

Draft date: 16 March 2011

CENTERCREDIT INTERNATIONAL B.V.

U.S.\$160,000,000

12.5 – ПРОЦЕНТНЫЕ ГАРАНТИРОВАННЫЕ ОБЛИГАЦИИ ПОДЛЕЖАЩИЕ
ОПЛАТЕ В 2013

ГАРАНТИРОВАНО

АО БАНК ЦЕНТР КРЕДИТ

АГЕНТСКОЕ СОГЛАШЕНИЕ

ДАННЫЙ ДОГОВОР заключен 17 марта 2011

МЕЖДУ

CENTERCREDIT INTERNATIONAL B.V., частной компанией с ограниченной ответственностью (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) зарегистрированной в соответствии с законодательством Нидерландов, с офисом, находящимся в (*statutaire zetel*) г. Роттердам, Нидерланды по адресу: Schouwburgplein 30-34, 3012 CL Rotterdam, The Netherlands, зарегистрированный Торговой Палатой Роттердама под номером 24388417 ("**Эмитент**");

АО «БАНК ЦЕНТМКРЕДИТ», находящийся по адресу: Казахстан, ул. Панфилова 98, 050000 ("**Гарант**");

THE BANK OF NEW YORK MELLON (LUXEMBOURG) S.A., находящийся по адресу: Vertigo Building, Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg в качестве держателя реестра (далее именуемый "**Регистратор**");

THE BANK OF NEW YORK MELLON находящийся по адресу: Canada Square, London E14 5AL, United Kingdom – финансовый агент ("**Финансовый агент**");

THE BANK OF NEW YORK MELLON (LUXEMBOURG) S.A. и **THE BANK OF NEW YORK MELLON** – в качестве трансфертных агентов ("**Трансфертные Агенты**");

THE BANK OF NEW YORK MELLON (LUXEMBOURG) S.A. и **THE BANK OF NEW YORK MELLON** в качестве платежных агентов (совместно с финансовым агентом, именуемые "**Платежные агенты**"); и

THE BANK OF NEW YORK MELLON в качестве расчетного агента ("**Расчетный агент**").

ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ, ЧТО

Эмитент поручил создание и эмиссию гарантированных облигаций, со ставкой 12,5 процентов годовых, на совокупную основную сумму \$160,000,000 долларов США, подлежащие оплате в 2013 ("**Облигации**"). Гарант поручил выдачу данной гарантии от 17 марта 2011 (подлежащую поправкам или дополнениям время от времени, далее именуемую "**Договор гарантии**").

Облигации будут введены в действие соглашением об обязательствах от 17 марта 2011 (подлежащее поправкам или изменениям время от времени, далее именуемое "**Соглашение об обязательствах**") заключенное Эмитентом.

Облигации будут в зарегистрированной форме, деноминацией \$250,000 долларов США. Облигации будут представлены в виде международного сертификата ("**Международный сертификат облигаций**"), подлежащего обмену на индивидуальный сертификат облигаций ("**Индивидуальный сертификат облигаций** ") и, совместно с Международным сертификатом облигаций, именуемые "**Сертификаты облигаций**") в условиях, указанных настоящим договором.

Эмитент, Гарант, Регистратор, Платежные агенты и Трансфертные агенты желают оформить в виде официального документа определенные договоренности, сделанные в связи с Облигациями.

В соответствии с заменой соглашения об обязательствах, от 17 марта 2011 (подлежащего поправкам или дополнениям время от времени, "**Замена соглашения об обязательствах**") заключенного Гарантом, Гарант будет заменен Эмитентом, как основной заемщик, согласно Соглашению об обязательствах и облигациях, по предоставлению уведомления гарантом или держателями облигаций, имеющим не менее 95 процентов общей, основной суммы непогашенных Облигаций.

ЗАКЛЮЧЕНО СОГЛАШЕНИЕ о нижеследующем:

ИНТЕРПРЕТАЦИИ

1.1 Определения

В настоящем Соглашении следующие словосочетания имеют следующие значения:

"**Агенты**" – Финансовые Агенты, Регистраторы, Расчетный Агент, Трансфертные Агенты и Платежные Агенты и "**Агент**" означает одного из вышеперечисленных по отдельности;

"**Уполномоченное лицо**" означает лицо, назначенное в письменной форме Эмитентом и/или Гарантом время от времени давать поручения Регистратору и Агентам в соответствии с условиями данного Соглашения;

"**Клиринговые системы**" означает Euroclear и Clearstream Luxembourg;

"**Clearstream, Luxembourg**" означает Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg;

"**Условия**" означает Условия Облигаций (запланированные в настоящем Договоре и изменяемые время от времени в соответствии с условиями), и ссылка на пронумерованное "**Условие**" соответствует пронумерованному положению настоящего документа;

"**Euroclear**" означает Euroclear Bank S.A./N.V.;

"**Инструкции**" – какие-либо письменные уведомления, руководства или инструкции, полученные Регистратором и Агентами от уполномоченного Лица или от лица, которое Регистратор и Агенты считают, на разумном основании, Уполномоченным Лицом;

"**Местный банковский день**" означает день (кроме Субботы или Воскресенья) когда коммерческие банки открыты для ведения бизнеса (включая сделки в иностранной валюте и депозиты в иностранной валюте) в городе, в котором Финансовый Агент имеет указанный офис;

"**Местное время**" означает время в городе, в котором Финансовый агент имеет указанный офис;

"**Убытки**" означает любые претензии, убытки, ответственность, ущербы, расходы и решения суда (включая официальные комиссии и расходы) понесенные какой-либо из сторон;

"**Платежный агент**", "**Финансовый агент**", "**Расчетный агент**", "**Регистратор**" и "**Трансфертный агент**" включают правопреемников, назначенных время от времени в соответствии со Статьей 0 (*Условия назначения*) и "**Платежный агент**" и "**Трансфертный агент**" означает кого-либо из Платежных агентов и Трансфертных Агентов, соответственно;

"**Правила**" означают правила, относящиеся к переводу Облигаций, которые могут быть время от времени опубликованы Эмитентом и одобрены Регистратором (подобные первоначальные правила указаны в Приложении 5) (*Правила относящиеся к переводу и регистрации облигаций*);

"**Требуемый агент**" означает Платежного или Трансфертного Агента (а также должно включать, исключительно для определения, Регистратора), который является единственным Платежным Агентом или (в зависимости от случая) Трансфертного Агента с офисом, находящимся в городе, где находится фондовая биржа, на которой зарегистрированы Облигации и требует нахождения Платежного Агента или (в зависимости от случая) Трансфертного Агента;

"**Указанный офис**" означает, в отношении Агента:

Офис, указанный напротив названия, в Приложении 6 (*Указанные офисы Агента*); или

Иные офисы, которые может указать Агент, в соответствии со статьей 1.56 (*Изменения в указанных офисах*);

"**Дата замены**" имеет значение, присвоенное данному условию в Замене Соглашения об Обязательствах; и

"**Доллар США**", "**\$ США**" и "**Доллар Соединенных Штатов Америки**" означает юридически законную валюту, действующую в Соединенных Штатах Америки.

1.2 Значение "неоплаченный"

В рамках данного Договора и Условий (но не в ущерб его статусу для других целей), Облигация считается "**неоплаченной**" если не произошло одно или несколько из нижеперечисленного:

1.2.1 Она была полностью выплачена;

1.2.2 Срок ее погашения полностью истек и все суммы подлежащие оплате в отношении данной облигации (включая начисленный процент) были

получены Финансовым Агентом и оставались доступными для оплаты по предоставлению отказа от соответствующего Сертификата Облигаций;

1.2.3 Все претензии на основной долг и процент, в отношении данной Облигации потеряли силу по Условию 14 (*Предписание*); или

1.2.4 В рамках приложения 4 (*Положения по встрече держателей облигаций*) только, удерживается любым лицом в пользу Эмитента, Гаранта или их соответствующих дочерних организаций, пока все неоплаченные Облигации за этот период, удерживаются Эмитентом, Гарантом или их соответствующими Дочерними организациями.

1.3 Статьи и приложения

Какие-либо ссылки в данном Договоре на статью, параграф или График, если иное не предусмотрено, являются ссылками на статью, параграф настоящего документа или Приложение.

1.4 Основная сумма и процентная ставка

В данном договоре ссылки на основную сумму или процент включает дополнительные суммы, подлежащие оплате по Условиям.

1.5 Термины, определенные в Условиях

Термины и выражения, использованные но не определенные в настоящем Соглашении имеют соответствующие значения, данные этим терминам в Условиях.

1.6 Законодательство

Какие-либо ссылки в настоящем Соглашении на законодательство (либо на первичное законодательство, на нормативные положения или иные дополнительные нормативы, сделанные к первичному законодательству) должны быть истолкованы как ссылка на подобное законодательство, которые могут быть время от времени изменяться или переустанавливаться.

1.7 Заголовки

Заголовки и подзаголовки используются исключительно для простоты ссылки и не влияют на истолкование данного Соглашения.

НАЗНАЧЕНИЕ АГЕНТОВ

1.8 Назначение

Каждый Эмитент и Гарант назначает агента в отношении Облигаций для целей, указанных в данном Соглашении и Условиях.

1.9 **Принятие назначения**

Каждый агент принимает свое назначение в качестве агента Эмитента и Гаранта в связи с Облигациями и соглашается выполнять положения данного Соглашения.

1.10 **Условия назначенные по замене эмитента**

1.10.1. Соглашение по замене в соответствии с условием 18, Владельцы счета путем выдачи уведомления Эмитенту или Гаранту могут заменить (при соблюдении определенных условий, изложенных в документе, скрепленном подписью и печатью, включая корпоративное разрешение), после такой замены, банк Центр кредит не имеет никаких обязательств по отношению к облигациям. Гарант, в свою очередь, должен быть освобожден от своих обязанностей и документ, скрепленный печатью и росписью вступает в силу.

1.10.2 Каждый Агент согласен с тем, что его назначение как Эмитента относительно Примечаний продолжается несмотря на такую замену.

1.10.3 От даты замены и включая ее, все ссылки здесь на Эмитента и Гаранта должны быть ссылками на Банк ЦентрКредит как на эмитента облигаций.

1.11 **Несколько обязательств**

Обязательства Агентов различные и несовместимые.

Облигации; Установление соответствия оригиналу

1.12 **«Международный сертификат облигаций»**

«Международный сертификат облигаций» должен:

1.12.1 соответствовать форме, указанной в приложении №1 (от Международного сертификата облигаций)

1.12.2 быть написанным от руки или в оригинале от имени Эмитента и подтвержден письменно со стороны Регистратора.

1.13 **«Индивидуальный сертификат облигаций»**

Каждый индивидуальный сертификат облигаций должен:

1.13.1 соответствовать форме, указанной в приложении №2 (от Индивидуального сертификата облигаций)

1.13.2 единый серийный номер, в след за тем должен быть стерт

1.13.3 написанным от руки или в оригинале от имени Эмитента и подтвержден письменно со стороны Регистратора и

1.13.4 в ином случае должен соответствовать формату, используемому время от времени Международной Ассоциацией Рынков Капитала или ее последователями.

1.14 **-Подписи.**

Любая подпись на Сертификате облигаций должна принадлежать человеку, который присутствует при создании и выпуске Облигаций, подтверждая подписью цель Эмитента несмотря на то, что этот человек, имея какие-либо причины (включая смерть) прекращает иметь право подписи на время когда Сертификат Облигаций доставлен.

