномочить любое лицо на выполнение необходимых совместных действий для осуществления и вынесения Чрезвычайного решения;
- (e) выдать любое полномочие, инструкции или санкцию, требуемую Чрезвычайным решением;
- (f) назначить любое Лицо (Держателей облигаций или прочих лиц) в комитет или комитеты для представления интересов Держателей облигаций и предоставить им любые полномочия, которые Держатели облигаций могут самостоятельно осуществить в рамках Чрезвычайного решения;
- (g) утвердить предложенного нового Доверительного управляющего и освободить от должности Доверительного управляющего; и
- (h) освобождать Доверительного управляющего от обязательств или ответственности в отношении любого действия или бездействия, по которому он может нести ответственность в рамках настоящего Договора о доверительном управлении или Облигации;

при условии, что специальные условия кворума в параграфе 19 применяются к любому Чрезвычайному решению (далее – **решение специального кворума**) с целью исполнения положений параграфа 2 (b) или с целью внесения изменения в настоящий Договор о доверительном управлении или Облигации, которые могли бы влиять на:

- (i) изменение срока погашения Облигаций или даты, на которые проценты подлежат выплате по ним; или
- (ii) снижение или аннулирование основной суммы, любой премии, подлежащей оплате при выкупе, или процентов, или изменение метода начисления процентной ставки по Облигациям; или
- (iii) изменение валюты оплаты Облигаций; или
- (iv) конвертацию, обмен или замену Облигаций на любые другие ценные бумаги Банка или любого другого Лица; или
- (v) изменение условий настоящего Приложения относительно кворума, необходимого для проведения собрания или большинства, необходимого для вынесения Чрезвычайного решения; или
- (vi) утверждение замены любого лица на Банк (или любую предыдущую замену) в качестве основного должника в соответствии с настоящим Договором о доверительном управлении, кроме изложенного в пункте 13.2 (*Замена*) Договора о доверительном управлении; или
- (vii) исправление настоящего положения.

Созыв собрания

3. Банк или Доверительный управляющий могут в любое время созвать собрание.

- (a) Если Доверительный управляющий получает письменное требование от Держателей облигаций, владеющих, по крайней мере, двадцатью процентами основной суммы Облигаций, в настоящее время непогашенных, и получает

компенсацию и/или обеспечение и/или аванс для покрытия всех издержек и расходов, Доверительный управляющий должен созвать собрание Держателей облигаций.

- (b) Каждое собрание проводится во время и в месте, утвержденном Доверительным управляющим.
4. Уведомление отправляется, по крайней мере, за 21 день (не считая день, в который вручается уведомление и день проведения собрания) Держателям облигаций. Копия уведомления вручается стороной, созывающей собрание, другим сторонам. В уведомлении должен быть указан день, время и место проведения собрания и, если согласен Доверительный управляющий, характер предложенных резолюций, а также пояснения, каким образом Держатели облигаций могут назначать представителей или доверенных лиц для получения сертификатов с правом голоса, и временные рамки проведения собрания.
5. Собрание, которое было надлежащим образом создано в соответствии с пунктами 3 и 4 выше, может быть отменено лицом, созываемым такое собрание с уведомлением не менее чем за 14 дней (не считая день, в который вручается уведомление и день проведения собрания) Держателям облигаций (с копией Доверительному управляющему, если такое собрание было создано Эмитентом или Эмитенту, если такое собрание было создано Доверительным управляющим). Любое собрание, отмененное в соответствии с настоящим пунктом 5, считается несозванным.

Порядок голосования

6. Если Держатель облигации желает получить сертификат с правом голоса для участия на собрании, он должен внести такую Облигацию на депозит с такой целью, по крайней мере, за 48 часов до времени проведения собрания Агенту или по приказу Агента в банк или у прочего депозитария, назначенного Основным агентом по платежам и переводам с этой целью. Основной агент по платежам и переводам затем выдаст сертификат с правом голоса в отношении такого держателя.

Держатель облигации может, путем подачи документа в письменной форме, которую можно получить в указанном офисе Основного агента по платежам и переводам на английском языке, оформленного от имени держателя и предоставленного такому Основному агенту по платежам и переводам, по крайней мере, за 24 часа до проведения собрания, назначить любое Лицо (далее – **доверенное лицо**) на осуществление действий от его имени на таком собрании. Доверенное лицо не может быть Держателем облигаций.

Корпорация, владеющая Облигацией, может, по крайней мере, за 24 часа до проведения собрания, путем вручения Агенту по переводам заверенной копии резолюции своих директоров или прочего руководства (с заверенным переводом на английский язык, если документ оформлен на другом языке), уполномочить любое Лицо для того, чтобы оно действовало в качестве его представителя (далее – **представитель**) на таком собрании.

Сертификат с правом голоса

7. Сертификат с правом голоса должен:
- (a) быть документом на английском языке;
 - (b) иметь дату;
 - (c) включать описание собрания и серийные номера депонированных Облигаций; и
 - (d) предоставлять право, и удостоверяют, что его предъявителю предоставляется право участвовать и голосовать на таком собрании в отношении таких Облигаций.

8. После выдачи Основным агентом по платежам и переводам сертификата с правом голоса для собрания в отношении Облигаций, ему запрещено выдавать Облигацию до тех пор, пока:
- (a) собрание не будет завершено; или
 - (b) сертификат с правом голоса не будет сдан Основному агенту по платежам и переводам.

Инструкция о блокируемом голосовании

9. Держатель облигации может потребовать от Основного агента по платежам и переводам выдать инструкцию о блокируемом голосовании путем (i) предоставления электронных инструкций через клиринговые системы Агенту по платежам и переводам с указанием, как голоса, приходящиеся по Облигациям такому Держателю облигаций, должны быть использованы на предстоящем собрании и (ii) осуществления блокирования (в соответствии с требованиями Агента по платежам и переводам) соответствующих Облигаций на счету клиринговых систем, в каждом случае по крайней мере, за 48 часов до проведения соответствующего собрания. Агент по платежам и переводам выдаст инструкцию о блокируемом голосовании в отношении голосов, относящихся ко всем размещенным таким образом Облигациям.
10. Инструкция о блокируемом голосовании должна:
- (a) быть документом на английском языке;
 - (b) иметь дату;
 - (c) удостоверить, что определенные указанные Облигации (каждая далее – Блокируемая Облигация) были заблокированы на счете клиринговой системы и не будут разблокированы до завершения собрания, и что владелец каждой Блокируемой Облигации или должным образом уполномоченное на это лицо от его имени проинструктировал Основного агента по платежам и переводам, что голоса, обусловленные такими Блокируемыми Облигациями, должны быть поданы определенным образом по каждой резолюции, которая будет поставлена на голосовании на собрании;
 - (d) содержать список общего количества и серийных номеров Блокируемых Облигаций, с их разделением относительно каждой резолюции между резолюциями, за которые проголосовали «за» и «против»
 - (e) содержать назначение Лица (далее – **представитель**) для голосования на таком собрании в отношении Блокируемых Облигаций и в соответствии с инструкциями, полученными в отношении Блокируемых Облигаций.

Представитель не может быть Держателем Облигаций.

11. После выдачи Основным агентом по платежам и переводам Распоряжения о блокируемом голосовании для собрания в отношении голосов, обусловленных такими Блокируемыми Облигациями, указания, которые он приводит в действие, не могут быть аннулированы или изменены в течение 48 часов до начала проведения собрания.
12. Если Держатель Облигаций, который заблокировал Облигации и предоставил электронные инструкции Основному агенту по платежам и переводам в соответствии с пунктом 9, который предусматривает дополнительные электронные инструкции для Основного агента по платежам и переводам, отзывающие свои предыдущие электронные инструкции и не предоставление каких-либо дальнейших инструкций, по крайней мере, за 48 часов до назначенного времени проведения собрания, Основной агент по платежам и

переводам исключает голоса, обусловленные по ним, из инструкций о блокируемом голосовании. Если Держатель Облигаций, который заблокировал Облигации и предоставил электронные инструкции Основному агенту по платежам и переводам в соответствии с пунктом 9, который предусматривает дополнительные электронные инструкции для Основного агента по платежам и переводам, отзывающие свои предыдущие электронные инструкции и предоставляющие каких-либо дальнейшие инструкции о том, как голоса, обусловленные такими Облигациями, должен быть учтены, по крайней мере, за 48 часов до назначенного времени проведения собрания, Основной агент по платежам и переводам должен изменить инструкции о блокируемом голосовании соответственно.

13. Каждая инструкция о блокируемом голосовании должна быть размещена, по крайней мере, за 24 часа до назначенного времени проведения собрания в месте, указанном или утвержденном Доверительным управляющим, и если Доверительный управляющий не назначает или не утверждает такое место, инструкция о блокируемом голосовании будет недействительной до тех пор, пока председатель собрания не вынесет решение об обратном до проведения собрания. Если Доверительный управляющий потребует, оформление нотариально заверенной копии каждой инструкции о блокируемом голосовании будет произведено представителем на собрании, но от Доверительного управляющего не требуется проведение расследования на предмет действительности назначенного представителя.
14. Подсчет голосов в соответствии с инструкцией о блокируемом голосовании будет действительным, даже если она или любая инструкция Держателей Облигаций согласно которым они были отозваны или изменены, если письменный документ о таком аннулировании или внесении изменений был получен от соответствующего Платежного агента Банком или Доверительным управляющим в своем зарегистрированном офисе или председателем собрания в каждом случае, по крайней мере, за 24 часа до назначенного времени проведения собрания.

Ни одна Облигация не может быть размещена у или по приказу Основного агента по платежам и переводам в одно и то же время в целях исполнения положений пункта 6 и пункта 9 для одного и того же собрания.

Председатель

15. Председатель собрания должен быть таким Лицом, которое Доверительный управляющий может назначить в письменной форме, но при отсутствии такого назначения, или если назначенное Лицо не присутствует в течение 15 минут после начала проведения собрания, то Держатели Облигаций или их присутствующие агенты должны выбрать одного из присутствующих своим председателем. Если они не могут выбрать председателя, председатель может назначить Банк.
16. Председатель может, но от него не требуется, быть Держателем Облигаций или агентом одного из них. Председатель повторного собрания не может быть тем же лицом, что и председатель первоначального собрания.

Присутствие

17. Следующие лица могут присутствовать и голосовать на собрании:
 - (a) Держатели Облигаций, их представители и Лица, владеющие сертификатом на право голоса;
 - (b) председатель; и
 - (c) Банк и Доверительный управляющий (через их соответствующих представителей) и их соответствующих финансовых и юридических консультантов.

Больше никто не может присутствовать и голосовать на собрании.

Кворум и повторное собрание

18. Ни один вопрос (за исключением выбора председателя) не будет рассматриваться на собрании до тех пор, пока не наберется кворум. Если кворум не набирается в течение 15 минут с назначенного времени начала собрания, то собрание, если оно созвано по требованию Держателей Облигаций или при согласии Банка и Доверительного управляющего, распускается. В любом другом случае, собрание переносится на такую дату, не менее 14 дней, но не более 42 дня после такого собрания, и председатель выносит решение по времени и месту проведения следующего собрания. Если кворум не набирается в течение 15 минут с назначенного времени начала повторного собрания, то собрание распускается.
19. Если двое или более Держателей Облигаций или их агентов присутствуют на собрании, то кворум считается набранным:
- (a) в случаях, отмеченных как “Минимальное количество отсутствует” в нижеуказанной таблице, независимо от того, какое количество Облигаций они представляют; и
 - (b) в любом другом случае, только если они представляют количество Облигаций, указанное в таблице ниже.

Колонка 1	Колонка 2	Колонка 3
Цель собрания	Собрание, за исключением собрания, указанного в колонке 3 Необходимое количество:	Повторное собрание по желанию кворума Необходимое количество:
Вынесение специального решения кворума	75 процентов от совокупной суммы основного долга непогашенных Облигаций	25 процентов от совокупной суммы основного долга непогашенных Облигаций
Вынесение иного чрезвычайного решения	Явное большинство от совокупной суммы основного долга непогашенных Облигаций	Минимальное количество отсутствует

20. Председатель может, с согласия (и перенесет, если его попросят) перенести собрание на другое время и в другое место. Только вопросы, обсуждаемые на первоначальном собрании, могут быть оговорены на повторном собрании в соответствии с настоящим параграфом или параграфом 19.
21. Уведомление о желании кворума перенести собрание отправляется, по крайней мере за десять дней до повторного собрания тем же способом, что и для первоначального собрания, и в таком уведомлении должен быть указан кворум, необходимый для проведения повторного собрания. Тем не менее, необходимость в отправке уведомления о повторном собрании отсутствует.

Голосование

22. По каждому вопросу, выносимому на собрании, выносится решение поднятием рук (до, или в момент объявления результатов голосования, поднятием рук), если только

председатель, Банк, Доверительный управляющий или одно или более Лиц, представляющих два процента Облигаций от совокупной суммы основного долга непогашенных Облигаций, не потребует проведения подсчета голосов.

23. Если подсчет голосов не требуется, объявление председателем, что резолюция была или не была вынесена, является неоспоримым доказательством факта без доказательства количества или пропорции голосов в пользу или против такой резолюции.
24. Если требуется проведение подсчета голосов, подсчет проводится таким же способом и (согласно нижеуказанным положениям) сразу или после такого переноса, по указанию председателя. Результаты подсчета голосов будут считаться резолюцией собрания, на котором требовалось проведение подсчета голосов. Требование на проведение подсчета голосов не должно отражаться на дальнейшем обсуждении вопросов на собрании, кроме того, на котором был потребован такой подсчет.
25. Подсчет голосов для выбора председателя или переноса собрания проводится незамедлительно.
26. При голосовании посредством поднятия рук, каждое Лицо, присутствующее лично и которое выдает Облигацию или сертификат с правом голоса или представитель будет иметь один голос. При проведении подсчета голосов каждое такое Лицо имеет один голос на каждый 1 доллар США основной суммы Облигаций, выдаваемой или представляемой сертификатом с правом голоса, предоставленным таким образом или по которому он является доверенным лицом или представителем. Без ограничения обязанностей представителей, Лицо, имеющее право на более чем один голос, может не использовать все голоса или голосовать ими аналогичным образом.
27. В случае разделения голосов поровну председатель, при голосовании посредством рук или подсчета голосов, имеет решающий голос в дополнение к любым другим голосам, которые он может иметь.

Действие и публикация резолюции

28. Чрезвычайное решение обязательно для выполнения всеми Держателями Облигаций, присутствующих или нет на собрании, и каждый из них будет обязан его соблюдать, как только оно будет принято. Вынесение такого решения будет неоспоримым доказательством того, что обстоятельства подтверждают его вынесение. Банк должен уведомить о вынесении Чрезвычайного решения Держателей Облигаций в течение 14 дней, но в случае если банк не уведомляет их, такое действие настоящего Соглашения не отражается на законной силе решения.

Протоколы

29. Протоколы ведутся по всем решениям и процедурам на каждом собрании и, если они должны быть подписаны председателем такого собрания или следующего собрания, будут неоспоримым доказательством обсуждаемых вопросов. Если не будет доказано обратное, будет считаться, что каждое собрание, по которому велись и подписывались Протоколы, было должным образом созвано и проведено и все решения были вынесены и все вопросы обсуждены.

Полномочия Доверительного управляющего на установление правил

30. В соответствии со всеми другими условиями настоящего Договора о доверительном управлении, Доверительный управляющий может, без согласия Держателей Облигаций, предписывать такие дальнейшие правила относительно проведения собраний и процедур участия и голосования в них, которые, по его усмотрению, будут включать (без ограничения) такие требования, которые он посчитает разумными, чтобы убедиться, что Лица, намеревающиеся вынести любые требования в соответствии с настоящим

Договором о доверительном управлении, будут иметь право на это, а в отношении форм сертификатов с правом голоса или инструкций о блокируемом голосовании выносятся такие предписания, по которым Лица, намеревающиеся участвовать и или голосовать на собрании, будут иметь на это право.

31. Держатель Глобальной Облигации (если только такая Глобальная Облигация не представляет только одну Облигацию) будет рассматриваться как два лица в целях соблюдения любых требований кворума на собрании Держателей Облигаций.

Письменные решения

32. Письменные решения, подписанные (а) на или от имени держателей всех Облигаций, которые на соответствующий момент имеют право получать уведомления о собраниях или (б) если такие держатели получили уведомление о подобном решении не менее чем за 21 полный день, за или от имени Лиц, владеющими не менее, чем тремя четвертями общей непогашенной суммы основного долга по Облигациям, будут для всех целей действительными эффективными, как будет вынесено Чрезвычайное решение на собрании Держателей Облигаций должным образом созванном и проведенном. Упомянутое письменное решение может быть представлено в виде одного или нескольких аналогичных по форме документов, подписанных одним или несколькими держателями Облигаций, и датой такой резолюции будет дата последнего такого документа.

Приложение 4

Условия Выпуска Облигаций

Ниже представлен текст положений и условий Облигаций, которые, в зависимости от изменений и заполнений, и за исключением любого текста, написанного курсивом, будут подписаны на обороте каждого Сертификата Облигаций в отношении Облигаций, и будут приложены и (согласно положениям к данному документу) применяться к соответствующей Глобальной Облигации:

Облигации на сумму 236 570 000 Долларов США под 11,75 процентов, причитающиеся к оплате в 2024 году (далее – **Облигации**, и это выражение включает любые дополнительные облигации, выпущенные на основании Условия 16 (*Дополнительные выпуски*) и образующие одну серию облигаций) АО «Альянс Банк» (далее – **Банк**): (а) являются предметом договора о доверительном управлении от 15 декабря 2014 года, и выпущены в соответствии с ним и подчиняются его условиям (с внесенными поправками и дополнениями время от времени, далее – **Договор о доверительном управлении** между Банком и BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited в качестве доверительного управляющего (далее – **Доверительный управляющий**, и такое выражение включает всех лиц, на тот момент времени назначенных в качестве доверительного управляющего для держателей Облигаций (далее – **Держатели облигаций**) в соответствии с Договором о доверительном управлении) и (b) являются предметом агентского соглашения от 15 декабря 2014 года (с внесенными поправками и дополнениями время от времени, **Агентское Соглашение**) между Банком, Доверительным управляющим, The Bank of New York Mellon в качестве основного агента по платежам и переводам (далее – **Основной Агент по платежам и переводам**, и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных агентов по платежам и переводам, назначаемых время от времени в связи с Облигациями), и The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. в качестве регистратора (далее – **Регистратор**, и такое выражение включает любого правопреемника регистратора, назначаемого время от времени в связи с Облигациями).

Определенные положения настоящих Условий являются кратким изложением Договора о доверительном управлении и Агентского Соглашения и регулируются их подробными положениями. Держатели облигаций связаны и считаются получившими уведомление обо всех положениях Договора о доверительном управлении и Агентского Соглашения применимых к ним. Копии Договора о доверительном управлении и Агентского Соглашения доступны для проверки в течение обычного рабочего времени в Указанных офисах Основного агента по платежам и переводам. Копии также доступны для проверки в течение обычного рабочего времени в зарегистрированном на данный момент времени офисе Доверительного управляющего. Ссылки в настоящем документе на «**Агентов**» являются ссылками на Регистратора и Агентов по платежам и переводам, и любая ссылка на «**Агента**» является ссылкой на одного из них.

Термины, определенные в Договоре о доверительном управлении, если не определены в настоящем документе или если по контексту не требуется иное, имеют такое же значение в настоящем документе и некоторые термины, использованные в настоящем документе определены в Условии 20 (*Определения*).

1. Статус

Обязательства в соответствии с Облигациями являются безусловными, прямыми, несубординированными и, с учетом Пункта 5(a) (*Запрет на создание Обеспечения*), необеспеченными обязательствами Банка, и всегда будут рассматриваться, по крайней мере, наравне между собой и наравне в праве оплаты со всеми другими настоящими и будущими несубординированными обязательствами Банка, за исключением только таких обязательств, которые могут иметь преимущество в силу обязательных положений применимого законодательства.

2. **Форма, деноминация и правовой титул**

(a) **Форма и деноминация**

Облигации выпущены в зарегистрированной форме без приложенных процентных купонов и серийно пронумерованы. Облигации должны быть выпущены деноминацией в 1 Доллар США и кратны 1 Доллару США сверх этой суммы (каждая деноминация является **разрешенной деноминацией**).

(b) **Правовой титул**

Правовой титул на Облигации будет передан посредством передачи и регистрации, как описано в Условиях 3 (*Регистрация*) и 4 (*Передачи*). Держатель любых Облигаций (за исключениями, которые требуются по закону или если суд компетентной юрисдикции вынес такое решение) считается абсолютным собственником для любых целей (независимо от того, являются ли они просроченными или нет, и независимо от любого уведомления о праве собственности, доверительном управлении или любом другом праве участия в них и любой надписи на них (за исключением их какой-либо надлежащей передачи в форме, индоссированной на них) или любого уведомления об их любой предыдущей утрате или краже), и любое лицо не несет ответственности за такое отношение такого держателя.

3. **Регистрация**

Банк обеспечивает ведение Регистратором реестра (далее – **Реестр**) в Указанном офисе Регистратора в отношении Облигаций в соответствии с положениями Агентского Соглашения. Каждому Держателю Облигаций будет выдан сертификат (каждый из них именуется как **Сертификат облигаций**) в отношении его зарегистрированного права владения. Каждый Сертификат облигаций будет иметь серийный номер с указанием идентификационного номера, который будет записан в Реестре.

4. **Передачи**

(a) С учетом Условий 4(d) и 4(e) какая-либо Облигация может быть передана в целом или частично путем сдачи соответствующего Сертификата облигаций, с должным образом оформленной индоссированной формой передачи (далее – **Форма передачи**), в Указанном офисе Агента, вместе с таким доказательством, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент может разумно потребовать для подтверждения правового титула cedent и полномочий физических лиц, которые произвели форму передачи; при условии, что какая-либо Облигация не может быть передана, если только основная сумма переданных Облигаций и (независимо от того, все ли Облигации, принадлежащие какому-либо держателю, передаются или нет) основная сумма остатка не переданных Облигаций имеет значение разрешенной деноминации. Форма передачи может быть получена у любого Агента и у Банка по требованию любого держателя.

(b) В течение пяти рабочих дней с момента сдачи какого-либо Сертификата облигаций в соответствии с Условием 4(a) Регистратор регистрирует данную передачу и предоставит новый Сертификат облигаций на основную сумму, равную сумме переданных Облигаций, каждому соответствующему держателю в его Указанном офисе или (в зависимости от обстоятельств) Указанном офисе любого Агента, или (по требованию и на риск такого соответствующего держателя) посредством отправки незастрахованной заказной почтой (авиапочтой, в случае отправки за границу) на адрес, указанный для этой цели таким соответствующим держателем. В настоящем Условии 4(b), «**рабочий день**» означает день, отличный от субботы или воскресенья, в который коммерческие банки открыты для деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городе, в котором

Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) соответствующий Агент имеет свой Указанный офис.