1.15 **Международный сертификат Облигаций должен находиться на хранении у назначенного кандидата в едином депозитарии.**

Международный сертификат Облигаций должен находиться на хранении и быть зарегистрированным от имени кандидата для единой депозитарной клиринговой системы.

1.16 **Возможность Индивидуального Сертификата Облигаций.**

Если Эмитенту требуется доставить Индивидуальный Сертификат Облигаций в соответствии с условиями Международного Сертификата Облигаций, то Эмитенту следует незамедлительно урегулировать материальную базу Индивидуального Сертификата Облигаций (не установленные в соответствии с оригиналом с именами Владельцев предоставленного бланка, но выполненный от лица Эмитента и в противном случае должен быть завершен) и быть готовым для Регистратора. Эмитенту следует также привести в порядок Международные Сертификаты Облигаций и Индивидуальные Сертификаты Облигаций, позволяя Регистратору выполнять эти облигации в соответствии с пунктом 4 (Обмены Международного Сертификата Облигаций на Индивидуальный Сертификат Облигаций), пункт 5 (передачи облигаций) и пункт 6 (Замена Сертификата облигаций) сделать его доступным для заказа Регистратора время от времени.

1.17 **Право на подтверждение**

Регистратор подтверждает Эмитента для установления соответствия с оригиналом Международного Сертификата Облигаций и Индивидуального Сертификата Облигаций подписью любого из этих сотрудников или любых других личностей должным образом подтверждающих цель Регистратора.

1.18 **Обязанности Регистратора**

Регистратору следует держать в безопасности все неустановленные в соответствии с оригиналом Международные Сертификаты Облигаций и индивидуальные Сертификаты Облигаций, доставленные в соответствии с пунктом 3,5 (Возможность Индивидуального Сертификата Облигаций) и следует быть уверенным, что они установлены в соответствии с оригиналом и доставлены только в соответствии с условиями Международного Сертификата Облигаций (если) и с Условиями.

Обмены Международного Сертификата Облигаций на Индивидуального Сертификата Облигаций.

Если Международный Сертификат Облигаций заменяется на Индивидуальный Сертификат Облигаций в соответствии с условиями, Регистратору следует установить в соответствии с оригиналом и доставить каждому лицу Индивидуальный Сертификат Облигаций, отмеченный в системе клиринга в соответствии с условиями этого Соглашения и Международного Сертификата Облигаций.

Переводы облигаций

1.19 Сохранение реестра

Регистратору следует сохранять все в соответствии с реестром («Реестр»), который должен храниться в Указанном офисе, согласно условиям, и чтобы Регистратор открыл доступ для эмитента, Гаранта и других агентов для досмотра и взятия копий или засвидетельствованных выписок в любое время. В Реестре фиксируется совокупность основной суммы, серийные номера и выдачи Сертификатов Облигаций, имена и адреса первоначальных держателей и даты всех переводов, а также имена и адреса всех последующих держателей, все расторжения и изменения Сертификатов Облигаций.

1.20 Регистрация переводов в реестре

Регистратору следует учитывать требования переводов Облигаций в соответствии с условиями, инструкциями и сделать необходимые записи в реестре.

1.21 Трансфертные агенты получили требования для переводов Облигаций

Трансфертные агенты должны получать требования для переводов Облигаций в соответствии с условиями и с инструкциями и способствовать, если разрешено, при выдаче Сертификата Облигаций, запускать следующие транзакции, а также, в каких-либо запросах надлежащим образом уведомлять Регистратора:

1.21.1 совокупность основной суммы должна быть отмечена переводом

1.21.2 имена и адреса владельцев Сертификата Облигаций должны быть внесены в реестр в целях осуществления перевода

1.21.3 место и способ доставки Сертификата(ов) Облигаций которые будут осуществляться в соответствии с переводом

и должен передать Сертификат Облигаций в соответствии с Облигациями переданных (с похожей формой перевода) Регистратору с таким же уведомлением.

1.22 Регистрация прямых прав владельцев счета

Если происходит событие, на котором Регистратор должен войти в реестр прав владельцев счета, в соответствии с условиями Международного Сертификата Облигаций, при условии, что Регистратор вышлет всю необходимую информацию по запросу Соглашения об обязательствах. Регистратор должен войти в реестр каждого владельца счета как держателя прямых прав по отношению к облигациям в совокупности полной суммы равной основной суммы Международного Сертификата облигаций. Регистратор должен сделать корректировки в записях регистрации. Для целей Пункта 0, «Владельцы счета», «Прямые права» имеют соответствующие значения в документе скрепленном печатью и подтвержденном росписью.

1.23 Передача непосредственных прав

Трансфертные Агенты и Регистратор получают запросы на передачу непосредственных прав в соответствии с условием 3 (Регистрация, названия и переводы) и обязательные постановления со ссылками на Облигации и на любые Сертификаты Облигаций и рекомендации на непосредственные права, при следующих условиях:

1.23.1 Требования к выдаче или сдаче Облигаций или Сертификатов Облигаций не должны быть применены к какому-либо переводу

1.23.2 соответствующая форма перевода должна быть получена из Указанного офиса агентов,
и Регистратор делает необходимые записи в Реестре

Замена Сертификатов Облигаций

1.24 Предоставление замены

Для получение замены Международного Сертификата Облигаций или Индивидуального Сертификата Облигаций (что может быть), регистратору следует в соответствии с условиями Эмитента (чьи инструкции могут безлимитно включать в себя условия оплаты всех расходов, доказательства, безопасности и возмещения всех ущербов.), завершая аутентификацию и доставку Международного Сертификата Облигаций или Индивидуального сертификата Облигаций, который Эмитент подготовил к выдаче, но если замена Международного Сертификата Облигаций или индивидуального Сертификата Облигаций потеряна, испорчена либо украдена, то Регистратор не выдает замены Сертификатов, пока заявитель не предоставит доказательств на восстановление документов.

1.25 Замена должна быть пронумерована

Каждая замена Международного Сертификата Облигаций или Индивидуального Сертификата Облигаций должна иметь свой серийный номер.

1.26 Отказ и уничтожение

Регистратор должен уничтожить все испорченные документы касательно Международного Сертификата Облигаций или Индивидуального Сертификата Облигаций, с помощью которых была сделана замена

1.27 Уведомление

Регистратор должен уведомить Эмитента, Гаранта и других Агентов о замене Международного Сертификата Облигаций или Индивидуального Сертификата Облигаций и указать серийный номер (если он указан и существует), если существует замена и утверждение Международного Сертификата Облигаций или Индивидуального Сертификата Облигаций, то оригиналы должны быть уничтожены.

1.28 Платежи финансовому агенту

Эмитент или Гарант должны производить оплату финансовому агенту.

Для того чтобы обеспечить выплату основной суммы Облигаций, Эмитент (в противном случае Гарант) должен выплатить в срок, установленный в местный банковский день; если оплата будет сделана позже - будут начислены проценты в соотношении с размером долга.

1.29 Порядок и срок оплаты

Каждая сумма подлежащая выплате в соответствии с Пунктом 7,1 (Эмитент или Гарант должны выплачивать Фискальному агенту) должна быть уплачена безоговорочно при помощи кредитного перевода в долларах США и в тот же день, перевод должен быть выполнен не позднее 10.00 часов утра (по Нью-Йоркскому времени) в определенный день, на счет Нью-Йоркского банка, о котором финансовый агент уведомил Эмитента или Гаранта. Эмитент или (в зависимости от обстоятельств) Гарант, до 10,00 часов (по местному времени) на второй День Местного Банка по указанной дате выплаты в соответствии с Пунктом 7,1. (Эмитент или Гарант должны выплачивать Фискальному агенту), чтобы банк осуществлял платежи с уведомлением при помощи телеграммы либо при помощи аутентификационного SWIFT сообщения Фискальному Агенту с инструкциями по выплате.

1.30 Исключение ареста имущества и процентов

Финансовый агент имеет право ознакомления с каждой суммой, выплаченной ему в соответствии с пунктом 7 (Платежи Фискальному Агенту), так же и другие суммы выплаченные банкиром своим клиентам, должен обеспечить следующее:

1.30.1 это не осуществляется по отношению эмитента или гаранта при любом залоге, праве на зачет или аналогичном требовании по отношению его, и

1.30.2 не несет ответственности перед любым лицом за начисленные проценты.

1.31 **Заявление финансового агента**

Фискальный агент должен заявлять о каждой сумме, выплаченной ему в соответствии с Пунктом 7 (Выплата финансовому Агенту) так же в соответствии с Пунктом 8 (Выплата владельцам счета) и не обязан погашать такую сумму, если требование о соответствующей оплате становится недействительным в соответствии Условие 14 (предписание) - он возмещает Эмитенту или Гаранту по письменному уведомлению долю суммы, которая относится к платежу и должна быть оплачена при помощи кредитного перевода в долларах США на тот же счет в тот же банк Нью-Йорка. Эмитент либо Гарант должны уведомить о получении платежа Финансового Агента.

1.32 **Неподтвержденные Платежные реквизиты**

Если Финансовый агент не выслал уведомление по оплате в соответствии с Пунктом 7,1 (Оплата эмитентом или гарантом финансовому агенту) до 12.00 ночи (по местному времени) на второй местный банковский день в соответствии с Пунктом 7,1 (Способ и время оплаты), то об этом должны быть оповещены Эмитент, Гарант либо другие Платежные агенты. Но если финансовый агент получает уведомление с инструкциями по оплате, то он должен немедленно оповестить об этом Гаранта, Эмитента либо других Платежных агентов.

Платежи владельцам счета

1.33 **Оплаты платежным агентам**

Каждый Платежный агент действуя через свой указанный офис осуществляет платежи основного долга и процентов в соответствии с Условиями и, до тех пор, пока Облигации подтверждаются Международным Сертификатом Облигаций, в то время как условия должны обеспечить следующее:

1.33.1 Если какой-либо Международный Сертификат Облигаций или Индивидуальный Сертификат Облигаций представлен или выдан для оплаты любому Платежному Агенту и эти платежные агенты предоставили замену или были уведомлены о замене, Платежные агенты должны уведомить об этом Эмитента, Гаранта (если Платежный агент не является Финансовым агентом), Финансового агента и не должен производить оплату по данному сертификату без инструкций Эмитента или Гаранта, и Фискальный агент должен получить сумму оплаты.

1.33.2 Финансовый агент не обязан (не имеет права) осуществлять подобные оплаты, если:

Если финансовый агент не получил указанную сумму в соответствии с пунктом 7,1 (Оплата Эмитентом или гарантом Финансовому агенту)

В случае если другие Платежному агенту:

было сделано уведомление в соответствии с пунктом 7,5 (Неподтверждение платежных поручений), что подтверждение соответствующих платежных поручений не было получено, если они впоследствии сообщили, что подтверждение таких платежных поручений не было получено, или

не в состоянии установить, что финансовый агент получил (или не в срок) полную сумму оплаты в соответствии с пунктом 7,1 (Оплата Эмитентом или гарантом финансовому агенту);

1.33.3 каждый Платежный агент должен аннулировать Международный Сертификат Облигаций после предоставления и отказа от которого, он производит полную оплату, а также направляет аннулированный международный сертификат Регистратору, и

1.33.4 Несмотря на любые другие положения настоящего Соглашения, каждый Платежный агент вправе сделать вычет или удержание из любого платежа, который он осуществляет в рамках настоящего Соглашения или вследствие каких-либо настоящих или будущих налогов, пошлин или сборов, если это предусмотрено действующим законодательством, и в этом случае такой Платежный агент принимает платеж, и отчитывается перед соответствующими органами власти на удержанную сумму .

1.34 - **Исключение залогов и комиссий**

Ни один платежный агент не вправе осуществлять залогов, не имеет право на зачет или аналогичное требование по отношению к любому лицу, которому он делает платеж в соответствии с пунктом 8,1 (Оплата платежным агентом) и в этом отношении, не будет взиматься никакой комиссии или сбора.

1.35 **Возмещение финансовым агентом.**

Если Платежный агент, не в качестве финансового агента делает любой платеж в соответствии с пунктом 8,1 (Оплата платежными агентами):

1.35.1 уведомляет об этом в качестве финансового агента о сумме, выплаченной таким образом, и серийный номер основной суммы каждого Сертификата Облигаций, в отношении которых выплата основной суммы или процентов была сделана, и

1.35.2 в рамках полномочий Эмитента или (в зависимости от случая) Гаранта по статье **Ошибка! Источник ссылки не найден.** (Оплата Эмитентом или Гарантом Финансовому Агенту) (в сроки или нет), Финансовый агент должен оплатить данному Платежному агенту средства, очищенные от сборов и пошлин, полученные по статье 7,1 (Оплата Эмитентом или Гарантом Финансовому Агенту), кредитным переводом в долларах США в тот же день, свободно переводимые на счет в банке Нью-Йорка, который указал финансовый агент для подобных целей, в сумме, равной сумме выплаченной таким образом Платежным агентом.

1.36 **Конфискация Фискальным агентом**

Если финансовый агент осуществляет оплату в соответствии с Пунктом 8,1 (Оплаты Платежным агентам), он должен иметь на это право по Пункту 7,1 (Оплата Эмитентом или Гарантом Финансовому Агенту)

1.37 Возмещение Эмитентом или Гарантом

В соответствии с подпунктами 8.1.1 и 8.1.2 (оплата платежным агентам) Платежные агенты осуществляют оплату в соответствии с Облигациями, или после назначенного срока в соответствии с Условиями, финансовый агент не получил полную сумму соответствующей оплаты по пункту 7,1 (Оплата Эмитентом или Гарантом Финансовому Агенту), и Финансовый агент из полученной суммы не может по статье 7,1 (Оплата Эмитентом или Гарантом Финансовому Агенту) возместить платежным агентам, (будь то оплата в соответствии с пунктом 8,3 (Возмещение фискальному агенту) или присвоение в соответствии с пунктом 8,4 (присвоение финансовым агентом), эмитент (или Гарант), должны время от времени по требованию платить финансовому и Платежному агенту:

1.37.1 Сумма платежным агентам не возмещается

1.37.2 проценты на эту сумму нарастают до назначенного срока возмещения

при условии, что оплаты, сделанные в соответствии с подпунктами 8.5.1 должны соответственно удовлетворять обязательства Эмитента или (как может быть) Гаранта по пункту 7.1 (Эмитент или Гарант платят фискальному агенту)

1.38 Ссудный процент

Проценты начисляются в соответствии с подпунктами 8.5.2 (Возмещение Эмитентом или Гарантом) (до вынесения судебного решения), на основе того, что в году 360 дней, по подсчетам фактических дней подведенных в итог, которые представляют собой один процент годовых, что является отражением стоимости средств с невыплаченной суммой.

1.39 Частичные платежи

Если в любое время по каким-либо причинам, Платежный агент совершает частичные оплаты за Международный Сертификат Облигаций или за Индивидуальный Сертификат Облигаций, предоставленный к оплате, то Платежный агент должен написать заявление с указанием суммы и даты этого платежа. Ко всему этому, если оплачивается меньшая сумма, чем указано, то оплачиваются проценты по отношению к Облигациям, Регистратор должен указать в реестре сумму и дату платежа, если международный сертификат Облигаций или индивидуальный сертификат Облигаций предоставлен для оплаты в соответствии с условиями и не сделана ни какая проплата, то отменяется презентация международного сертификата Облигаций или индивидуального сертификата Облигаций.

Обязанности Расчетного агента

Расчетный агент обязуется соблюдать положения Условий 5 (интереса) и 6 (расчеты) в соответствии с настоящим Соглашением.

Разные обязанности Агентов

1.40 Отмена

Эмитент должен время от времени доставлять и заказывать Реестр Сертификата Облигаций, Гарант либо другой какой-либо представитель будет аннулирован, и Регистратор должен указать это в реестре.

1.41 Выдача Облигаций

Как можно скорее (но в любом случае в течение трех месяцев) после каждой даты отмечается падение из-за выкупа, Регистратор уведомляет Эмитента о серийном номере и основной суммы любого Сертификата Облигаций, у которых возврат платежей и из серийных номеров и основной суммы любого Сертификата Облигаций (имена и адреса их держателей), которые еще не сданы на оплату.

1.42. Экспедиторские связи

Каждый агент незамедлительно ожидает Эмитента и копию какого-либо уведомления или сообщения на имя эмитента и / или гаранта, который будет прислан агентом.

1.43. Ведение учета

Каждый из агентов ведет учет всех документов, полученных им в связи со своими обязанностями и сделать такие отчеты доступными для проверки в любое время от эмитента, Гарант и другие агенты и, в частности, Секретарь () нужно вести учет всех Сертификатов Облигаций, которые доставляются, и их погашения, оплаты, аннулирования, нанесение увечий, порча, предполагаемого уничтожения, хищения, утраты и замены и (б) сделать такие отчеты доступные для проверки в любое время эмитентом, Гарантом и другими агентами.

1.44 Публикация и доставка уведомлений

Регистратор в соответствии с инструкциями эмитента и / или гаранта не менее чем за 3 рабочих дня до предполагаемой даты публикации, организует эмиссия и доставку любой облигации, которая должна быть у Владельцев счета и должна иметь копии, Euroclear, Clearstream, Люксембург и любой фондовой биржи, на которые перечислены Облигации.

1.39 Документы, подлежащие проверке

Эмитент (в противном случае, Гарант) должен предоставить каждому агенту согласованные копии данного Соглашения, Договора Гарантии, Соглашения об обязательствах.

Каждый Агент должен предоставить вышеуказанные документы для проверки в течение рабочего дня в специальный офис, также дать разрешение на получение копий таких документов по обоснованному требованию.

1.40 **Формы Доверенностей и Правила представительного голосования**

По требованию Держателя любой облигации Регистратор должен предоставить доступ к незавершенным и неисполненным формам доверенностей и выпустить Правила представительного голосования в порядке и форме соответствующей условиям Приложения 4 настоящего соглашения (*Условия Встреч Держателей облигаций*). Регистратор должен вести полный отчет о завершенных и выполненных формах Доверенностей, полученных им, также должен предоставить Эмитенту и Гаранту не позднее чем за 24 часа до любой назначенной встречи либо отложенной встречи, полный отчет соответственно завершенных форм Доверенностей, полученных им, Правил представительного голосования, выпущенных им в отношении таких встреч либо отложенных встреч.

КОМИССИИ И РАСХОДЫ

1.41 **Комиссии**

По настоящему Договору Эмитент (в противном случае, Гарант) должен оплатить за счет Агентов Финансовому Агенту комиссию, которая была согласована между Эмитентом и Финансовым Агентом в отношении услуг Агентов (плюс любые соответствующие налоги добавочной стоимости).

1.42 **Первоначальные Расходы**

Эмитент (в противном случае, Гарант) по требованию должен возместить каждому Финансовому Агенту и Регистратору все расходы, возникшие в ходе переговоров, при подготовке и выполнении настоящего Соглашения, также должен возместить каждому Агенту все расходы (в том числе, без ограничений, судебные издержки и любые публикации, реклама, связи, курьерские, почтовые и другие расходы), как правило возникшие в связи нижеприведенными услугами (плюс любые соответствующие налоги добавочной стоимости), за исключением отдельно согласованных затрат и расходов, которые должны быть возмещены из комиссий, уплачиваемых в соответствии с пунктом 1,47 (*Комиссий*).

1.43 **Налоги**

Эмитент (в противном случае, Гарант) должен оплатить гербовую пошлину, все налоги по регистрации и обязательствам (включая любые проценты и штрафы по ним или возникших из-за них), которые должны быть оплачены по или в связи исполнением и выпуском настоящего Соглашения, Эмитент и Гарант по требованию должны совместно возместить каждому Агенту претензию, требование, действие, обязательство, ущерб, затраты, убытки либо расходы (включая, без ограничений судебные издержки и любые соответствующие налоги добавочной стоимости), которые он несет как результат либо вытекающие из этих отношении любой неуплаты или задержки в оплате того же. Все платежи от Эмитента или (в зависимости от конкретного случая)

Гаранта по пункту 0 (*комиссии и расходы*) или п. 1.53 (*Возмещение в пользу Агентов*) должны быть свободны от, и без удержания или вычета, любых налогов, сборов, отчислений или правительственных расходов любого характера, введенные, взимаемые, собранные, вычтенные или оцененные Нидерландами или Республикой Казахстан или любым его политическим подразделением или органом власти, имеющим право облагать налогом, если такое удержание или вычет требуется по закону. В таком случае, Эмитент или (в зависимости от обстоятельств может быть) Гарант должен выплатить такие дополнительные суммы, что приведет к получению соответствующего Агента такой суммы, которая бы была получена, если не было бы необходимым такое удержание или вычет.

СРОК ПОЛНОМОЧИЙ

1.44 Права и полномочия

По настоящему Соглашению каждый Агент может в связи со своими функциями:

- 1.44.1 кроме как по решению суда компетентной юрисдикции, или иное не предусмотрено законом и независимо от какого-либо уведомления о собственности, доверительной собственности или любых других имущественных прав, любое письмо на Сертификат Облигаций связанных с любой Облигацией каким-либо лицом (кроме должным образом выполнен форма передачи) или уведомление о любых предыдущих потерях или краже их, но при условии соблюдения подпункта 1.33.1 (Платежи платежных агентов), обращаться с зарегистрированным Владельцем любой облигации, в качестве его абсолютного владельца для всех целей и производить платежи соответствующим образом;
- 1.44.2 предполагать, что условия Международного Сертификата Облигаций и каждый Индивидуальный сертификат облигаций верные;
- 1.44.3 полагаться на условия любого уведомления, коммуникации либо другого документа, являющимся подлинными и
- 1.44.4 нанимать и платить за консультации или услуги любых адвокатов или других экспертов, чьи консультации или услуг он считает необходимыми и полагаться на все полученные таким образом рекомендации. (и такой Агент должен быть защищен и не несет никакой ответственности в отношении Эмитента или Гаранта в отношении любых действий, предпринятых, или разрешенными быть предпринятыми, в соответствии с такими консультациями и добросовестно).

1.45 Объем Обязанностей

Каждый Агент обязан исполнять только обязанности изложенные в настоящем документе. Агент не должен:

- 1.45.1 исполнять какие-либо фидуциарные обязанности или другие обязанности либо иметь какое-либо отношение агентству либо доверие в отношении любого лица кроме Эмитента и Гаранта: либо
- 1.45.2 быть ответственным или нести ответственность в отношении законности, действительности или исковой силы Облигаций или любого Сертификата Облигаций (кроме аутентификации Сертификата Облигаций в соответствии с настоящим Соглашением) или любого действия или бездействия любого другого человек (в том числе, без ограничений, любого другого Агента).