- (с) Передача какой-либо Облигации будет осуществлена без взимания платы со стороны Регистратора или любого Агента, но при предоставлении такого возмещения, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент могут потребовать в отношении любого налога или иной пошлины какого-либо характера, которая может быть начислена или наложена в связи с такой передачей.
- (d) Держатели облигаций не могут потребовать, чтобы передача была зарегистрирована (i) в течение периода продолжительностью 15 календарных дней, заканчивающегося в день уплаты любого платежа основной суммы или процентов в отношении Облигаций, (ii) после того, как Облигации были объявлены к погашению полностью или частично, или (iii) в течение семи дней заканчивающихся (и включающих) любую Дату регистрации.
- (e) Все передачи Облигаций и записи в Реестре осуществляются в соответствии с подробными правилами в отношении передачи Облигаций, приложенных к Агентскому Соглашению, копия которого будет предоставлена, как указано в вводной части к настоящим Условиям. Правила могут быть изменены Банком с предварительного письменного утверждения от Доверительного управляющего и Регистратора. Копия текущих правил будет отправлена почтой (бесплатно) Регистратором любому Держателю облигаций, который затребовал письменную копию таких правил.

5. Обязательства

(a) *Запрет на создание обеспечения*

Банк не будет, и не допустит этого со стороны его Существенных дочерних компаний, создавать, принимать и не допустит возникновения или существования любого Обеспечения (кроме Разрешенного обеспечения), в отношении всей или любой части его предприятий, активов или доходов, существующих или будущих (включая не востребованный капитал), для обеспечения любой Финансовой задолженности, если только (i) одновременно или ранее этого обязательства Банка по Облигациям не обеспечены в равной степени или пропорционально к такому обеспечению (ii) не предоставлено другое такое обеспечение по Облигациям которое может быть утверждено Чрезвычайным решением (как определено в Договоре о доверительном управлении) Держателей облигаций, или которое Доверительный управляющий по своему собственному усмотрению не сочтет несущественно менее выгодным для Держателей облигаций.

(b) *Ограничения на выплату дивидендов*

До тех пор, пока какая-либо Облигация остается непогашенной, Банк не объявит, и не произведет оплату дивидендов или другого распределения (или процентов по любым невыплаченным дивидендам или другого распределения) или погасит или распределит какой-либо резерв, являющийся составной частью собственного капитала, наличными или иным образом, или произведет какое-либо другое распределение (будь то путем погашения, выкупа, приобретения или иным образом) в отношении акционерного капитала Банка (или любого его класса):

- (i) в любое время, когда существует Случай невыполнения обязательств или Потенциального случая невыполнения обязательств; или
- (ii) в совокупной сумме, превышающей 40 процентов чистого дохода Банка за отчетный период, в отношении которого проведено распределение, для чего, сумма чистой прибыли Банка, должна быть определена на основе его аудированной консолидированной финансовой отчетности,

подготовленной в соответствии с МСФО за период, в отношении которого было проведено распределение.

(с) **Выплата Депозита СК**

- (d) До тех пор, пока какая-либо Облигация остается непогашенной, Банк не будет (и не допустит проведение этого от его имени со стороны его Дочерних компаний) (i) выплачивать, списывать или иным образом погашать любую часть основной суммы Депозита СК, (б) производить какие-либо выплаты процентов или других сумм в отношении Депозита СК за исключением сумм, разрешенных согласно Условиям Депозита СК, (iii) проводить или давать согласие на любой зачет встречных требований против Депозита СК, (iv) создавать или иметь любое действующее Обеспечение по любым своим активам в отношении Депозита СК или (v) изменять, менять, отказываться от требования, выпускать или дополнять любые из Условий Депозита СК таким образом, что будет увеличена сумма к выплате по нему.

(e) **Достаточность капитала**

- (i) Банк должен гарантировать, что его коэффициенты достаточности капитала постоянно соответствуют правилам НБК, которые могут действовать время от времени.
- (ii) Вышеуказанное ограничение не применяется до завершения Присоединения, при условии, что Присоединение будет завершено в течение шести месяцев с Даты выпуска.

(f) **Отчуждения**

В соответствии с Условием 5(f) (*Ограничения внутригрупповых Сделок и Сделок со Связанными сторонами*) Банк не должен (и Банк должен гарантировать, что никакой член Группы не будет) вступать в разовую сделку или серию сделок (связанных или нет), чтобы продать, арендовать, передать или иначе отчуждить любой актив или группу активов, кроме случаев (i) другому члену Группы, (ii) на рыночных условиях в своем обычном ходе деятельности, (iii) из излишка или устаревших, изношенных или не имеющих существенной стоимости и не требуемых для эффективного осуществления деятельности Группы активов, (iv) в целях секьюритизации или финансирования под обеспечение активами относящихся к указанным активам, (v) для другого актива, который, по разумному мнению Банка, сопоставим или превосходит актив по типу, стоимости и качеству, или (vi) в любой другой сделке по Справедливой рыночной стоимости; при условии, что в случае сделки или серии связанных сделок, где сумма превышает 10 000 000 Долларов США, такая сделка или серия связанных сделок должна быть утверждена простым большинством независимых директоров Банка, и где сумма превышает 50 000 000 Долларов США, такая сделка требует оценки и/или заключения о справедливости цены от третьего лица разумно определенного Советом Директоров Банка, такого положения и репутации, которые соответствуют размеру и характеру рассматриваемой сделки.

(g) **Ограничения внутригрупповых Сделок и Сделок со Связанными сторонами**

Банк не должен (и Банк должен гарантировать, что никакой член Группы не будет) прямо или косвенно, осуществлять деятельность или заключать любую сделку или серию связанных сделок с любым или в пользу любого Аффилированного лица Банка (включая без ограничений займы, продажу, покупку, обмен или аренду активов или имущества или оказание любых услуг), если только (i) любая такая сделка заключается по Справедливой рыночной стоимости. (ii) условия любой такой сделки или серии связанных сделок на сумму более 2 000 000 Долларов США

одобренны простым большинством независимых директоров Банка, незаинтересованных в такой сделке, и (iii) в отношении любой такой сделки или серии связанных сделок, где сумма превышает 50 000 000 Долларов США, такая сделка требует оценки и/или заключения о справедливости цены от третьего лица разумно определенного Советом Директоров Банка, такого положения и репутации, которые соответствуют размеру и характеру рассматриваемой сделки.

(h) **Слияние или присоединение**

За исключением Присоединения, Банк не должен проводить никакую корпоративную реорганизацию (включая посредством объединения, разъединения, слияния, консолидации или корпоративной реорганизации) или передавать, продавать или арендовать или иначе отчуждать все или значительную часть его активов или деятельности (определенной на консолидированной основе, в разовой сделке или серии связанных сделок и прямо или косвенно) любому Лицу, за исключением случаев (и всегда в зависимости от положений Условия 8(b) (*Погашение по усмотрению Держателей Облигации*), Условия 5(e) (*Отчуждения*) и Условия 5(f) (*Ограничения внутригрупповых Сделок и Сделок со Связанными сторонами*)) если применимо):

- (i) немедленно после этого не произойдет и не будет продолжаться Случай невыполнения обязательств или Потенциальный случай невыполнения обязательств;
- (ii) Лицо (если отлично от Банка), сформированное или являющееся результатом любой такой сделки (или которому передаются или продаются активы или обязательства:
 - (A) принимает на себя исполнение и соблюдение всех обязательств и условий по Облигациям, подлежащих исполнению или соблюдению Банком, таким предприятием Доверительному управляющему предоставляется договор доверительного управления или другая письменная форма обязательства, по форме и содержанию, удовлетворительных для Доверительного управляющего, согласно которому предприятие соглашается быть связанным условиями Договора о доверительном управлении, Агентского Соглашения и Облигаций с любыми последующими или иными поправками, которые Доверительный управляющий может считать соответствующими, как если бы такое предприятие было указано в Договоре о доверительном управлении, Агентском Соглашении и Облигациях, и должно было стать причиной предоставления Доверительному управляющему заключения независимого консультанта, с тем, чтобы все и любые документы, которые заключает такое предприятие и Доверительный управляющий, действительны, обязательны для исполнения и осуществимы;
 - (B) получает все государственные и регуляторные утверждения и согласия, необходимые для принятия им на себя обязательств и обязанностей Банка в соответствии с Договором о доверительном управлении, Агентским Соглашением и в отношении Облигаций; и
 - (C) если такое Лицо учреждено, постоянно или временно пребывает на территории, отличной от Республики Казахстан, обязательства или ковенанты даны в терминах, соответствующих положениям Условия 9 (*Налогообложение*) с заменой ссылок на Республику Казахстан ссылками на место учреждения такого Лица; и

(iii) Банк или такая компания - правопреемник на момент соответствующего события имеет долгосрочный кредитный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте хотя бы от одного Рейтингового агентства и Рейтинговое агентство или Рейтинговые агентства (или если больше двух, то большинство) уведомят Доверительного управляющего о том, что соответствующее событие не приведет к Понижению рейтинга.

(i) ***Присоединение***

Банк приложит все разумные усилия для завершения передачи, в рамках Присоединения, всего имущества, прав и обязательств АО «Темірбанк» и АО «ForteBank» Банку после подписания председателями Правления и главными бухгалтерами Банка, АО «Темірбанк» и АО «ForteBank» передаточных актов, не позднее 31 января 2015 года.

(j) ***Рейтинг***

Банк должен получить и поддерживать рейтинг в отношении долгосрочных долговых обязательств Банка в иностранной валюте у одного или более Рейтинговых агентств.

(k) ***Листинг***

Банк приложит все разумные усилия для того, что обеспечить (i) допуск Облигаций к торгам на КФБ и (ii) допуск Облигаций к официальному списку Люксембургской фондовой биржи и торгам на Многосторонней торговой площадке Европейского рынка (Euro MTF Market) Люксембургской фондовой биржи, а также сохранять листинг Облигаций на таких фондовых биржах (или любой другой Одобренной Фондовой бирже вместо Люксембургской фондовой биржи), но если он не способен это сделать, приложив все разумные усилия, или если сохранение такого листинга по мнению Доверительного управляющего является чрезмерно обременительным, и Доверительный управляющий согласен, что интересы держателей Облигаций не будут при этом существенно ущемлены, Банк, вместо этого обязан приложить свои разумные усилия для получения и сохранения листинга Облигаций на другой фондовой бирже или рынке, подлежащих утверждению в письменной форме Доверительным управляющим, и направляет соответствующее уведомление держателям Облигаций.

(l) ***Финансовая отчетность***

До тех пор, пока Облигации являются «ограниченными ценными бумагами» в соответствии с Правилем 144А (а) (3) Закона США о ценных бумагах, Банк по запросу держателя Облигаций или бенефициара интереса в них будет предоставлять такому держателю или бенефициару или потенциальному покупателю Облигаций, назначенному таким держателем или бенефициаром информацию относительно Банка требуемую к предоставлению по Правилу 144А (d) (4) Закона США о ценных бумагах и будет соответствовать требованиям Правила 144А Закона США о ценных бумагах, если только на момент такого запроса Банк не является компанией предоставляющей отчетность согласно Разделов 13 или 15(d) Закона США о биржах 1934 года, с изменениями, или не подлежит освобождению от выполнения требований по предоставлению отчетности, путем соблюдения требований по раскрытию информации, предусмотренных в Правиле 12g3-2(b).

6. **Проценты**

(a) ***Начисление процентов***

Проценты, начисляемые на основную непогашенную сумму по Облигациям, начиная с 15 декабря 2014 года по ставке 11,75 процентов годовых (далее -

Процентная ставка), подлежат уплате по мере начисления 15 июня и 15 декабря каждого года (каждый такой день именуется **Датой выплаты процентов**, с первой Датой выплаты процентов приходящейся на 15 июня 2015 года), с учетом положений, предусмотренных в Условии 7 (*Платежи*).

(b) ***Прекращение начисления процентов***

Начисление процентов по каждой Облигации прекращается с надлежащего дня окончательного погашения, если только в уплате основной суммы ошибочно не отказано или она не удержана, и в таком случае по ней будет продолжаться начисление процентов по такой ставке (и на тех же условиях, как и до этого) в зависимости от того, что наступает раньше (i) день, в который все суммы, причитающиеся по таким Облигациям, вплоть до такого дня, в который они были получены соответствующим Держателем облигаций или по его поручению и (ii) день, который наступает через семь дней после того, как Основной агент по платежам и переводам или Доверительный управляющий уведомили Держателей облигаций о том, что они получили все суммы, причитающиеся по Облигациям, вплоть до такого седьмого дня (кроме как в той мере, в которой существует любое последующее невыполнение обязательств по выплате).