1.46 Свобода заключать сделки

Каждый агент может приобрести, владеть и распоряжаться Облигациями и может заключать любые сделки (включая, без ограничений, депозитарий, трастовые и агентские операции) с любыми Держателями Облигаций или с любой другой Стороной в настоящем Договоре таким же образом, если бы он не был назначен агентом Эмитента и Гаранта в отношении Облигаций.

1.47 Возмещения в пользу агентов

Эмитент и Гарант должны солидарно возместить по требованию каждого Агента в отношении любой претензии, требования, действия, ответственности, ущерб, расходы, убытки (включая, без ограничения, судебные издержки и любые соответствующие налоги добавочной стоимости), которые он несет, кроме издержек и расходов, которые должны быть возмещены из комиссий, уплачиваемых в соответствии с пунктом 1,47 (*комиссии*) и иначе, чем по причине собственной халатности или злого умысла, невыполнения или недобросовестности, в результате или в связи с его действием в качестве агента Эмитента и Гаранта в отношении Облигаций. Это возмещение в силе после прекращения или истечения срока действия соглашения и отставки или перевода Агентов или Регистратора.

1.48 Косвенный убыток или Ущерб

Невзирая на любые условия настоящего Соглашения, иначе, Регистратор и Агент ни в коем случае не должны нести ответственность за косвенные, штрафные или косвенные убытки или ущерб любого рода (включая, но не ограничиваясь упущенной прибылью), или не предвиденных, даже если Регистратор и агенты были предупреждены о вероятности такого ущерба или повреждения и независимо от того, были ли претензии в отношении утраты или повреждения сделаны халатным или иным образом.

ИЗМЕНЕНИЯ В АГЕНТАХ

1.49 Отставка

Любой Агент может уйти в отставку со своего назначения уведомив не менее чем за 30 дней Эмитента и Гаранта (с копией Финансовому Агенту, в случае если агент кто то другой, кроме Финансового Агента), при условии, что:

1.49.1 если в противном случае такая отставка вступит в силу менее чем за 30 дней до или после даты погашения или другие даты погашения Облигаций или любую дату выплаты процентов по Облигациям, он не должен вступить в силу на тридцатый день после такого даты; и

1.11.2 в случае если на отставку уходят Регистратор, Финансовый агент, Расчетный агент, Требуемый агент, такая отставка не вступает в силу, пока не будет назначен его преемник в соответствии с пунктом 1,58 (*Дополнительные агенты и Агенты преемники*) или 1,59 пункта (*Агенты могут назначить Преемников*), и уведомление о таком назначении не передано Держателю облигаций

1.50 Отзыв

Эмитент и Гарант (действуя совместно) могут отозвать назначение того или иного агента, уведомив такого агента не менее чем за 30 дней (с копией Финансовому Агенту, в случае если агент кто то другой, кроме Финансового Агента); при условии, однако, что, в случае если на отставку уходят Регистратор, Финансовый агент, Расчетный агент, Требуемый агент, такая отставка не вступает в силу, пока не будет назначен его преемник в соответствии с пунктом 1,58 (*Дополнительные агенты и Агенты преемники*) или 1,59 пункта (*Агенты могут назначить Преемников*), и уведомление о таком назначении не передано Держателю облигаций

1.51 Автоматическое Прекращение полномочий

Назначение того или иного Агента прекращается немедленно, если (а) такой агент становится неспособным действовать, (б) гарантированная сторона вступает во владение, или преемник, менеджер или другие подобные лица назначаются владельцами в целом или какой-либо части предприятия, активов и доходов такого агента, (в) такой Агент признает в письменном виде свою несостоятельность или неспособность выплатить свои долги по мере наступления сроков, (г) администратор или ликвидатор такого агента, вся или какая-та часть предприятия, активы и доходы такого Агента назначены (или сделана заявление для подобного назначения), (д) такой Агент принимает какие-либо действия для санации или отсрочки выполнения своих обязательств или делает общее назначение, либо организует, либо составляет с его кредиторами или в пользу его кредиторов, либо объявляет мораторий в отношении любой из его задолженностей, (е) для прекращения деятельности такого агента был издан приказ или выпущено реальное разрешение, или (ж) наступили события, которые имеют аналогичный эффект вышеупомянутого. Если назначение Регистратора, Финансового агента, Расчетного агента,

Требуемого агента прекращается в соответствии с предыдущим предложением, Эмитент и Гарант (действуя совместно) незамедлительно назначает преемника в соответствии с пунктом 1,58 (*Дополнительные агенты и Агенты преемники*).

1.52 **Дополнительные агенты и Агенты преемники**

Эмитент и Гарант (действуя совместно) может назначить преемника регистратора, финансового агента или расчетного агента и дополнительного или преемников трансфертных агентов или платежных агентов, и незамедлительно уведомляет о любом таком назначении действующих агентов, держателей облигаций, после чего Эмитент, Гарант, действующие Агенты, и дополнительные или преемники регистратора, основной платежный агент, расчетный агент, трансфертный агентов либо платежный агент приобретают и становятся объектом тех же прав и обязанностей между собой, с которыми они вступали в настоящее соглашение, включая все изменения, которые были внесены в Соглашение.

1.53 **Агенты могут назначать Преемников**

Если Регистратор, Финансовый агент, Расчетный агент или любой Требуемый агент уведомляет о своей отставке в соответствии с пунктом 1,55 (*Отставка*), а на десятый день до истечения срока действия такого уведомления преемник не был должным образом назначен в соответствии с пунктом 1,58 (*Дополнительные агенты и Агенты преемники*), Регистратор (в зависимости от обстоятельств) Финансовый агент, Расчетный агент или любой Требуемый агент может самостоятельно, следуя консультациям Регистратора и Эмитента возможным в данной ситуации, назначить в качестве своего преемника любое уважаемое и опытное финансовое учреждение, и уведомляет о любом таком назначении Гаранта, Эмитента, остальных Агентов и Держателей Облигаций, после чего Эмитент, Гарант, остальные Агенты и такой преемник приобретают и становятся объектом тех же прав и обязанностей между собой, с которыми они вступали в настоящее соглашение, включая все изменения, которые были внесены в Соглашение.

1.54 **Освобождение**

При отставке либо отзыве, вступающих в силу в соответствии с пунктом **Ошибка! Источник ссылки не найден.** (*Отставка*) либо пунктом **Ошибка! Источник ссылки не найден.** (*Отзыв*), либо любого прекращения полномочий, вступающих в силу в соответствии с пунктом 1.51 (*Автоматическое прекращение*), соответствующий Агент должен:

- 1.54.1 быть освобожден от своих обязанностей по настоящему Соглашению (за исключением, что ему остается право на пособие и в соответствии с разделом 1.49 (*налоги*), пункт 0 (*условия назначения*) и пунктом 0 (*Изменения в агентах*));
- 1.54.2 в случае Регистратора, предоставить Эмитенту, Гаранту и его преемнику через должностное лицо или уполномоченного сигнатория Регистратора подлинно заверенную последней датой копию записи, которая должна поддерживаться им в соответствии с пунктом 1,19 (*Ведение реестра*);

- 1.54.3 в случае Расчетного Агента, предоставить Эмитенту, Гаранту и его преемнику через должностное лицо или уполномоченного сигнатория Расчетного Агента подлинно заверенную последней датой копию записи касательно его обязанностей по Пункту 0 (*Обязанности Расчетного Агента*);
- 1.54.4 немедленно (после уплаты ему любой суммы, причитающейся ему в соответствии с пунктом 0 (сборы и расходы)) передача всех денег и документов (включая любые невыпущенные Сертификаты Облигаций, которыми он владеет по настоящему документу и любые документы, которыми он владеет в соответствии с п. 1.45 (*Документы, подлежащие проверке*)) его преемнику, после соответствующего уведомления, и обеспечить соответствующую помощь его преемнику для выполнения своих функций и обязанностей по настоящему Соглашению.

1.55 Слияние

Любое юридическое лицо, с которым объединен или преобразован любой Агент или любое юридическое лицо в результате любого слияния или преобразования, в котором такой Агент является участником должно, в пределах, допускаемых действующим законодательством, быть преемником такого агента без каких-либо дополнительных формальностей, после чего Эмитент, Гарант, другие Агенты и такой преемник приобретают и становятся объектом тех же прав и обязанностей между собой, с которыми они вступали в настоящее соглашение, включая все изменения, которые были внесены в Соглашение. Уведомление о таком слиянии либо преобразования немедленно должно быть вручено преемником Эмитенту, Гаранту, другим Агентам и Держателям Облигаций.

1.56 Изменения в определенные Офисы

Если какой-либо агент решает изменить свою определенный офис (который может вступить в силу только в пределах одного города, если не получено предварительное письменное согласие эмитента, гарант), он должен уведомить Эмитента и Гаранта(с копией Другим Агентам) о новом адресе Определенного офиса с указанием даты, когда данные изменения вступят в силу, которая не должна быть менее чем 30 дней после даты уведомления. Эмитент (в противном случае, Гарант) должен за свой счет не менее чем за 14 дней до даты, когда такое изменение вступает в силу (если назначение соответствующего Агента должно быть прекращено в соответствии с любым из предыдущих условий настоящего пункта 0 (*Изменения в агентах*) на или до даты такого изменения) уведомить об этом Держателей Облигаций.

УВЕДОМЛЕНИЯ

1.57 Адреса для уведомлений

Все уведомления и сообщения по настоящему документу должны быть исполнены в письменном виде (письмом, факсом либо по электронной почте) по следующему адресу:

1.57.1 Если Эмитенту:

Казахстан, 050000, Алматы, ул. Панфилова, 98

Факс: + 7 7272 597365

Email: ir@centercredit.kz

Внимание: Международный Департамент

1.57.2 Если Гаранту:

Казахстан, 050000, Алматы, ул. Панфилова, 98

Факс: + 7 7272 597365

Email: ir@centercredit.kz

Внимание: Международный Департамент

1.57.3 Если Агенту, то на адрес, почтовый адрес либо номер факса, указанные в Таблице 6(*Определенные Офисы Агентов*) напротив его названия (или, в случае если Агент не является первоначально стороной настоящего документа, определенного уведомлением сторон на момент его назначения), для внимания лица или отдела указанных в этих документах;

или, во всяком случае, по другому адресу или номеру факса или для сведения такого другого лица или отдела, как адресат по предварительным уведомлениям отправителя указанного для этой цели.

1.58 Действительность уведомлений

Каждое уведомление либо сообщение, высланное в соответствии с п. 1.63 (*Адреса для уведомлений*) является действительным (имеющим силу) если они отправлены по почте, факсу или электронной почте, после получения адресатом.

1.59 Уведомление Держателей облигаций

Любое уведомление, которое должно представляться для Держателей облигаций в рамках настоящего Соглашения должно быть вручено в соответствии с условиями, при условии, однако, что, любая Облигация, представленные Международным Сертификатом Облигаций, извещения Держателям Облигаций должны быть переданы в соответствии с условиями Международного Сертификата Облигаций.

1.60 Уведомления на английском языке

Все уведомления и другие сообщения должны быть выполнены на английском языке или должен быть приложен заверенный английский перевод. Любые сертифицированные английские переводы по настоящему Договору должны быть сертифицированы достоверным и точным переводом квалифицированным переводчиком или каким-либо другим лицом, уполномоченным для этой цели.