(c) ***Расчет процентов для Процентного периода***

Сумма процентов, подлежащих уплате в отношении каждой Облигации за любой Процентный период, рассчитывается посредством применения Процентной ставки к основной сумме такой Облигации, деления полученного результата на два и округления окончательного числа до цента (половина цента округляется в большую сторону).

(d) ***Расчет процентов для любого другого периода***

Для любого периода, отличного от Процентного периода, проценты будут округлены как указано ниже и рассчитываются исходя из года, продолжительностью 360 дней, состоящего из 12 месяцев, по 30 дней в каждом, и в случае неполного месяца – фактического количества прошедших дней от (включительно) первого дня такого периода до (за исключением) последнего дня такого периода.

Определение суммы процентов, подлежащей уплате в соответствии с Условием 6(c) (*Расчет процентов для Процентного периода*), Основным агентом по платежам и переводам, при отсутствии явной ошибки, является обязательным для всех сторон.

7. **Платежи**

(a) ***Основная сумма***

Выплаты основной суммы в отношении Облигаций будут произведены Лицам, указанным в Реестре на конец рабочего дня в соответствующую Дату регистрации (как определено ниже) при сдаче (или индоссировании, только в случае частичной выплаты) соответствующих Сертификатов облигаций в Указанном офисе Регистратора или любого Агента.

(b) ***Проценты***

Выплаты процентов, причитающихся в какой-либо День выплаты процентов, будут сделаны Лицам, указанным в Реестре на конец рабочего дня в Дату регистрации для такого Дня выплаты процентов, с учетом (в случае процентов, подлежащих уплате при погашении Облигаций) сдачи (или индоссировании, только в случае частичной выплаты) соответствующих Сертификатов облигаций в Указанном офисе Регистратора или любого Агента. Выплаты всех сумм, отличных

от тех, которые предусмотрены в Условии 7(a) (*Основная сумма*) и настоящем Условии 7(b), будут сделаны, как предусмотрено в настоящих Условиях.

(c) ***Дата регистрации***

Каждый платеж в отношении какой-либо Облигации будет произведен Лицу, указанному как держатель в Реестре, на момент завершения рабочего дня (в месте указанного офиса Регистратора) за два рабочих дня до надлежащей даты такого платежа (далее – **День регистрации**).

(d) ***Платежи***

Каждый платеж в отношении Облигаций на основании Условий 7(a) (*Основная сумма*) и 7(b) (*Проценты*) будет сделан посредством перевода на какой-либо Долларовый счет, ведущийся получателем в каком-либо банке города Нью-Йорк.

(e) ***Платежи с учетом налогового законодательства***

Все платежи в отношении Облигаций во всех случаях подчиняются любым применимым и другим законам и нормативным актам, действующим в месте проведения платежа, но без ущерба для положений Условия 9 (*Налогообложение*). Никакие комиссии или расходы не должны взиматься с Держателей облигаций в отношении таких платежей.

(f) ***Выплата в рабочий день***

Если надлежащий день выплаты любой суммы в отношении любой Облигации не является каким-либо рабочим днем, держатель Облигации не имеет права на получение выплаты причитающейся суммы до наступления следующего рабочего дня. Какой-либо держатель Облигации не имеет права на любые проценты или другую выплату в отношении любой задержки, возникающей по причине того, что надлежащий день какой-либо выплаты не является рабочим днем. В настоящем Условии 7(f) (*Выплата в рабочий день*), «**рабочий день**» означает любой день, в который банки открыты для осуществления деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городе Нью-Йорк и, в случае сдачи (или индоссирования, только в случае частичной выплаты) Сертификата облигаций, в месте, в котором сдается (или индоссировается, в зависимости от обстоятельств) Сертификат облигаций.

(g) ***Агенты***

Действуя в соответствии с Агентским соглашением и в связи с Облигациями, Агенты действуют исключительно как агенты Банка и (в той мере, в которой это предусмотрено в настоящем Договоре о доверительном управлении) Доверительного управляющего, и не принимают на себя какие-либо обязательства в отношении Держателей облигаций или не принимают на себя агентские отношения или функцию доверительного управляющего для любых Держателей облигаций. Банк сохраняет за собой право (с предварительного письменного утверждения Доверительного управляющего) в любое время изменить или прекратить назначение любого Агента и назначить правопреемника основного агента по платежам и переводам или регистратора и дополнительного или последующего агента или агентов; при условии, что у Банка всегда есть основной агент по платежам и переводам в указанном офисе в одном из государств-членов Евросоюза, который не обязуется удерживать или вычитать налоги согласно Директиве Европейского Совета 2003/48/ЕС или других законов, исполняющих или подчиняющихся, или введенных для соблюдения данной Директивы, и регистратора. Уведомление об изменении любого Агента или их Указанных офисов должно незамедлительно выдаваться Держателям облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

8. Погашение и покупка облигаций

(а) *Плановое погашение*

Если только они не были ранее погашены или куплены и аннулированы как предусмотрено ниже, с учетом положений, предусмотренных в Условии 7 (*Платежи*), Облигации будут погашены 16 равными полугодовыми частями 15 июня и 15 декабря каждого соответствующего года, с первой такой частью, подлежащей оплате 15 июня 2017 года и последней такой частью, подлежащей оплате 15 декабря 2024 года. Первые пятнадцать частей основной суммы должны быть равны одной шестнадцатой первоначальной основной суммы Облигаций каждая (доля цента округляется вниз и переносится на следующий период) и шестнадцатая часть должна быть равна непогашенной основной сумме (доля цента округляется вниз и остается у Банка для его пользы), так что непогашенная основная сумма каждой Облигации уменьшается на любую выплату части основной суммы в соответствии с настоящими Условиями, со вступлением в силу с соответствующего дня уплаты, если только выплата очередной суммы ненадлежащим образом задержана или в ней отказано при предъявлении Облигации, и в таком случае такая сумма остается непогашенной до дня выплаты такой очередной суммы. Каждая Облигация является окончательно погашенной при надлежащей уплате окончательной части суммы платежа.

(b) *Погашение облигаций по опциону Держателей облигаций*

Если только Держатели облигаций ранее посредством Чрезвычайного решения (как определено в Договоре о доверительном управлении) не отменили применимость настоящего Условия 8(b) в отношении применимого Соответствующего события, после наступления какого-либо Соответствующего события Банк незамедлительно и в любом случае в течение пяти Рабочих дней в дальнейшем направляет уведомление (**Уведомление о соответствующем событии**) о таком Соответствующем событии Держателям облигаций (с копией Доверительному управляющему) в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*), и такое уведомление указывает день (который должен наступить не меньше чем за 30 дней и не больше чем за 60 дней после Уведомления о соответствующем событии (далее – **Дата расчета по опциону пут**), в который Банк по решению держателя любой Облигации погашает такую Облигацию в размере ее непогашенной основной суммы вместе с процентами, начисленными и невыплаченными до Даты расчета по опциону пут. Для того чтобы использовать опцион, содержащийся в настоящем Условии 8(b), держатель какой-либо Облигации должен не менее чем за 15 дней до Даты расчета по опциону пут передать любому Агенту по платежам и переводам соответствующий Сертификат облигаций и должным образом заполненное уведомление об опционе пут (далее – **Уведомление об опционе пут**) в форме, которую можно получить у любого Агента по платежам и переводам. Любой Сертификат облигаций, как только он был передан вместе с должным образом заполненным Уведомлением об опционе пут в соответствии с настоящим Условием 8(b), не может быть отозван; при условии, что если до Даты расчета по опциону пут любая такая Облигация становится незамедлительно причитающейся и подлежащей оплате, платеж по погашению Облигаций ненадлежащим образом задержан или в нем отказано, такой Сертификат облигаций, без ущерба для использования Опциона пут, возвращается держателю посредством незастрахованной заказной почты первого класса (авиапочтой, если отправляется за границу) на такой адрес, который может быть предоставлен таким Держателем облигаций в соответствующем Уведомлении об опционе пут. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль того, наступило или может ли наступить любое Соответствующее событие, и не имеет права предполагать (и не должен нести за это ответственность), если только он не получил письменное уведомление о

противоположном, что не наступило любое Соответствующее событие. В случае, если происходит какое-либо Соответствующее событие, но Банк не направил Уведомление о соответствующем событии, Банк считается направившим Уведомление о соответствующем событии, в котором указана Дата расчета по опциону пут в день, который наступает через 60 дней после наступления Соответствующего события, если только такой день не является Рабочим днем, и в таком случае Датой расчета по опциону пут считается день, который является следующим Рабочим днем.

(с) ***Погашение облигаций по опциону Банка***

Облигации могут быть погашены по выбору Банка полностью или частично, в любое время на или после второй Даты выплаты процентов в 2019 году, путем направления уведомления не менее чем за 30 дней и не более чем за 60 дней Держателям облигаций и Доверительному управляющему в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*), (уведомление должно быть безотзывным) на такую основную сумму, которая указана в соответствующем уведомлении, равную:

- (iii) 108% от основной суммы к погашению в отношении любого погашения на или после второй Даты выплаты процентов в 2019 году, но до второй Даты выплаты процентов в 2020 году;
- (iv) 106% от основной суммы к погашению в отношении любого погашения на или после второй Даты выплаты процентов в 2020 году, но до второй Даты выплаты процентов в 2021 году;
- (v) 104% от основной суммы к погашению в отношении любого погашения на или после второй Даты выплаты процентов в 2021 году, но до второй Даты выплаты процентов в 2022 году;
- (vi) 102% от основной суммы к погашению в отношении любого погашения на или после второй Даты выплаты процентов в 2022 году, но до второй Даты выплаты процентов в 2023 году; или
- (vii) номинальной стоимости в отношении любого погашения на или после второй Даты выплаты процентов в 2023 году,

в каждом случае вместе с начисленными, но не оплаченными процентами на основную сумму к погашению, но за исключением даты, фиксированной для погашения. По истечении срока действия любого из таких вышеупомянутых уведомлений в данном Условии 8(с), Банк обязан погасить полностью или частично, в зависимости от обстоятельств, Облигации согласно Условию 8(с).

(d) ***Покупка***

Банк вправе в любое время купить или обеспечить покупку другими лицами за свой счет Облигаций на открытом рынке или иным образом и по любой цене. Облигации, купленные таким способом, могут быть удержаны или перепроданы (при условии, что такая перепродажа осуществляется согласно всем применимым правовым нормам) или сданы для аннулирования по усмотрению Банка согласно Условию 8(е) (*Погашение Облигаций*). Облигации, купленные таким способом, во время хранения Банком или по его поручению, не дают право голоса держателю на собрании Держателей облигаций и не считаются непогашенными в целях расчета кворума на таких собраниях.

(e) ***Погашение Облигаций***

Все Облигации, погашенные полностью или переданные для аннулирования в соответствии с настоящим Условием 8 (*Погашение Облигаций*), аннулируются и не подлежат повторному выпуску или перепродаже.