1.61 Сообщения

1.61.1 Ни в коем случае Регистратор или Агенты не должны нести ответственность за любые Убытки, возникшие в связи с получение или передачей любых данных от Эмитента и / или Гаранта, любого Уполномоченного лица или любой из сторон сделок, предусмотренных настоящим Соглашением, через любой небезопасный способ передачи или связи, такие как, факсимильная связь или электронная почта.

1.61.2 Эмитент и / или Гарант настоящим признают, что некоторые методы коммуникации не являются безопасными и Регистратор и Агенты не несут никакой ответственности за получение инструкций через любой такой незащищенный метод. Регистратор и Агенты имеют право соблюдать, а полагаться на любое такое уведомление, инструкцию или другие сообщения, которые были отправлены Уполномоченным лицом или соответствующей стороной по сделке (или его уполномоченный представитель). Эмитент и / или Гарант или уполномоченное лицо эмитента и / или гарант должен использовать все разумные усилия для обеспечения того, что инструкции, переданные Регистратору и Агенту в соответствии с настоящим Соглашением, являются полными и правильными. Любые инструкции должны окончательно считаться действительными от Эмитента и / или Гаранта или уполномоченного

лица эмитента и / или гаранта Регистратору или Агенту для целей настоящего Соглашения.

ЗАКОН И ЮРИСДИКЦИЯ

1.62 Законодательство

Настоящее Соглашение и любые внедоговорные обязательства, вытекающие из или в связи с ним, регулируются английским Законом.

1.63 Английский суд

В соответствии с пунктом 0 (*Арбитраж*), суды Англии имеют исключительную юрисдикцию для разрешения любых споров ("*Спор*"), возникающие из или в связи с настоящим Соглашением (в том числе споров, касающихся существования, действительности или прекращения действия настоящего Соглашения или внедоговорных обязательств, вытекающих из или в связи с настоящим Соглашением) или последствий его недействительности.

1.64 Соответствующий Форум

Стороны соглашаются, что суд Англии является наиболее подходящим и удобным судом для разрешения любых споров и, соответственно, что они не будут спорить об обратном.

1.65 Права агентов о проведении судебного разбирательства за пределами Англии

Пункт 1.69 (*английский суд*) действует только в интересах Агентов. В результате, ничто в настоящем пункте 0 (*Закон и юрисдикция*) не мешает агентам предпринять процессуальные действия, касающиеся споров ("*судебные разбирательства*") в любом другом суде с юрисдикцией. В пределах, допускаемых законом, агенты могут принимать параллельные производства в любом количестве юрисдикций.

1.66 Агент по судебным процессам

Каждый Эмитент и Регистратор согласен, что документы, которые служат началом любого судебного разбирательства и любые другие документы, необходимые для судебных разбирательств могут быть использованы, предоставлены в организацию с ограниченной ответственностью Корпоративный Сервис Законных облигаций на пятый этаж, 100-Вуд-стрит, Лондон EC2V 7EX или по другому, в ее зарегистрированный офис в настоящее время или в любой адрес эмитента или гаранта в Великобритании, при котором процесс может быть обработан в соответствии с Законом о компаниях 2006 года. Если такое лицо не является действующим или перестает действовать согласно назначения, то есть получать судебный документ от имени Эмитента и Гаранта, Эмитент и Гарант (действуют совместно), должны, по письменному требованию любого Агента адресованного Эмитенту и Гаранту, также

доставленному Эмитенту и Гаранту, назначить лицо в Англии, который в дальнейшем будет принимать судебные документы от его имени, в случае отсутствия такого назначения в течение 15 дней, любой Агент имеет право назначить такое лицо путем письменного уведомления на имя Эмитента и Гарант и доставки его Эмитенту и Гаранту. Ничто в настоящем пункте не должно затрагивать права любого Агента по обработке процесса любым другим способом, разрешенной законом. Эмитент и Гарант согласны, что отказ Агента для ведения судопроизводства и уведомления о процессе не будет являться недействительным в отношении процессуальных действий. Этот пункт относится к судопроизводству в Англии и других стран.

АРБИТРАЖ

1.67 Арбитраж

В соответствии с пунктом 1.76 (Выбор Агентов) любой спор будет передан на рассмотрение и окончательно рассмотрен в арбитражном судом в соответствии с Арбитражным Регламентом ("**Правила**") в Лондонского суда международного арбитража (LCIA). Любые условия Правил, касающиеся национальности арбитра, в той мере, не применяются.

1.68 Формирование арбитражного суда, место проведения и язык арбитражного суда

1.68.1 Арбитражный суд должен состоять из трех арбитров. Каждая сторона назначает одного арбитра, и два назначенных арбитра совместно назначают третьего, который выступает в качестве председателя

1.68.2 Местом проведения арбитражного разбирательства является Лондон, Англия.

1.68.3 Языком арбитражного разбирательства является английский язык.

1.69 Обращения в суд

Для целей арбитража в соответствии с настоящим пунктом 0, стороны отказываются от любых прав применения для определения предварительного вопроса права или апелляции по вопросам права в соответствии со статьями 45 и 69 Закона об арбитраже 1996 года.

1.70 Выбор Агентов

Прежде чем Агенты подали исковое заявление или ответ, как это определено в правилах (в зависимости от обстоятельств), Агент может, уведомив в письменном виде все другие стороны, потребовать, чтобы все споры или конкретные споры касающегося его должны быть прослушаны судом. Если агент дает такое уведомление, спор, о котором говорится в уведомлении, рассматривается в соответствии с пунктом 1.69 (английские суды).

АДВОКАТЫ

Стороны прямо признают, что, если Эмитент представлен адвокатом в связи с подписанием настоящего Соглашения и соответствующая власть адвоката регулируется законами Нидерландов, наличие и степень власти такого адвоката и последствий их осуществления, регулируются законодательством Нидерландов.

ПРАВА ТРЕТЬИХ СТОРОН

Лицо, не являющееся стороной настоящего Соглашения не имеет прав по настоящим договорам (Права третьих сторон) от 1999 года для обеспечения любого срока действия настоящего Соглашения.

МОДИФИКАЦИЯ

Настоящее Соглашение может быть изменено путем дальнейшего соглашения между Сторонами настоящего Контракта без согласия Держателей облигаций.

ЭКЗЕМПЛЯРЫ

Настоящее Соглашение может быть подписано в любом количестве экземпляров, каждый из которых считается оригиналом. Любая сторона может вступить в настоящее Соглашение, подписав такой экземпляр.

В качестве подтверждения подпи соответствующих уполномоченных представителей Сторон настоящего Соглашения в день и год, указанные выше.

ТАБЛИЦА 1
ФОРМА МЕЖДУНАРОДНОГО СЕРТИФИКАТА

НАСТОЯЩИМ ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ США 1933 С ПОПРАВКАМИ ("ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ") ИЛИ ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА АМЕРИКИ. НАСТОЯЩИМ, ПРИОБРЕТАЯ ОБЛИГАЦИИ ДЕРЖАТЕЛЬ СОГЛАШАЕТСЯ В ПОЛЬЗУ ЭМИТЕНТА О ТОМ, ЧТО ОБЛИГАЦИИ МОГУТ БЫТЬ ПОВТОРНО ПРЕДЛОЖЕНЫ, ПЕРЕПРОДАНЫ, ЗАЛОЖЕНЫ ЛИБО ИНЫМ ОБРАЗОМ ПЕРЕДАНЫ ТОЛЬКО В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ И ПРОЧИМИ ПРИМЕНИМЫМИ ЗАКОНАМИ.

ISIN: XS0602554825

CENTERCREDIT INTERNATIONAL B.V.

*(зарегистрированного в качестве товарищества с ограниченной ответственностью
(besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid)
в соответствии с законодательством Нидерландов)*

U.S.\$ 160,000,000

Фиксированная ставка гарантированные облигации, выплачиваемые к 2013

гарантированные

АО БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ

(зарегистрированные в соответствии с законодательством Республики Казахстан)

СЕРТИФИКАТ ПО ОБЛИГАЦИЯМ НА ВСЮ СУММУ ЗАЙМА

- Введение:** Данный сертификат по облигациям на всю сумму займа выдан в отношении суммы 160,000,000 долларов США 12.5 процентов. Гарантированные облигации, выплачиваемые к 2013 ("**Облигации**") CenterCredit International B.V. ("**Эмитент**", так как может быть заменен в соответствии с условием 18 (*Замена*). Облигации, гарантированные АО Банк ЦентрКредит ("**Гарант**") в соответствии с договором об обязательствах от 17 марта, 2011, а также являющихся частью договора об обязательствах от 17 марта, 2011 (с периодическими поправками или дополнениями, "**Договор об обязательствах**"), заключенного Эмитентом, является предметом (i) агентского соглашения от 17 марта, 2011 (с периодическими поправками или дополнениями, "**Агентское соглашение**") и заключенное между эмитентом, гарантом, Банком New York Mellon (Люксембург) S.A в качестве регистратора ("**Регистратор**", где выражение включает последующего регистратора, назначаемого время от времени в связи с облигациями), Банк New York Mellon в качестве фискального агента и прочие платежные агенты и агенты по трансферу и (ii) договор об обязательствах от 17 марта, 2011 (с периодическими поправками или дополнениями, "**Замещающий договор об обязательствах**"), заключаемого гарантом в отношении замены эмитента гарантом.
- Ссылки к условиям:** Любая ссылка в настоящем документе по "**Срокам**" это ссылки по срокам и условиям облигаций, указанных в данном документе и любая ссылка по пронумерованным "**Условиям**" соответствует пронумерованным положениям данного документа.

3. **Зарегистрированный держатель:**

Настоящим подтверждается, что:

THE BANK OF NEW YORK DEPOSITORY (NOMINEES) LIMITED

является зарегистрированным лицом в реестре в отношении облигаций ("Реестр") так как зарегистрированный держатель должным образом ("Держатель")

U.S.\$ 160,000,000

(СТО ШЕСТЬДЕСЯТ МИЛЛИОНОВ ДОЛЛАРОВ США)

в совокупной основной сумме облигаций или прочей основной сумме может периодически быть вносимым в реестр в соответствии с агентским соглашением и настоящим сертификатом по облигациям на всю сумму займа.

4. **Обязательство произвести платеж:** Настоящим, эмитент обязуется выплатить основную сумму держателю за предоставленную сумму -7 мая, 2013 или ранее, сумму, подлежащей оплате в соответствии с условиями, а также выплатить проценты по основной сумме с просрочкой по сроку и ставкам, указанных в условиях, действуя полностью в соответствии с условиями.

5. **Обмен по индивидуальным сертификатам облигаций:** Настоящий сертификат по облигациям на всю сумму займа полностью (не частично) будет обменян на сертификат по индивидуальным облигациям ("**Сертификаты по индивидуальным облигациям**"), удостоверенного и завершенного надлежащим образом, в форме (при условии завершения), изложенной в графике 2 (*Форма сертификата по индивидуальным облигациям*) агентского соглашения, в случае возникновения следующих событий:

(a) Euroclear Bank S.A./N.V. ("**Euroclear**") или Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg ("**Clearstream, Luxembourg**") не ведет коммерческую деятельность в течение 14 дней (кроме официальных праздников) или объявляет о временном намерении прекратить деятельность; или

(b) в случае возникновения каких-либо обстоятельств, описанных в условии 13 (*Событие невыполнения обязательств*). Такой обмен осуществляется в соответствии с пунктом 7 (*Поставка сертификатов по индивидуальным облигациям*). Эмитент обязан уведомить держателя о возникновении каких-либо событиях, указанных в (a) и (b) при первой возможности.

6. **Отказ от поставки сертификатов индивидуальных облигаций или выплаты:** Если:

(a) Сертификаты по индивидуальным облигациям не были выпущены и доставлены к 17.00 (время по Лондону) на тридцатый день после той даты, на которую необходимо было выпустить и доставить сертификаты в соответствии с параграфом 7 (*Доставка сертификатов по индивидуальным облигациям*); или

- (b) Любые облигации, документально подтвержденные сертификатом по глобальным облигациям, подлежат выплате в соответствии с условиями или датой последнего погашения облигаций, в любом случае, выплата всей основной суммы со всеми причитающимися начисленными процентами не были произведены в адрес держателя на дату выплаты в соответствии с сертификатом по облигациям на всю сумму займа,

к 17.00 (время по Лондону), на тридцатый день (в случае пункта (a)) или 17.00 (время по Лондону) на дату выплаты (в случае пункта (b)) регистратор должен в отношении каждого владельца счета внести ФИО держателя счета в реестр в качестве держателя прямых прав, в отношении облигаций в совокупной основной сумме равной сумме займа владельца счета в отношении данного сертификата по облигациям на всю сумму займа. В случае, если регистратор осуществляет такие записи в реестре, держатель не имеет каких-либо прав в последующем, в силу настоящего документа, но без ущерба прав, которыми владеют держатель или владельцы счетов в рамках договора об обязательствах. Такая регистрация должна осуществляться без взимания платы у владельца счета, но в обмен за такое освобождение, регистратор может обложить налогом или сбором платежей, связанный с регистрацией.

Основная сумма облигаций, документально подтвержденная сертификатом по облигациям на всю сумму займа должна быть сокращена в случае, если совокупная основная сумма облигаций в отношении, которых прямые права были внесены в реестр как описано выше. Данный сертификат по облигациям на всю сумму займа (в том числе обязательство по доставке сертификатов по индивидуальным облигациям) признается недействительным на основании основной суммы облигаций, сниженной до нуля, документально подтвержденной сертификатом по облигациям.

Термины, указанные в соглашении об обязательствах имеют те же самые значения, что были использованы в настоящем пункте 6.

7. **Доставка сертификатов по индивидуальным облигациям:** Всякий раз, когда данный сертификат по облигациям на всю сумму займа обменивается на сертификат по индивидуальным облигациям, такие сертификаты по индивидуальным облигациям будут выпущены на совокупную основную сумму эквивалентной основной сумме данного сертификата по облигациям на всю сумму займа в течение пяти рабочих дней доставки от имени держателя, Euroclear и/или Clearstream, Luxembourg в адрес регистратора, так как необходимо завершить и доставить такие сертификаты по индивидуальным облигациям (включая, но не ограничиваясь, фамилии и адреса лиц на которых зарегистрированы сертификаты по индивидуальным облигациям и основная сумма, удерживаемая каждым таким лицом) в обмен на передачу сертификата по облигациям на всю сумму займа (как указано в условиях). Такой обмен должен осуществляться в соответствии с положениями агентского соглашения и правил, связанных с передачей и регистрацией облигаций, и в частности регистрация должна осуществляться без взимания платы у владельца счета, но в обмен за такое освобождение, регистратор может обложить налогом или сбором, связанной с регистрацией. В данном пункте, "**рабочий день**" означает день, когда коммерческие банки открыты для ведения деятельности (включая сделки в иностранной валюте) в городе, где расположен офис регистратора.

8. **Условия оплаты:**

Дата записи оплаты: Каждый платеж в отношении сертификата по облигациям на всю сумму займа будет осуществляться в адрес лица, выступающего в качестве держателя в реестре, (в соответствующей клиринговой системе) в расчетно-клиринговой системе до срока выплаты платежа ("**Дата записи**"), где "**Операционный день клиринговой системы**" означает день, когда клиринговая система открыта для ведения бизнеса.

9. **Условия применимы:** За исключением случаев, предусмотренных в данном документе, держатель данного сертификата по облигациям на всю сумму займа имеет привилегии, а также в целях данного сертификата по облигациям на всю сумму займа, любая ссылка в условиях к "**Сертификату по облигациям**" или "**Сертификатам по облигациям**", за исключением случаев, когда обстоятельства требуют иного, может быть истолкована таким образом, чтобы включить в себя данный сертификат по облигациям на всю сумму займа.
10. **Уведомления:** Несмотря на условия 19 (*Уведомления*), так как данный сертификат по облигациям на всю сумму займа проводится от лица Euroclear, Clearstream, Luxembourg или прочей клиринговой системы ("**Альтернативная клиринговая система**"), уведомления держателям облигаций, представленные сертификатом по облигациям на всю сумму займа, могут быть предоставлены путем доставки соответствующего уведомления Euroclear, Clearstream, Luxembourg или (в зависимости от обстоятельств) альтернативной клиринговой системой.
11. **Определение права:** Настоящий сертификат по облигациям на всю сумму займа свидетельствует только о предоставлении права, но не является правоустанавливающим документом. Предоставление права определяется регистратором, и только держатель имеет право на выплату в отношении сертификата по облигациям на всю сумму займа.
12. **Аутентификация:** Настоящий сертификат по облигациям на всю сумму займа не имеют силу, пока не пройдет аутентификацию от лица Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. в качестве регистратора.
13. **Применимое право:** Настоящий сертификат по облигациям на всю сумму займа и любые внедоговорные обязательства, вытекающие из или в связи с ним регулируются законодательством Англии.

В КАЧЕСТВЕ СВИДЕТЕЛЯ, предоставляются ручная или факсимильная подписи уполномоченного лица от лица эмитента.

CENTERCREDIT INTERNATIONAL B.V.

Подписано:.....
(уполномоченный)

ВЫДАНО по состоянию на [дата выдачи] ____ март, 2011

ЗАВЕРЕНО от имени

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

в качестве регистратора без права регресса, гарантии или обязательств

Подписано:.....

[ручная подпись]

(уполномоченный)

ФОРМА ПЕРЕДАЧИ

ЭКВИВАЛЕНТ ПОЛУЧЕН, являющегося зарегистрированным держателем данного сертификата по облигациям, настоящим передает сумму в размере

..... долларов США..... по основной сумме в размере 160,000,00 долларов США 12.5 процентов. Гарантированные облигации, выплачиваемые к 2013 ("**Облигации**") CenterCredit International B.V. ("**Эмитент**", может быть заменен в соответствии с условием 18 (*Замена*)) и безотзывно запрашиваемые и уполномочиваемые Банком New York Mellon (Luxembourg) S.A., действующего в качестве регистратора в отношении облигаций (или любой другой преемник Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.,) для осуществления перевода путем произведения соответствующих записей в регистре

Дата:

Подписано:.....
(уполномоченный)

Примечания

ФИО лица, подписавшее данную форму перевода должно соответствовать ФИО зарегистрированного держателя, указанного на лицевой стороне сертификата по облигациям.

- (a) Представитель такого зарегистрированного держателя должен указать свою должность, например, исполнитель.
- (b) Подпись лица, осуществляющего перевод должна соответствовать подписи, находящейся в документе образец подписей, предоставленного зарегистрированным держателем или заверенного признанным банком, нотариусом или любым другим способом, в зависимости от запроса регистратора.
- (c) Любой перевод облигаций должен быть равен сумме 250,000 долларов США.

[Прилагается к каждому сертификату по облигациям:]

[Сроки и условия, изложенные в [] Графике]

[в Конце Сроков и Условий:]

**ФИСКАЛЬНЫЙ АГЕНТ,
ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ И АГЕНТ ПО
ТРАНСФЕРУ**

The Bank of New York Mellon

**One Canada Square
London E14 5AL
United Kingdom**

**РЕГИСТРАТОР, ПЛАТЕЖНЫЙ
АГЕНТ И АГЕНТ ПО ТРАНСФЕРУ**

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

**Vertigo Building
Polaris
2-4 rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg**

ТАБЛИЦА 2
ФОРМА СЕРТИФИКАТА ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

НАСТОЯЩИМ ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ США 1933 С ПОПРАВКАМИ ("ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ") ИЛИ ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА АМЕРИКИ. НАСТОЯЩИМ, ПРИОБРЕТАЯ ОБЛИГАЦИИ ДЕРЖАТЕЛЬ СОГЛАШАЕТСЯ В ПОЛЬЗУ ЭМИТЕНТА О ТОМ, ЧТО ОБЛИГАЦИИ МОГУТ БЫТЬ ПОВТОРНО ПРЕДЛОЖЕНЫ, ПЕРЕПРОДАНЫ, ЗАЛОЖЕНЫ ЛИБО ИНЫМ ОБРАЗОМ ПЕРЕДАНЫ ТОЛЬКО В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ И ПРОЧИМИ ПРИМЕНИМЫМИ ЗАКОНАМИ.

Серийный номер:

CENTERCREDIT INTERNATIONAL B.V.

*(зарегистрированного в качестве товарищества с ограниченной ответственностью
(besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid)
в соответствии с законодательством Нидерландов)*
U.S.\$ 160,000,000

12.5 процентов. Гарантированные облигации, выплачиваемые к 2013

гарантированные

АО БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ

(зарегистрированные в соответствии с законодательством Республики Казахстан)

Данный сертификат по облигациям выпущен в отношении суммы U.S.\$ 160,000,000 12.5 процентов. Гарантированные облигации, выплачиваемые к 2013 ("**Облигации**") CenterCredit International B.V. ("**Эмитент**", так как может быть заменен в соответствии с условием 18 (*Замена*)). Облигации, гарантированные АО Банк ЦентрКредит ("**Гарант**") в соответствии с договором об обязательствах от 17 марта, 2011, а также являющихся частью договора об обязательствах от 17 марта, 2011 (с периодическими поправками или дополнениями, "**Договор об обязательствах**"), заключенного Эмитентом, является предметом (i) агентского соглашения от 17 марта, 2011 (с периодическими поправками или дополнениями, "**Агентское соглашение**") и заключенное между эмитентом, гарантом, Банком New York Mellon (Люксембург) S.A. в качестве регистратора ("**Регистратор**", где выражение включает последующего регистратора, назначаемого время от времени в связи с облигациями), Банк New York Mellon в качестве фискального агента и прочие платежные агенты и агенты по трансферу и (ii) договор об обязательствах от 17 марта, 2011 (с периодическими поправками или дополнениями, "**Замещающий договор об обязательствах**"), заключаемого гарантом в отношении замены эмитента гарантом.

Любая ссылка в настоящем документе по "**Срокам**" это ссылки по срокам и условиям облигаций, указанных в данном документе и любая ссылка по пронумерованным "**Условиям**" соответствует пронумерованным положениям данного документа.

Настоящим подтверждается, что:

.....
.....
.....

Лицо, зарегистрированное в регистре в отношении облигаций ("**Реестр**") это зарегистрированный держатель или зарегистрированные лица, указывается фамилия лица первого стоящего в списке ("**Держатель**"):

U.S.\$
(..... **Доллары США**)

в совокупной основной сумме облигаций.

По полученной сумме, эмитент обязуется выплатить основную сумму держателю 7 мая, 2013 или ранее, сумму, подлежащей оплате в соответствии с условиями, а также выплатить проценты по основной сумме с просрочкой по сроку и ставкам, указанных в условиях, действуя полностью в соответствии с условиями.