9. **Налогообложение**

(а) **Налогообложение**

Все выплаты основной суммы и процентов в отношении Облигаций производятся без удержания или вычета любых налогов, пошлин, начислений или правительственных сборов какого-либо характера, наложенных, начисленных, взысканных, удержанных или определенных Республикой Казахстан или в ее пределах, или любой другой юрисдикцией, в пределах которой или посредством которой производится платеж, или в любом случае любым политическим субъектом или его любым органом или любым органом в нем, обладающим правом взимать налоги (в каждом случае **Юрисдикция налогообложения**), если только такое удержание или вычет не требуются в силу закона. В таком случае Банк уплачивает такие дополнительные суммы, которые приведут к тому, что Держатели облигаций получают такие суммы, которые они получили бы, если бы не требовался любой такой вычет или удержание, за исключением случаев, когда любые такие дополнительные суммы не должны уплачиваться в отношении любой Облигации:

- (i) предъявленной для оплаты каким-либо держателем или по его поручению, который несет ответственность за такие налоги, пошлины, начисления или правительственные сборы в отношении такой Облигации по причине существования любой настоящей или бывшей связи между таким держателем (или между доверенным лицом, учредителем, бенефициаром, членом или акционером такого держателя, если такой держатель является каким-либо субъектом, трастом, партнерством или корпорацией) и соответствующей Юрисдикцией налогообложения, включая следующее, но не ограничиваясь этим: такой держатель (или такое доверенное лицо, учредитель, бенефициар, член или акционер) является или являлось гражданином или резидентом такой юрисдикции, или занимается или занималось торговлей или коммерческой деятельностью, или представлено в такой юрисдикции, или имеющего или имевшего постоянное представительство в ней, в отличие от всего лишь простого владения такой Облигацией; или
- (ii) предъявленной (в случае какой-либо выплаты основной суммы или процентов при погашении) для оплаты более чем через 30 дней после Соответствующей даты, кроме как в той мере, в которой соответствующий держатель имел бы право на такие дополнительные суммы, если бы он предъявил такую Облигацию в последний день такого 30-дневного периода; или
- (iii) держателя, который является доверенным лицом или партнерством или иным лицом, отличным от единственного бенефициара такой выплаты в той мере, в которой требовалось бы, чтобы такой платеж был включен в доход в целях налогообложения доверенного лица или учредителя в отношении такого доверенного лица или какого-либо члена партнерства или какого-либо бенефициара, который не был уполномочен на получение дополнительных сумм, если бы такое доверенное лицо, учредитель, член или бенефициар был держателем Облигации; или
- (iv) если такое удержание или вычет налагаются на оплату любому физическому лицу и должны быть проведены в соответствии с Директивой Европейского Совета 2003/48/ЕС или иным законодательством, применяемым или соответствующим, или включенным для соответствия такой Директиве.

В случае если вышеуказанное обязательство по выплате дополнительных сумм по любой причине не может быть введено в действие в отношении Банка, Банк выплачивает любому держателю какой-либо Облигации (с учетом исключений, сформулированных выше), который получил какой-либо платеж с учетом вычета или удержания как указано выше, по письменному требованию такого держателя (с учетом исключений, сформулированных выше), и при условии что предоставляется разумная подтверждающая документация, сумму, равную удержанной или вычтенной сумме, с тем чтобы чистая сумма, полученная таким держателем после такой выплаты была бы не меньше, чем чистая сумма, которую получил бы держатель, если бы не произошло такое удержание или вычет. Любой платеж, сделанный на основании настоящего параграфа, рассматривается как дополнительная сумма.

Если в любое время Банк в силу закона должен произвести удержание или вычет из любой суммы, подлежащей уплате им в соответствии с настоящим документом (или если в дальнейшем происходит любое изменение в ставках или способе, по которым рассчитываются такие удержания или вычеты), Банк незамедлительно в письменной форме уведомляет Доверительного управляющего, и вручает Доверительному управляющему в течение 30 дней после того, как он произвел такую выплату соответствующему органу, письменный сертификат, для подтверждения того, что он произвел такую выплату такому органу всех сумм, которые должны быть вычтены или удержаны таким образом в отношении каждой Облигации.

(b) ***Дополнительные суммы***

Любая ссылка в настоящих Условиях на основную сумму или проценты считается включающей частичные выплаты основной суммы, а также любые дополнительные суммы в отношении основной суммы или процентов (в зависимости от обстоятельств), которые могут подлежать оплате в соответствии с настоящим Условием 9 или любым обязательством, данным в дополнение или взамен настоящего Условия 9 на основании Договора о доверительном управлении.

(c) ***Юрисдикция налогообложения***

Если Банк в любое время подчиняется любой юрисдикции налогообложения, отличающейся от Республики Казахстан, ссылки в настоящем Условии 9 на Республику Казахстан истолковываются как ссылки на Республику Казахстан и/или такую другую юрисдикцию.

(d) ***FATCA***

Несмотря на любые положения об обратном в настоящем Условии 9, ни Банк, ни любой Агент по платежам и переводам или любое лицо не имеют обязательства по оплате любых дополнительных сумм в отношении любого удержания или вычета США, установленного в отношении любой Облигации в соответствии с Разделами 1471-1474 Налогового кодекса США 1986 года, в соответствии с внесенными изменениями, и правилами, провозглашенными по нему (далее - **FATCA**), законодательством Соответствующей налоговой юрисдикции, придерживающейся FATCA, или любым соглашением между Банком и Соединенными Штатами или любым их органом, заключенным в целях FATCA.

10. **Право погасительной давности**

Требования по уплате основной суммы и процентов при погашении становятся аннулированными, если только соответствующие Сертификаты облигаций не сдаются для оплаты в течение десяти лет, и требования по уплате процентов, причитающихся не при

погашении, становятся аннулированными, если не были заявлены в течение пяти лет с надлежащей Соответствующей даты.

11. **Случаи невыполнения обязательств**

Доверительный управляющий по своему усмотрению вправе и если так было запрошено в письменной форме держателями не менее чем одной пятой части основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или, если так было указано Чрезвычайным решением (в каждом случае с учетом возмещения и предоставления обеспечения или авансовых выплат для его удовлетворения), направить уведомление Банку о том, что Облигации являются и становятся причитающимися и подлежащими уплате по их основной сумме, вместе с начисленными процентами, если любое из следующих событий (каждое именуется как **Случай невыполнения обязательств**) происходит и продолжается:

(a) ***Неплатеж***

Банк оказывается неспособным выплатить любую часть основной суммы Облигаций, когда они становятся причитающимися и подлежащими оплате, и в тех случаях, когда такая неспособность произвести выплату обусловлена техническими или административными ошибками, влияющими на перевод денежных средств Банком, такая неспособность произвести выплату продолжается в течение трех Рабочих дней, или если Банк не выполняет обязательства в отношении выплаты процентов по Облигациям и такое невыполнение обязательств продолжается в течение 10 Рабочих дней; или

(b) ***Нарушение прочих обязательств***

Банк не выполняет или иным образом нарушает любую договоренность, обязательство, соглашение или иной договор в соответствии с Облигациями или Договором о доверительном управлении (кроме невыполнения обязательств или нарушения, которое рассматривается особо в других разделах настоящего Условия 11 (*Случаи невыполнения обязательств*)) и в тех случаях, когда такое невыполнение обязательств или нарушение, по мнению Доверительного управляющего, возможно исправить, такое невыполнение обязательств или нарушение не было (по мнению Доверительного управляющего) исправлено в течение 30 календарных дней после того, как Банку было направлено уведомление о таком событии Доверительным управляющим, с требованием о его исправлении; или

(c) ***Перекрестное невыполнение обязательств***

любая Финансовая задолженность любого члена Группы объявлена или становится возможным объявление ее таковой или иным образом становится причитающейся и подлежащей уплате до надлежащей даты для ее погашения по причине невыполнения обязательств Банком или соответствующей Дочерней компанией (в зависимости от обстоятельств), или не оплачена когда причитается или в течение любого изначально применимого льготного периода, при условии, что совокупная сумма такой Финансовой задолженности превышает 25 000 000 Долларов США (или их эквивалент в любой другой валюте или валютах); или

(d) ***Невыполнение обязательств по решению суда***

(е) Какое-либо окончательное безапелляционное решение суда или судебный приказ или арбитражное решение о выплате, в совокупности превышающее 25 000 000 Долларов США (или их эквивалент в любой другой валюте или валютах), выдано или вынесено против Банка и остается невыполненным и не оспоренным в течение 30 дней после даты их выдачи или, если позднее, даты, указанной для оплаты; или

(f) ***Несостоятельность***

кроме как в случае добровольной ликвидации, прекращения деятельности или реорганизации любого типа Существенной дочерней компании, при которой Чистые активы Существенной дочерней компании распределяются *пропорционально* (во всех существенных отношениях) его акционерам, (i) любое Лицо инициировало производство или заключило постановление или приказ о назначении управляющего, администратора, ликвидатора, доверительного управляющего, правопреемника в банкротстве, консерватора или подобного сотрудника в любом состоянии несостоятельности, реабилитации, реструктуризации долга, упорядочении активов и пассивов или подобное производство или договоренность, с участием Банка или любой Существенной дочерней компании или всей или значительной части их соответствующей собственности, и такое производство, постановление или приказ не должны были быть отменены и должны были оставаться в силе неисполненными и неприостановленными на срок 60 дней; или (ii) Банк или любая Существенная дочерняя компания инициирует производство по любому применимому банкротству, несостоятельности или иному подобному законодательству, действующему сейчас или впоследствии, о признании банкротом или постановлении на консервацию по применимому банковскому законодательству, соглашается на подачу иска о банкротстве, несостоятельности или подобном производстве против нее, подает ходатайство или ответ или согласие с требованием реорганизации по любому такому закону или согласие на подачу такого ходатайства, согласие на назначение управляющего, администратора, ликвидатора, доверительного управляющего, правопреемника в банкротстве или консерватора или подобного сотрудника в отношении своей собственности или значительной ее части, делает общую уступку в пользу кредиторов, или иным образом неспособна или заявляет о своей неспособности выплатить свои долги в общем, при наступлении даты их оплаты, или инициирует производство с целью общей поправки своей Финансовой задолженности и, в любом случае в соответствии с тем, что указано в (i) или (ii) настоящего Условия 11(е) в отношении Существенной дочерней компании, событие (по мнению Доверительного управляющего) значительно наносит существенный ущерб интересам Держателей облигаций; или

(g) ***Принудительное приобретение или отчуждение***

Полномочие или способность Банка к осуществлению своей деятельности значительно или полностью ограничено или сокращено посредством любого взыскания, изъятия, национализации, интервенции, ограничения, введения во владение, лишения права, принудительного приобретения или отчуждения или иного действия со стороны или от имени любого правительственного, регуляторного или иного органа в отношении существенной части активов Группы, взятой в целом или любая Существенная дочерняя компания взыскана, изъята или другим образом принудительно приобретена за стоимость меньше Справедливой рыночной стоимости; или

(h) ***Прекращение деятельности***

Банк приостанавливает или прекращает осуществлять (или существует угроза приостановления или прекращения) свою деятельность или (по мнению Доверительного управляющего) значительную ее часть, или его банковская лицензия на осуществление банковских операций в Казахстане отзывается; или

(i) ***Недействительность или неприменимость***

Действительность Облигаций, Договора о доверительном управлении или Агентского соглашения оспаривается Банком (или Банк отрицает свои соответствующие обязательства по ним), для Банка становится незаконным осуществление или соответствие всем или любым соответствующим обязательствам по ним, или все или любые обязательства Банка, предусмотренные в них, будут или становятся неисполнимыми или недействительными.

12. **Замена Облигаций**

Если любая Облигация утеряна, украдена, повреждена, испорчена или уничтожена, она может быть заменена в Указанном офисе Основного агента по платежам и переводам, с учетом всех применимых законов и требований фондовой биржи, при оплате конкурсным кредитором расходов, понесенных в связи с такой заменой, и на таких условиях, относительно доказательства, безопасности, возмещения и в иных отношениях, которые Банк вправе разумно затребовать. Поврежденные или испорченные Облигации должны быть сданы до того, как будут выпущены заменяющие Облигации.