Данный сертификат является только доказательством права и не является правоустанавливающим документом. Правоустанавливающие документы определяются регистратором, и только держатель имеет право на выплату в отношении данного сертификата.

Данный сертификат не будет действителен в прочих целях до тех пор, пока не пройдет проверку подлинности Банка New York Mellon (Люксембург) S.A. в качестве регистратора.

В КАЧЕСТВЕ СВИДЕТЕЛЯ, предоставляются ручная или факсимильная подписи уполномоченного лица от лица эмитента.

CENTERCREDIT INTERNATIONAL B.V.

Подписано:.....

[*ручная или факсимильная подпись*]

(*уполномоченный*)

ВЫДАНО по состоянию на [*дата выдачи*]

ЗАВЕРЕНО от имени

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

в качестве регистратора без права регресса, гарантии или обязательств

Подписано:.....

[*ручная подпись*]

(*уполномоченный*)

ФОРМА ПЕРЕДАЧИ

ЭКВИВАЛЕНТ ПОЛУЧЕН, являющегося
зарегистрированным держателем данного сертификата по облигациям, настоящим
передает сумму в размере

..... долларов США..... по основной сумме в
размере 160,000,00 долларов США 12.5 процентов. Гарантированные облигации,
выплачиваемые к 2013 ("**Облигации**") CenterCredit International B.V. ("**Эмитент**",
может быть заменен в соответствии с условием 18 (*Замена*)) и безотзывно
запрашиваемые и уполномочиваемые Банком New York Mellon (Luxembourg) S.A.,
действующего в качестве регистратора в отношении облигаций (или любой другой
преемник Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.,) для осуществления перевода
путем произведения соответствующих записей в регистре.

Дата:

Подписано:.....
(уполномоченный)

Примечания

ФИО лица, подписавшее данную форму перевода должно соответствовать ФИО
зарегистрированного держателя, указанного на лицевой стороне сертификата по
облигациям.

- (d) Представитель такого зарегистрированного держателя должен указать свою
должность, например, исполнитель.
- (e) Подпись лица, осуществляющего перевод должна соответствовать подписи,
находящейся в документе образец подписей, предоставленного
зарегистрированным держателем или заверенного признанным банком,
нотариусом или любым другим способом, в зависимости от запроса
регистратора.
- (f) Любой перевод облигаций должен быть равен сумме 250,000 долларов США.

[Прилагается к каждому сертификату по облигациям:]

[Сроки и условия, изложенные в [] Графике]

[в Конце Сроков и Условий:]

**ФИСКАЛЬНЫЙ АГЕНТ,
ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ И АГЕНТ ПО
ТРАНСФЕРУ**

The Bank of New York Mellon

**One Canada Square
London E14 5AL
United Kingdom**

**РЕГИСТРАТОР, ПЛАТЕЖНЫЙ
АГЕНТ И АГЕНТ ПО ТРАНСФЕРУ**

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

**Vertigo Building
Polaris
2-4 rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg**

**ТАБЛИЦА 3
УСЛОВИЯ ОБЛИГАЦИЙ**

УСЛОВИЯ ОБЛИГАЦИЙ

Гарантированные Облигации на сумму U.S.\$160,000,000 с купоном 12.5% к погашению в 2013 (далее "**Облигации**"), предполагаемые к выпуску примерно 22 марта 2011 ("**Дата выпуска**") компанией CenterCredit International B.V. ("**Эмитент**", который может быть заменен согласно Условию 18 (*Замена*)), обусловлены договором сделки от 17 марта 2011 (с регулярными изменениями и поправками, далее "**Договор сделки**"), заключенным Эмитентом и оговариваются (а) договором гарантии от 17 марта 2011 (с регулярными изменениями и поправками, далее "**Договор гарантии**"), заключенный АО Банк ЦентрКредит (далее "**Гарант**"), (b) договором сделки от 17 марта 2011 (с регулярными изменениями и поправками, далее "**Договор о замене**"), заключенный Гарантом в отношении замены Эмитента Гарантом и (c) договором о финансовом агенте от 17 марта 2011 (с регулярными изменениями и поправками, далее "**Агентское соглашение**"), между Эмитентом, Гарантом, The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. в качестве регистратора (далее "**Регистратор**", и этот термин также включает любого преемника регистратора, назначаемого в отношении Облигаций), The Bank of New York Mellon в качестве финансового агента (далее "**Финансовый агент**", и этот термин будет обозначать также любого преемника финансового агента, назначаемого в отношении Облигаций), The Bank of New York Mellon в качестве агента по расчетам (далее "**Агент по расчетам**", и этот термин также включает любого преемника агента по расчетам, назначаемого в отношении Облигаций), агентами по переводу, именуемыми здесь и далее ("**Агенты по переводу**", и этот термин также включает любого преемника или дополнительного агента по переводу, назначаемых в отношении Облигаций), а также платежных агентов, названных в настоящем документе (вместе с Финансовым агентом как "**Платежные агенты**", и этот термин также включает любого преемника или дополнительных платежных агентов, назначаемых в отношении Облигаций). Ссылки на "**Агентов**" являются ссылками на Регистратора, Финансового Агента, Агентов по переводам и Платежных Агентов, а любая ссылка на "**Агента**" – это ссылка на любого из них. Некоторые положения настоящих Условий являются выжимками из Агентского Соглашения, Договора Сделки и Договора Гарантии и подчиняются их более подробным условиям. Держатели Облигаций (как они определены ниже) связаны, и считаются извещенными обо всех положениях Агентского Соглашения, Договора Сделки и Договора Гарантии, которые к ним применимы. Копии Агентского Соглашения, Договора Сделки и Договора Гарантии могут быть получены Держателями Облигаций в обычное рабочее время в Указанных Офисах (как определено Агентским Соглашением) каждого Агента.

1. Толкование

В данных Условиях:

(a) Следующие термины будут обозначать следующее:

"**активы**" любого лица означают всю или часть бизнеса, предприятия, имущества, активов и доходов этого лица (включая любое право на получение доходов);

"**контроль**" означает:

(i) Следующие полномочия (через владение акциями, по доверенности, по договору, агентскому праву или иным образом):

- (A) Голосовать или контролировать голосование более чем половиной максимального числа голосов, которые могут быть поданы на общем собрании Эмитента или Гаранта (в зависимости от обстоятельств); или
 - (B) Назначать или снимать всех, или большинство директоров или других равнозначных сотрудников Эмитента или Гаранта (в зависимости от обстоятельств); или
 - (C) Давать указания относительно операционной и финансовой политики Эмитента или Гаранта (в зависимости от обстоятельств), которую обязаны соблюдать директора или другие равнозначные сотрудники Эмитента или Гаранта (в зависимости от обстоятельств); или
- (ii) Владение более чем половиной выпущенного уставного капитала Эмитента или Гаранта (в зависимости от обстоятельств) (исключая любую часть такого выпущенного уставного капитала, которая не дает права получать распределение доходов или капитала свыше оговоренной суммы).

Во избежание сомнений, смена контроля не должна иметь место в случаях передачи акций Эмитента или Гаранта (в зависимости от обстоятельств) на имя любой стороны, которая на дату настоящих Условий, является подлинным владельцем таких акций;

"**АФН (FMSA)**" означает Агентство Республики Казахстан по надзору и регулированию финансового рынка и финансовых организаций;

"**гарантия**" также включает любое иное обязательство (как бы оно не называлось) любого лица оплатить, купить, дать средства (в виде аванса, покупки подписки на акции или иные ЦБ, покупки активов или услуг, или иным образом) на оплату, возмещение в связи с неисполнением платежа, или иное принятие ответственности за любую Задолженность любого другого лица;

"**закон**" – означает общепринятое право, любую конституцию, декрет, законодательство, приказ, положение, устав, соглашение или иную законодательную меру в любой юрисдикции, настоящую или будущую директиву, правило, принцип, практику, уступку, просьбу или требование (имеющее либо не имеющее силу закона), выпущенные любым государственным органом, агентством или департаментом или центральным банком или иным финансовым, монетарным, регулирующим, саморегулируемым или иным органом или агентством;

"**лицо**" включает любое лицо, фирму, компанию, корпорацию, правительство, государство или агентство, или любую ассоциацию, трест или партнерство (как отдельное так и не отдельное юридическое лицо) двух или более субъектов, указанных выше;

"положение" включает любое положение, правило, официальное указание, запрос или директиву (имеющее либо не имеющее силу закона) любого государственного, межгосударственного или наднационального органа, агентства, департамента или регулирующего, саморегулируемого или иного органа или организации;

"ликвидация", "ропуск" или "администрация" компании или корпорации - означает любые подобные или схожие разбирательства по закону юрисдикции, в которой зарегистрированы такая компания или корпорация, или любой другой юрисдикции, в которой такая компания или корпорация ведут свой бизнес, включая стремление к ликвидации, свертыванию, реорганизации, роспуску, администрации, защите от кредиторов или послабление для должника; и

- (b) Положение закона подразумевает ссылку на это положение с его изменениями и пересмотром; и
- (c) В отношении Эмитента (до замены Гаранта на Эмитента согласно Условию 18 (*Замена*)):
 - (i) Необходимое разрешительное действие, как применимо, включает в себя:
 - (A) Любое действие, требуемое для соблюдения Голландского Закона о Совете Предприятия (*Wet op de ondernemingsraden*); и
 - (B) Получение безусловного положительного совета (ов) от каждого компетентного совета предприятия;
 - (ii) ликвидация, администрация или роспуск включают в отношении Голландского субъекта:
 - (A) объявление банкротом (*failliet verklaard*); или
 - (B) объявление о роспуске (*ontbonden*);
 - (iii) мораторий включает *surseance van betaling* и предоставленный мораторий включает *surseance verleend*;
 - (iv) администрация включает *bewindvoerder*;
 - (v) ликвидатор или административный ликвидатор не является управляющим или *bewindvoerder*; и
 - (vi) приложение включает *beslag*.

2. Форма, Номинал, Статус и Гарантия

- (a) *Форма и номинал*: Облигации имеют зарегистрированную форму номиналом U.S.\$250,000 ("**установленный номинал**").

- (b) *Статус Облигаций:* Облигации составляют прямое, общее и безусловное обязательство Эмитента, которое всегда будет ранжироваться на одном уровне между собой и наравне с другими настоящими и будущими непокрытыми обязательствами Эмитента, если только обязательства не имеют предпочтительный статус по закону обязательного или общего применения.
- (c) *Гарантия Облигаций:* В Договоре Гарантии Гарант безусловно и безотзывно гарантирует своевременную и пунктуальную оплату всех сумм, регулярно причитающихся к оплате по Облигациям от Эмитента. Эта гарантия (далее «**Гарантия по Облигациям**») составляет прямое, общее и безусловное обязательство Эмитента, которое всегда будет ранжироваться наравне со всеми другими настоящими и будущими непокрытыми обязательствами Гаранта, если только такие обязательства не имеют предпочтительный статус по закону обязательного или общего применения. Как только Эмитент будет заменен Гарантом, в качестве Эмитента Облигаций, согласно Условию 18 (*Замена*), Гарантия по Облигациям прекращается.