13. **Собрания Держателей облигаций; внесение изменений и отказ**

(a) ***Собрания Держателей облигаций***

Договор о доверительном управлении содержит положения по созыву собраний Держателей облигаций для рассмотрения любых вопросов, относящихся к Облигациям, включая внесение изменения в любое положение настоящих Условий или в Договор о доверительном управлении. Любое такое изменение может быть внесено, если оно было санкционировано Чрезвычайным решением. Такое собрание может быть созвано Доверительным управляющим или Банком, или Доверительным управляющим по письменному требованию Держателей облигаций, владеющих не менее, чем одной пятой совокупной основной суммы непогашенных Облигаций. Кворум на любом собрании, созванном для голосования по какому-либо Чрезвычайному решению, будет равняться двум или более лицам, владеющим или представляющим очевидное большинство совокупной основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или на любом повторном собрании, двум или более лицам, которые являются или представляют Держателей облигаций независимо от того, какая основная сумма Облигаций непогашенной на тот момент времени, имеется во владении или представлена таким образом; при условии, что определенные предложения (включая любое предложение об изменении любой даты, фиксированной для выплаты основной суммы или процентов в отношении Облигаций, по сокращению основной суммы или процентов, подлежащих уплате в любой день в отношении Облигаций, по изменению метода расчета суммы любого платежа в отношении Облигаций или по изменению даты для любого такого платежа, по изменению валюты платежа по Облигациям, или по изменению требований к кворуму, относящихся к собраниям, или большинству, которое требуется для вынесения какого-либо Чрезвычайного решения), могут быть санкционированы только каким-либо Чрезвычайным решением, вынесенным на собрании Держателей облигаций, на котором двое или более лиц, владеющих или представляющих не менее трех четвертей, или на любом повторном собрании, одной четвертью совокупной основной суммы непогашенных Облигаций, являются кворумом (далее – **специальное решение кворума**). Любое Чрезвычайное решение,

вынесенное на любом таком собрании, является обязательным для всех Держателей облигаций, независимо от их присутствия на собрании.

(b) ***Письменное решение***

Письменное решение будет иметь силу, как если бы оно было Чрезвычайным решением, если оно подписано (i) от имени или по поручению всех Держателей облигаций, которые на тот момент времени имеют право на получение уведомлений о собрании Держателей облигаций в соответствии с Договором о доверительном управлении, или (ii) если таким Держателям облигаций было направлено письменное уведомление о таком решении не менее чем за 21 день, от имени или по поручению лиц, владеющих тремя четвертями совокупной основной суммы непогашенных Облигаций. Такое решение в письменной форме может содержаться в одном или нескольких документах в одинаковой форме, каждый подписанный от имени или по поручению одного или более Держателей облигаций.

(c) ***Внесение изменений без согласия Держателей облигаций***

Доверительный управляющий вправе, без согласия Держателей облигаций, согласиться (i) на внесение любого изменения в Облигации (включая настоящие Условия) или Договор о доверительном управлении (за исключением тех вопросов, по которым требуется специальное решение кворума), которое, по мнению Доверительного управляющего, не будет существенно ущемлять интересы Держателей облигаций и (ii) на внесение любого изменения в Облигации (включая настоящие Условия) или Договор о доверительном управлении, которое (по мнению Доверительного управляющего) является формальным, незначительным или техническим или служит для исправления какой-либо явной ошибки. В дополнение Доверительный управляющий вправе, без согласия Держателей облигаций, разрешить или отказаться от предполагаемого нарушения или нарушения Облигаций или Договора о доверительном управлении (за исключением какого-либо предполагаемого нарушения или нарушения, относящегося к вопросу, требующему специального решения кворума), если, по мнению Доверительного управляющего, интересы Держателей облигаций не будут существенным образом ущемлены посредством этого. Любое такое изменение, отказ или разрешение является обязательным для Держателей облигаций и, если только Доверительный управляющий не соглашается с иным, незамедлительно доводится до сведения Держателей облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

14. **Уведомления**

(a) ***Держателям облигаций***

Уведомления Держателям облигаций будут направлены им заказной почтой (или посредством ее аналога) или (если отправляется на заграничный адрес) авиапочтой на их соответствующие адреса, указанные в Реестре. Любое такое уведомление считается полученным на четвертый день (который не является субботой или воскресеньем) после дня отправки. В дополнение, до тех пор, пока Облигации зарегистрированы на Согласованной Фондовой Бирже (как определено в Договоре о доверительном управлении) и соответствующая Фондовая Биржа требует этого, уведомления Держателям облигаций должны быть опубликованы в ведущей газете, выходящей в юрисдикции Согласованной Фондовой Биржи. Любое такое уведомление считается полученным в день первой публикации.

(b) ***Банку***

Уведомления Банку будут считаться действительно направленными, если доставлены Банку по адресу: улица Фурманова 50, г. Алматы 050004, Республика

Казахстан, с четкой пометкой на внешней стороне «Срочно: Направление международных отношений» (или на такие другие адреса или таким другим лицам, о которых могут быть оповещены Держатели облигаций в соответствии с Условием 14(a)), и будет считаться действительно направленным в начале следующего рабочего дня, в который главные офисы Банка, в зависимости от обстоятельств, открыты для деятельности.

(с) ***Доверительному управляющему и агентам***

Уведомления Доверительному управляющему или любому Агенту будут считаться действительно направленными, если доставлены в зарегистрированный офис, существующий на тот момент времени, Доверительного управляющего или Указанный офис, существующий на тот момент времени, такого Агента, в зависимости от обстоятельств, и будет действительно направленным на следующий день, в который такие офисы открыты для деятельности.

15. **Доверительный управляющий**

(а) ***Возмещение убытков***

В соответствии с Договором о доверительном управлении Доверительный управляющий имеет право на получение возмещения и освобождения от любой ответственности при определенных обстоятельствах и получить оплату своих издержек и расходов в преимущественном порядке перед Держателями облигаций. В дополнение Доверительный управляющий имеет право заключать деловые сделки с Банком и любым субъектом, относящимся к Банку, без предоставления отчетов по любой прибыли.

Ответственность Доверительного управляющего заключается исключительно в ответственности доверительного управляющего перед Держателями облигаций на условиях Договора о доверительном управлении. Соответственно, Доверительный управляющий не дает заверений и не принимает на себя ответственности за действительность или осуществимость Облигаций или за выполнение Банком его обязательств в соответствии или в отношении Облигаций или Договора о доверительном управлении, в зависимости от обстоятельств.

(b) ***Осуществление полномочий и свобода действий***

В связи с осуществлением полномочий, обязанностей, прав или прав действовать по своему усмотрению (включая те права, которые указаны в данных Условиях и Договоре о доверительном управлении, но, не ограничиваясь ими), Доверительный управляющий учитывает интересы Держателей облигаций как класса и, в частности, не учитывает последствия такого осуществления для отдельных Держателей облигаций, вытекающие из того, что они в любых целях проживают или имеют постоянное место жительства в юрисдикции любой отдельной территории или юрисдикции налогообложения, или иным образом связаны с такой юрисдикцией или подчиняются ей. Доверительный управляющий не имеет права требовать и ни один Держатель облигаций не имеет права предъявлять требования к Банку (в случае какого-либо Держателя облигаций), Доверительному управляющему о любом возмещении убытков или платежа в отношении любого налога, вытекающего из любого такого осуществления для отдельных Держателей облигаций.

(с) ***Принудительное исполнение; основания для принятия решения***

Доверительный управляющий вправе в любое время по своему усмотрению и без уведомления, предпринять такие шаги или действия или начать такое судебное разбирательство, которое он считает подходящим для приведения в исполнение

его права в соответствии с Договором о доверительном управлении в отношении Облигаций, но он не обязан делать это, только если:

- (i) он не получил письменное требование об этом от держателей по крайней мере одной пятой основной суммы непогашенных Облигаций или не получил указание сделать так посредством какого-либо Чрезвычайного решения; и
- (ii) он не получил возмещения убытков или ему не предоставили обеспечение или авансовые выплаты к его удовлетворению.

Договор о доверительном управлении предусматривает, что Доверительный управляющий вправе в любое время или при вынесении решения в соответствии с настоящими Условиями или Договором о доверительном управлении действовать исходя из заключения или рекомендации или информации, полученной от любого эксперта, аудитора, адвоката или профессиональной компании, без дополнительного исследования или подтверждения. В частности, Договор о доверительном управлении предусматривает, что Доверительный управляющий вправе полагаться на сертификаты и отчеты аудиторов независимо от того, содержит ли такой сертификат или отчет или любое письмо-соглашение или другой документ, подписанный Банком и аудиторами, любое ограничение ответственности (в денежной или иной форме) аудиторов, и также предусматривает, что ничто из содержащегося в таких документах не обязывает Доверительного управляющего заключать или соглашаться быть связанным условиями любого письма-соглашения или иного документа, подписанного Банком или любым таким аудитором. Если такое доказательство принимается в расчет, решение Доверительного управляющего является заключительным и обязательным для всех сторон, и Доверительный управляющий не будет нести ответственность за любые убытки, требования, издержки, иски, претензии, расходы или неудобства, вытекающие из таких его действий.

До тех пор пока Доверительный управляющий не имеет фактических или очевидных данных об обратном, Доверительный управляющий вправе предположить, что Случай невыполнения обязательств или событие или обстоятельство, которое могло бы, при направлении уведомления, по истечении времени, выдачи какого-либо свидетельства и/или выполнения любого другого требования, предусмотренного в Условии 11 (*Случаи невыполнения обязательств*), стать каким-либо Случаем невыполнения обязательств, не наступил.

Договор о доверительном управлении предусматривает, что если от Банка требуется вручить Доверительному управляющему на основании Договора о доверительном управлении и при обстоятельствах, предусмотренных в нем, сертификат, подписанный двумя членами Правления Банка о том, что не наступил и не продолжает действовать любой Случай невыполнения обязательств, событие или обстоятельство, которое могло бы, при направлении уведомления, по истечении времени, при выдаче свидетельства и/или выполнении любого другого требования, предусмотренного в Условии 11 (*Случаи невыполнения обязательств*), стать каким-либо Случаем невыполнения обязательств или иным нарушением Договора о доверительном управлении. Доверительный управляющий имеет право полагаться, не неся никакой ответственности, на такие сертификаты. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль любых договоренностей и обязательств Банка, изложенных в настоящих Условиях или Договоре о доверительном управлении, и имеет право полагаться на информацию, предоставленную на основании настоящих Условий и Договора о доверительном управлении, и имеет право предположить, если только он не получил фактическое уведомление о противоположном, что Банк соблюдает все

договоренности и обязательства, наложенные на него, соответственно, в силу настоящих Условий и Договора о доверительном управлении.

(d) **Отказ от действий**

Ни один Держатель облигаций не имеет права возбуждать производство непосредственно против Банка, если только Доверительный управляющий, который становится обязанным сделать это, не возбуждает такой процесс в течение разумного периода времени, и такое бездействие продолжается.

(e) **Отставка и снятие с должности**

Любой Доверительный управляющий вправе уйти в отставку в любое время, предоставив не менее чем два месяца письменное уведомление Банку, без указания любой причины и не неся ответственности за любые издержки, вызванные таким уходом с должности, и Держатели облигаций вправе посредством Чрезвычайного решения снять с должности любого Доверительного управляющего, при условии что уход или снятие с должности какой-либо единственной корпорации, выступающей в роли доверительного управляющего, не будет действительным до тех пор, пока не будет назначена корпорация, выступающая в роли доверительного управляющего, как правопреемник Доверительного управляющего. Если единственная корпорация, выступающая в роли доверительного управляющего, направляет уведомление об отставке или вынесено какое-либо Чрезвычайное решение о ее снятии с должности, она приложит все разумные усилия для того, чтобы обеспечить назначение другой корпорации, выступающей в роли доверительного управляющего, в качестве Доверительного управляющего. В случае любого изменения Доверительного управляющего должны быть опубликованы два отдельных уведомления в двух популярных газетах, одна из которых выходит в юрисдикции Согласованной Фондовой Биржи.

(f) **Замена**

Договор о доверительном управлении содержит положения о том, что Доверительный управляющий вправе (без согласия Держателей облигаций) согласиться на такие условия, которые он может указать для замены правопреемника Банка вместо Банка в качестве эмитента и основного должника в отношении Облигаций и в качестве основного должника в соответствии с Договором о доверительном управлении, с учетом всех соответствующих условий Договора о доверительном управлении, которые должны быть выполнены (включая безусловные гарантии обязательств, данных Банком, которые берет на себя правопреемник). Не позднее чем через 14 дней после соблюдения вышеуказанных требований, Банк направляет уведомление об этом Держателям облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

16. **Дополнительные выпуски**

Банк вправе время от времени, без согласия Держателей облигаций и в соответствии с Договором о доверительном управлении, создавать и выпускать дополнительные Облигации, имеющие такие же положения и условия, что и Облигации во всех отношениях (или во всех отношениях, за исключением первой выплаты процентов).

17. **Возмещение по валюте**

Если любая сумма, причитающаяся с Банка в отношении Облигаций по Договору о доверительном управлении или любому приказу, или решению суда, вынесенному или оформленному в связи с ним, должна быть конвертирована из одной валюты (**первая валюта**), в которой такая сумма подлежит уплате в соответствии с настоящими Условиями, Договором о доверительном управлении или таким приказом или судебным решением, в другую валюту (**вторая валюта**) в целях предъявления или регистрации требования или доказательства против Банка, получения приказа или судебного решения

в любом суде или ином судебном учреждении, или исполнения любого приказа или судебного решения, вынесенного или оформленного по Облигациям или в их отношении в соответствии с Договором о доверительном управлении, Банк должен гарантировать возмещение убытков каждому Держателю облигаций по первому письменному требованию от такого Держателя облигаций, адресованному Банку и доставленному Банку или в Указанный офис Основного агента или Агента, у которого есть Указанный офис в Лондоне, любые издержки, понесенные в результате любого расхождения между курсом обмена, используемым с такой целью для конвертации рассматриваемой суммы из первой валюты во вторую валюту, и курса или курсов обмена, при которых такой Держатель облигаций может в ходе обычной деятельности купить первую валюту с помощью второй валюты по получении суммы, уплаченной ему, при выполнении, в целом или частично, любого такого приказа, судебного решения, требования или доказательства. Настоящая гарантия возмещения убытков является отдельным и независимым обязательством Банка и является отдельным и независимым основанием для иска.

18. **Закон о контрактах (Права третьих сторон) 1999 года**

Ни одно Лицо не имеет права приводить в исполнение любое положение или условие Облигаций в соответствии с Законом о контрактах (Права третьих сторон) от 1999 года, но это не влияет на права и средства защиты любого Лица, которые существуют или доступны отдельно от такого Закона.

19. **Регулирующее законодательство и арбитраж**

(a) ***Регулирующее законодательство***

Договор Доверительного Управления, Облигации, Агентское Соглашение и другие внедоговорные обязательства, возникающие из или в связи с ними, регулируются и истолковываются в соответствии с английским законодательством.

(b) ***Арбитраж***

Банк соглашается с тем, что любое требование, спор или конфликт какого-либо характера, возникающий, вытекающий или связанный с Облигациями или Договором о доверительном управлении (включая требование, спор или разногласие в отношении его существования, прекращения или действительности, или любых внедоговорных обязательств, вытекающих из или связанных с Договором о доверительном управлении) (далее - **Спор**), передается на рассмотрение и окончательно разрешается арбитражем по правилам Лондонского Международного Арбитражного Суда (далее - **ЛМАС**) (далее - **Правила**), действительных в тот момент и измененных настоящим Условием, и такие Правила считаются включенными в настоящее Условие. Количество арбитров должно составлять три человека, один из которых должен назначаться Банком, другой – Доверительным управляющим, и третий, который выступает в роли Председателя, должен назначаться арбитрами, назначенными двумя сторонами, при условии, что если третий арбитр не был назначен в течение 30 дней с момента назначения арбитра второй стороной, такой третий арбитр назначается ЛМАС. Стороны могут предлагать кандидатов, и ЛМАС может назначать арбитров среди граждан любой страны независимо от того, является ли сторона гражданином той страны. Место проведения арбитража является Лондон, Англия, и языком арбитража является английский язык. Разделы 45 и 69 Закона об арбитраже от 1996 года не применяются. Арбитражный суд не вправе принимать или предоставлять, и Доверительный управляющий соглашается, что он не должен добиваться от любого судебного органа, любых временных мер защиты или мер в обеспечении иска против Банка, невзирая на любые положения Правил.

20. Определения

Для целей настоящих Условий:

«совместные действия» – группа Лиц, которые в соответствии с соглашением или договоренностью (официально или неофициально) активно взаимодействуют посредством прямого или непрямого приобретения любым членом группы или членами такой группы акций в Банке или любых активов любого члена или членов Группы в целях получения или консолидации контроля над Банком;

«Аффилированное лицо» Банка означает (i) любое другое Лицо, прямо или косвенно, Контролирующее или Контролируемое или находящееся под прямым или косвенным общим Контролем с Банком или (ii) любое другое Лицо, являющееся директором или должностным лицом Банка или любой Дочерней компанией Банка;

«Согласованная фондовая биржа» означает, регулируемая Фондовая Биржа, основанная в любом Государстве - Участнике Европейской Экономической Зоны;

«Рабочий день» означает любой день, кроме субботы и воскресения, в которые коммерческие банки открыты для осуществления деятельности (включая сделки в иностранных валютах) в Лондоне, Нью-Йорке и Алматы;

«Изменение структуры контроля» означает:

(b) Г-н Булат Утемурастов и/ или члены семьи г-на Утемурастова прекращают управлять Банком (кроме как по причине или в связи с Вторичным публичным предложением), где:

(i) «контроль» Банка означает:

(A) прямую или непрямую долю собственности более 50 процентов выпущенного акционерного капитала Банка (исключая любую часть того выпущенного акционерного капитала, который не дает права участвовать в распределении прибыли или капитала выше определенного количества); или

(B) прямое или не прямое право (в виде владения акциями, полномочий, контракта, агентства или другого) голосовать или управлять голосованием более 50 процентов максимального числа голосов, которые могли бы быть поданы на общем собрании Банка;

и

(ii) «члены семьи г-на Утемурастова» означает супругу г-на Булата Утемурастова и любых потомков отца г-на Булата Утемурастова, или

(c) любое лицо или группа лиц действующих совместно получают контроль над Банком (кроме как по причине или в связи с Вторичным публичным предложением), где «контроль» означает власть (посредством владения акциями, полномочий, контракта, агентства или иным):

(i) назначать или смещать всех или большинство директоров или других приравненных к ним сотрудников Банка; или

(ii) давать указания относительно действий и/или финансовой политики Банка, которым обязаны подчиниться директора или другие приравненные к ним сотрудники Банка;

«Присоединение» означает присоединение АО «Темірбанк» и АО «ForteBank» к Банку как описано в Информационном меморандуме;

«Контроль» означает применительно к тому или иному лицу осуществление или возможность осуществления контроля над иным лицом (далее - **Второе лицо**) на основании:

- (a) права собственности в отношении большинства голосов во Втором лице; или
- (b) (прямого или косвенного) участия во Втором лице в качестве участника, члена или акционера (или в аналогичном качестве) с правом назначать или увольнять большинство членов Совета директоров; или
- (c) осуществления права оказания или фактического оказания преобладающего влияния на Второе лицо:
 - (i) в силу положений Устава Второго лица (или иного аналогичного документа; или
 - (ii) на основании любого договора; или
- (d) статуса члена, акционера или участника (или иного аналогичного лица) Второго лица, контролирующего большинство прав голоса Второго лица на основании договоренности с другими членами, акционерами или участниками

термины «**Контролируемый**» и «**Контролирующий**» имеют соответствующие значения;

«**Институт развития**» означает любой из следующих институтов: Азиатский Банк Развития, Европейский Банк Реконструкции и Развития, Международный Банк Реконструкции и Развития, Международную Финансовую Корпорацию, Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. или Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft GmbH, иной финансовый институт развития, учрежденный или контролируемый одним или более государствами или иным Лицом, являющийся или контролируемый государственным органом Республики Казахстан, действующим от имени или финансируемым в отношении соответствующей Финансовой задолженности одним или более из вышеперечисленных финансовых институтов развития;

«**Справедливая рыночная стоимость**» означает, в отношении любой сделки, стоимость, которая была бы получена в той или иной сделке между независимыми сторонами, заключенной между информированным продавцом, желающим без оказания на него принуждения продать, и информированным покупателем, желающим без оказания на него принуждения купить, как определено Банком;

«**Финансовая задолженность**» означает любую Задолженность любого Лица в отношении следующего:

- (b) заёмные средства и дебетовые балансы в банках или других финансовых учреждениях;
- (c) любое акцептование по любому акцептному кредиту или учетному векселю (или нематериальному эквиваленту);
- (d) любая кредитная линия под залог векселей или эмиссия бондов, облигаций, долговой расписки, долгового обязательства, или любого подобного инструмента;
- (e) сумма любого обязательства в отношении Финансового лизинга;
- (f) суммы к получению, проданные или дисконтированные (за исключением любых сумм к получению в случаях, когда они проданы без права регресса и соответствуют любым требованиям МСФО по списанию с баланса);
- (g) любая Казначейская сделка (и, при расчете стоимости такой Казначейской сделки, должна учитываться только стоимость переоценки по рыночной стоимости (или, если любая фактическая сумма подлежит оплате в результате прекращения или закрытия той Казначейской сделки, то такая сумма));
- (h) любая сумма, полученная от выпуска погашаемых акций, которые подлежат погашению (кроме случаев по выбору эмитента) до окончательной даты погашения или даты выплаты по соответствующим Облигациям, или иным образом классифицируются как займы по МСФО);

- (i) любая сумма любого обязательства, по соглашению предварительного или отложенного приобретения, если (i) одной из основных причин заключения соглашения является привлечение средств или финансирование приобретения или формирования актива или услуги, или (ii) соглашение относится к поставке активов или услуг и оплата подлежит осуществлению через более 90 дней после даты поставки;
- (j) любая сумма, полученная по любой другой сделке (включая любое соглашение о форвардной продаже или покупке, продаже и обратной продаже или продаже и обратной аренде), имеющей коммерческое действие займа или иначе классифицируемая как заем по МСФО; и
- (k) сумма любого обязательства в отношении любой гарантии для любого вопроса в пунктах (a)-(j) выше;

«Финансовый лизинг» означает любую аренду или договор лизинга, который бы расценивался, в соответствии с МСФО, как финансовый или капитальный лизинг;

«Группа» означает Банк и каждую его Дочернюю компанию, время от времени;

«Гарантия» означает, в связи с любой Финансовой задолженностью любого Лица, любое обязательство другого Лица выплатить такую Финансовую задолженность, включая (без ограничения) (i) любое обязательство выкупить такую Финансовую Задолженность, (ii) любое обязательство предоставить займы денежные средства для приобретения или подписки на акции или другие ценные бумаги или для приобретения активов или услуг с целью предоставления средств для оплаты такой Финансовой задолженности, (iii) любую гарантию возмещения убытков в связи с невыполнением обязательств при выплате такой Финансовой задолженности, (iv) любую другую договоренность нести ответственности за погашение такой Финансовой задолженности;

«держатель» означает лицо, на чье имя в Реестре зарегистрирована Облигация (или, в случае совместных держателей, первое указанное лицо), и **«держатели»** толкуется соответственно;

«МСФО» означает Международные Стандарты Финансовой Отчетности, действующие в тот или иной момент времени;

«Задолженность» означает любое обязательство (возникшее у лица в качестве заемщика или гаранта) по оплате или погашению денежных средств, будь то существующее или будущее, фактическое или условное;

«Информационный меморандум» означает информационный меморандум, опубликованный Банком и датированный 13 октября 2014 года (который может быть дополнен время от времени до 17 ноября 2014 года);

«Дата выпуска» означает 15 декабря 2014 года;

«КФБ» означает Казахстанская фондовая биржа;

«Правление» означает правление Банка;

«Существенная дочерняя компания» означает в соответствующий момент времени Дочернюю компанию Банка:

- (1) чьи общие активы или валовой доход (для Банка и любой Дочерней компании, осуществляющей банковскую деятельность, «валовой доход» означает процентный доход плюс комиссионный доход) (или, когда рассматриваемая Дочерняя компания готовит консолидированную отчетность, общие консолидированные активы или консолидированные валовые доходы), связанные с Банком, представляют не менее 10% общих консолидированных активов, прибыли до налогообложения или валового консолидированного дохода Банка, рассчитанного согласно последней на тот момент аудированной отчетности (или,

в отсутствие таковой, согласно последней управленческой отчетности или консолидированной отчетности) такой Дочерней компании и последней на тот момент аудированной отчетности Группы, в каждом случае подготовленные в соответствии с МСФО; или

- (m) которому передаются все или почти все активы и обязательства Дочерней компании, которая непосредственно до такого перевода является Существенной дочерней компанией;

«НБК» означает Национальный Банк Республики Казахстан;

«Чистые активы» означает, в случае ликвидации, прекращения деятельности или реорганизации Существенной дочерней компании, активы доступные для распределения между акционерами такой Существенной дочерней компании после исполнения всех обязательств такой Существенной дочерней компании в соответствии с процедурами ликвидации, прекращения деятельности или реорганизации дела применимыми к такой Существенной дочерней компании;

«Разрешенное обеспечение» означает:

- (n) любое Обеспечение, возникающее посредством действия закона и при обычном осуществлении торговой деятельности, и не в результате любого невыполнения обязательств или бездействия любого члена Группы;
- (o) любую договорённость о взаимозачете или зачете, заключенную любым членом Группы при обычном осуществлении банковской деятельности для целей взаимозачета дебетовых и кредитовых балансов;
- (p) любое Обеспечение, вытекающее из любых соглашений сохранения права, продажи с рассрочкой или условной продажи, или соглашений с подобным действием в отношении товаров, поставленных члену Группы в ходе обычной торговой деятельности и по стандартным или обычным условиям поставщика, и не вытекающих в результате невыполнения обязательств или бездействия любого члена Группы;
- (q) любое Обеспечение, возникающее в соответствии с любым соглашением (или иными применимыми условиями и положениями), которое является стандартным или общепринятым на соответствующем рынке (и не для цели привлечения займа или средств для деятельности любого члена Группы, кроме привлечения на краткосрочной основе в рамках деятельности по управлению ликвидностью), в связи с (i) договорами, заключенными одновременно для продажи и покупки по рыночным ценам драгоценных металлов или ценных бумаг, (ii) установлением гарантийных депозитов и подобных ценных бумаг в связи с операциями по хеджированию процентной ставки и валютных рисков и торговлей ценными бумагами, или (iii) валютными операциями или иной торговлей ценными бумагами за счет собственных средств, включая, без ограничения, валютные свопы, торговую деятельность с НБК и/ или Самрук-Казына и Репо;
- (r) любое Обеспечение, предоставленное в пользу Банка любой Существенной дочерней компанией для обеспечения Финансовой задолженности или иных обязательств Существенной дочерней компании перед Банком;
- (s) любое Обеспечение, вытекающее из обычного хода торговой деятельности Банка или Существенной дочерней компании, и которое необходимо, чтобы позволить Банку или такой Существенной дочерней компании соблюдать обязательное или стандартное требование, наложенное на него законом или банковским или иным регуляторным органом в связи с деятельностью Банка или такой Существенной дочерней компании;

- (t) любой Обеспечение, предоставленное по имуществу приобретенному (или считающемуся приобретенным) по Финансовому лизингу, или требования, вытекающие из использования или убытка или ущерба такого имущества, при условии, что любое такое обременение обеспечивает только сумму арендной платы и прочие суммы, подлежащие оплате по такому лизингу;
- (u) любое Обеспечение, предоставленное Банком в пользу Института развития для обеспечения Финансовой задолженности Банка перед таким Институтом развития в соответствии с любым соглашением о займе или другим кредитным соглашением, заключенным между Банком и таким Институтом развития, при условии, что сумма Финансовой задолженности, обеспеченная таким образом, в соответствии с настоящим пунктом (h) не превышает совокупную сумму в любой валюте или валютах, эквивалентных 25% акционерного капитала Банка, рассчитанного в соответствии с последней финансовой отчетностью Банка, подготовленную в соответствии с МСФО;
- (v) любое Обеспечение, вытекающее из рефинансирования, продления, обновления или возмещения любой Финансовой задолженности, обеспеченной Обеспечением, разрешенным одним из вышеуказанных исключений, при условии, что Финансовая задолженность, обеспеченная после этого таким Обеспечением, не превышает сумму первоначальной Финансовой задолженности, и такое Обеспечение не распространяется на покрытие любого имущества, ранее не подлежащего такому Обеспечению;
- (w) любое Обеспечение, вытекающее из обычной деятельности по управлению проблемным ссудным портфелем Банка;
- (x) любое Обеспечение, не включено в любое из вышеперечисленных исключений, в совокупности обеспечивающих Финансовую задолженность в совокупной основной сумме, в любое время не превышающей 50 000 000 Долларов США (или эквивалент в другой валюте) на то время; или
- (y) любое другое Обеспечение, на которое Доверительный управляющий (действующий по указанию Чрезвычайного Решения) дал предварительное письменное согласие;
- (z) **«Разрешенный правоприобретатель»** означает Лицо, которое является банком или иным финансовым учреждением, которое в соответствующий момент времени имеет долгосрочный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте от Рейтингового агентства не ниже аналогичного рейтинга Банка;
- (aa) **«Лицо»** означает любое физическое лицо, компанию (включая коммерческий траст), корпорацию, фирму, товарищество, совместное предприятие, ассоциацию, организацию, траст (включая его любого бенефициара), государство или агентство государства или другое предприятие, независимо от того, имеет ли оно отдельную правосубъектность;
- (bb) **«Потенциальный случай невыполнения обязательств»** означает случай или обстоятельство, возникновение или существование которого, с истечением времени или с выпуском уведомления или при обоих случаях, может стать Случаем невыполнения;
- (cc) **«Рейтинговое агентство»** означает Рейтинговое агентство Standard and Poor's, отделение The McGraw Hill Companies, Inc. (**«S&P»**), Moody's Investors Service Limited (**«Moody's»**) или Fitch Ratings Limited (**«Fitch»**) или любые их аффилированные лица и правопреемники или любое другое рейтинговое агентство, заменяющее любое из вышеперечисленных или добавленного Банком с предварительного письменного одобрения Доверительного управляющего;
- «Рейтинговые категории»** означает (i) в отношении S&P, любые из следующих категорий (любые из которых могут содержать или не содержать «+» или «-»): AAA, AA,

A, BBB, BB, B, CCC, CC, C и D (или эквивалентные категории правопреемника); (ii) в отношении Moody's, любые из следующих категорий (любые из которые могут содержать или не содержать «1», «2» или «3»): Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Saa, Ca, C и D (или эквивалентные категории правопреемника); и (iii) эквивалент любых таких категорий S&P или Moody's используемых другим рейтинговым агентством (включая, без ограничений, Fitch), если применимо, и каждая такая категория описанная здесь является «полной» Рейтинговой категорией;

«Понижение рейтинга» означает снижение или понижение Рейтинговым агентством долгосрочного рейтинга по обязательствам в иностранной валюте Банка, на одну или несколько полных Рейтинговых категорий ниже рейтинга Банка в соответствующий момент времени;

«Соответствующая дата» означает, в отношении любой Облигации, дата, на которую платеж в отношении такой Облигации впервые становится подлежащим оплате или (если любая сумма денег к уплате ошибочно удержана или отклонена) дата, на которую уведомление о том, что оплата будет произведена, надлежащим образом предоставлено Держателям Облигаций, при условии, что оплата фактически произведена;

«Соответствующее событие» означает Изменение структуры контроля (i) которое приводит к Соответствующему понижению рейтинга или (ii) в результате передачи Лицу, которые не является Разрешенным правопробретателем;

«Соответствующий период» означает период в 90 дней (и такой период должен быть продлен, до тех пор, пока долгосрочный рейтинг Банка по обязательствам в иностранной валюте находится под пересмотром со стороны любого Рейтингового агентства согласно публичному объявлению о его возможном понижении) после объявления о соответствующем Изменении структуры контроля;

«Соответствующее понижение рейтинга» означает в отношении соответствующего Изменения структуры контроля, Понижение рейтинга в Соответствующем периоде, при котором соответствующее Рейтинговое агентство в сообщении о таком понижении указывает, что причиной принятия решения о снижении или понижении рейтинга Банка являлось фактическое или предполагаемое Изменение структуры контроля;

«Репо» означает соглашение о продаже с последующим выкупом или покупке с последующей продажей или соглашение об обратной продаже с последующим выкупом или обратной покупке с последующей продажей ценных бумаг, соглашение о займе ценных бумаг или любое соглашение касательно ценных бумаг, похожее по своему действию на перечисленное выше, и, для целей данного определения, термин «ценные бумаги» означает любой основной капитал, акцию, долговое обязательство или другой долговой или долевым инструментом, или иной производный инструмент, выпущенный частной или публичной компанией, любым правительством или агентством или их ведомством, или любой наднациональной, международной или многосторонней компанией;

«Самрук-Казына» означает Акционерное Общество Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына»;

«Обеспечение» означает любую ипотеку, комиссию, залог, право удержания, обеспечительный интерес или иное обременение, обеспечивающее любое обязательство любого Лица или любое соглашение или договоренность с похожим действием;

«Закон США о ценных бумагах» означает Закон США о ценных бумагах 1933 года, с изменениями;

«Вторичное публичное предложение» означает любое выставление на продажу или публичный выпуск любых долевым ценных бумаг (включая привилегированные акции) в Банке или расписки или подобные ценные бумаги, представляющие такое долевым ценные

бумаги путем выпуска на свободный рынок, публичного размещения, листинга или другого публичного предложения на любой признанной международной фондовой бирже;

«**Депозит СК**» означает депозит Самрук-Казына на сумму 220 000 000 000 Тенге которые будут размещены в Банке на или около Даты Выпуска по ставке 4 процента годовых и сроком погашения на или около десятой годовщины Даты Выпуска;

«**Указанный офис**» имеет значение, данное ему в Агентском Соглашении;

«**Дочерняя компания**» какого-либо Лица означает:

(dd) предприятие, над которым у такого Лица есть Контроль; или

(ee) предприятие, чья финансовая отчетность, в соответствии с применимым законодательством и МСФО, консолидирована с отчетностью такого Лица,

и для данных целей, при определении, является ли предприятие «**Дочерней компанией**» другого Лица, регистрация любых акций в такой «Дочерней компании» на имя любого кандидата или любого другого Лица, держащего Обеспечение по таким акциям, игнорируется таким образом, чтобы такое предприятие считалось Дочерней компанией Лица, создавшего то Обеспечение;

«**Условия Депозита СК**» означает условия и положения на которых Депозит СК будет размещен в Банке как описано в настоящем Информационном меморандуме; и

«**Казначейские сделки**» означает сделку с производными ценными бумагами, заключаемую в связи с защитой от, или получением прибыли от, колебаний ставок или цены.

В удостоверение вышеизложенного настоящий Договор о доверительном управлении заключен в виде договора в вышеуказанную дату.

Заключено в виде Договора

АО «Альянс Банк»

.....

ФИО прописью:

Уполномоченный подписант

Заключено в виде Договора

БиЭнУай Меллон Корпорэйт Трасти Сервисиз Лимитед (BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited)

В лице двух законных представителей:

Представитель:

Представитель:

В присутствии:

ФИО подпись:

Подпись:

Адрес: One Canada Square, Лондон E14 5AL