3. **Реестр, Право Владения и Передачи**

- (a) *Реестр:* Регистратор будет вести реестр (далее "**Реестр**") Облигаций на условиях Агентского Соглашения. Согласно этим Условиям, "**Держатель**" Облигации – это лицо, на чье имя такая Облигация зарегистрирована в Реестре (или, в случае совместного владения, имя ее владельца, указанного первым); "**Держатель Облигации**" имеет такое же значение. Каждому Держателю Облигации по его зарегистрированному владению будет выдан сертификат ("**Сертификат Облигации**"). Каждый Сертификат Облигации будет иметь серию и идентификационный номер, записанный в Реестре.
- (b) *Право владения:* Держатель каждой Облигации (если закон не требует иное) считается во всех отношениях абсолютным владельцем такой Облигации (независимо от того, просрочена ли она, имеется ли извещение о владении, доверии или ином участии, от наличия любой записи на Сертификате Облигации, относящейся к ней (кроме положенной передаточной записи) или извещения о потере или краже такого Сертификата Облигации) и никто не будет нести ответственность за то, что считает Держателя таким владельцем. Никто не имеет право принудительно исполнять любое условие Облигации по Закону (Прав третьих сторон) о Контрактах 1999 г.
- (c) *Передача:* Согласно пунктов (f) (*Закрытый Период*) и (g) (*Правила передачи и регистрации*) ниже, Облигация может быть передана при сдаче соответствующего Сертификата Облигации, с правильной передаточной записью, в Определенном Офисе Регистратора или любого Агента по переводу, при наличии подтверждения, требуемого Регистратором или (в зависимости от обстоятельств) Агентом по Переводу, относительно права владения передающего лица и полномочий лиц, которые подписывают передаточную форму; *при условии, однако*, что Облигация не может быть передана, если основная

сумма Облигаций к передаче (когда передается часть Облигаций, удерживаемых Держателем) и основная остающаяся сумма не переводимых Облигаций, являются Действительными Номиналами. Когда передаче подлежит только часть Облигаций по их Сертификату, тогда на сумму остатка Облигаций передающему лицу выдается новый Сертификат.

- (d) *Регистрация и доставка Облигационного Сертификата:* В течение пяти рабочих дней после сдачи Облигационного Сертификата согласно пункту (с) (*Передача*) выше, Регистратор регистрирует передачу и доставит новый Облигационный Сертификат на соответствующую основную сумму Облигаций, переведенную каждому соответствующему Держателю в Указанный им Офис или (в зависимости от обстоятельств) в Офис Агента по Переводу или (по просьбе и за счет риска такого Держателя) незастрахованной почтой первого класса (авиа, если за рубежом) на адрес, указанный таким Держателем для таких целей. В данном параграфе, "**рабочий день**" – это день, когда коммерческие банки открыты для ведения обычного бизнеса (включая валютные операции) в городе, где Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) соответствующий Агент по Переводам имеют свой Определенный Офис.
- (e) *Без комиссии:* Передача Облигации осуществляется без взимания комиссии Эмитентом, Регистратором или Агентом по Переводу, но с условием возмещения, как потребуют Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) Агент по Переводу, любых налогов или иных сборов любого характера, которые могут быть наложены в связи с таким переводом.
- (f) *Закрытые периоды:* Держатели Облигаций не могут регистрировать их передачу в день, предшествующий дате оплаты любой основной суммы и процентов по Облигациям.
- (g) *Правила, касающиеся передачи и регистрации:* Все переводы Облигаций и записи в Реестре регулируются подробными положениями по переводу Облигаций, прилагаемых в Агентскому Соглашению. Эти положения могут меняться Эмитентом с предварительного письменного одобрения Регистратора. Экземпляр действующих положений будет (бесплатно) выслан Регистратором любому Держателю Облигации, который письменно их запросит.

4. **Обязательства не предпринимать действия**

До тех пор пока любая Облигация остается непогашенной (как определено в Агентском Соглашении):

- (a) Эмитент и Гарант не будут создавать или допускать возникновения любого Залогового Права (за исключением Разрешенного Обременения) на всю или часть их текущих или будущих проектов, активов или доходов (включая не востребованный капитал) для покрытия любой Задолженности или гарантии по любой Задолженности;

- (b) Эмитент и Гарант обеспечат, чтобы его Дочерние Компании не создавали и не допускали возникновения любого Залогового Права (за исключением Разрешенного Залогового Права) на всю или часть их текущих или будущих проектов, активов или доходов (включая не востребовавшийся капитал) для покрытия любой Задолженности или гарантии по любой Задолженности; и
- (c) Эмитент не будет давать гарантии по любой Задолженности любому лицу, не являющемуся Дочерней Компанией Эмитента,

без (в случаях, описанных в пунктах (a) или (b) выше) одновременного или предварительного (i) создания равноценного и соразмерного обеспечения по Облигациям или (ii) предоставления такого другого обеспечения Облигаций, как это будет одобрено Внеочередной Резолюцией (как определено Агентским Соглашением) Держателей Облигаций.

В настоящих Условиях:

"Basel II" – это документ, озаглавленный "Международная конвергенция измерения капитала и капитальных стандартов – Пересмотренная структура", опубликованный Базельским Комитетом Банковского Надзора в июне 2004 г. с изменениями на Дату Эмиссии.

"Обременение" означает любой:

- (a) залог, заклад, залоговое право или иное обременение, покрывающее любое обязательство любого лица;
- (b) любое действие, по которому могут быть затребованы деньги или выставлены требования к банковским или иным счетам, или произведен взаимозачет, с объединением нескольких счетов для оплаты сумм, причитающихся любому лицу; или
- (c) любое иное действие, имеющее преимущественный статус (включая передачу права владения и удержание) и сходный эффект,

которые применимы ко всем или к любой части его настоящих или будущих доходов или активов;

"Существующее Обременение" означает:

- (a) Разрешенное Покрытие Соответствующей Задолженности, возникающее в рамках безлимитной Линии по Money Market от Raiffeisen Zentralbank Österreich AG в пользу Raiffeisen Zentralbank Österreich AG согласно Соглашению о Залогe ЦБ от 7 октября 2003. На текущий момент непогашенных сумм по данному лимиту нет;
- (b) Обременение по Соответствующей Задолженности, возникающее по Кредитному Соглашению No. 23963 от 25 May 2005 на U.S.\$10,000,000 с International Finance Corporation, предоставленное в пользу IFC согласно Соглашению о Залогe Прав и Соглашению о Кастодиальном Счете. На текущий момент остается непогашенной сумма в размере .S.\$2,000,000; и

- (c) Соглашение о Залогe Депозита от 6 мая 2008 (с изменениями по 'Дополнительному Соглашению No.1 к Соглашению о Залогe' от 17 марта 2011) между Эмитентом и Гарантом, предусматривающее, что Эмитент выплатит Гаранту любые суммы, если таковые имеются, по Договору Гарантии и создающее залог на депозит в размере U.S.\$ 160,000,000 в пользу Гаранта.

"Группа" - это Эмитент, Гарант или дочерние компании Гаранта;

"Задолженность" – любое настоящее или будущее, фактическое или условное обязательство (принятое как основная сумма или поручительство) за оплату или возврат денег;

"Разрешенное Обременение" - это Обременение, которое:

- (a) Является Существующим Обременением, чья основная сумма, покрытая им (в указанном размере), а также дата оплаты, не будет увеличена или продлена после Даты Выпуска;
- (b) Возникает по закону и/или в рамках обычного бизнеса Гаранта и покрывает Задолженность, чья общая основная сумма не превышает 10% капитала Гаранта (как он рассчитывается согласно стандартам Basel II);
- (c) Возникает по любой Задолженности, принятой Гарантом по кредитам от Международной Финансовой Корпорации (IFC), Азиатского Банка Развития (ADB), ЕБРР (EBRD), МБРР (IBRD), Голландской инвестиционной компании (FMO) или Немецкой инвестиционной компании (DEG) или любого другого института развития, при условии, что (i) такие Обременения не являются уже Существующими Обременениями), (ii) общая сумма таких кредитов не должна превышать U.S.\$200,000,000 (или ее эквивалент в другой валюте или валютах) и (iii) любое такое Обременение не должно представляться за счет активов или дебиторской задолженности, финансируемых за счет такого кредита;
- (d) Возникает в отношении активов, принятых Гарантом для покрытия Задолженности, возникающей из-за покупки такого актива на рыночных условиях по справедливой рыночной цене или возникающей по закону, контракту на стандартных условиях бизнеса, регулирующих представление банковских услуг Группе;
- (e) Возникает в связи с представлением безотзывной гарантии любого члена Группы для покрытия Задолженности, принятой Эмитентом, при условии, что Эмитент остается дочерней компанией Гаранта;
- (f) Предоставляется Эмитентом в пользу Гаранта для покрытия Задолженности Гаранта, при условии, что Эмитент остается дочерней компанией Гаранта; или
- (g) Является **"Допускаемой Секьюритизацией"**, включающей сделку по секьюритизации, заключаемой Гарантом согласно которой (i) Гарант (и/или любой другой член Группы) передает в распоряжение (денежные

средства, Облигации, долговые инструменты и/или прочие вознаграждения) коммерческие или залоговые поступления, иную дебиторскую задолженность, переводы и прочие платежные права (включая платежные поручения в формате SWIFT MT100 и SWIFT MT-200 (и их правопреемников) и прочие подобные платежные поручения (например, переданные по телексу, через интернет или любым другим образом)) одной компании (не являющейся членом Группы) без права регресса к Гаранту (и/или любому другому члену Группы); и (ii) такая компания примет долговое обязательство финансировать приобретение таких активов, при условии, что такая основная сумма долга, принятая по таким секьюритизационным транзакциям не будет превышать 10% балансовой стоимости активов Гаранта, отраженных в его последней аудированной финансовой отчетности;

"Залоговое Право" – это любой залог, заклад, обременение или прочее залоговое право, включая что-либо подобное из этого согласно закону любой юрисдикции; и

"Дочерняя Компания" означает в отношении любого лица (**"первое Лицо"**) в любое время, любое другое лицо (**"второе Лицо"**):

- (a) Прямо или косвенно контролируемое первым Лицом или корпорацией;
- (b) Выпущенный акционерный капитал которого более чем на половину находится в прямом или косвенном владении первого Лица; или
- (c) Которое является Дочерней Компанией другой Дочерней Компании первого Лица,

и, в таких случаях, лицо будет считаться контролируемым другим лицом, если оно может управлять его деятельностью и/или контролировать состав его совета директоров или схожего органа управления.

5. Процент

С 7 ноября 2010 (**"Дата начала начисления процентов"**) на Облигации начисляется вознаграждение по ставке 12.5% годовых, (**"Процентная Ставка"**), оплачиваемое 7 мая и 7 ноября каждого года, или если эта дата не является Рабочим Днем, на следующий Рабочий День (далее **"Дата Выплаты Процентов"**).

Начисление процентов на каждую Облигацию прекращается в дату ее погашения, если только по ее представлению, выплата основной суммы по ней была незаконно задержана или невыплачена, и в таком случае, на нее будет начисляться процент по ставке 13.5% (**"Штрафная Процентная Ставка"**) (как до, так и после вынесения решения) до даты, которая наступит раньше из следующих сроков (a) день когда все суммы, причитающиеся по такой Облигации до этого дня, получены соответствующим Держателем Облигации и (b) день, наступающий через семь дней после того, как Финансовый Агент

известит Держателя Облигаций о том, что он получил все суммы, причитающиеся по такой Облигации до такого седьмого дня (если только не наступит еще один дефолт платежа).

Штрафной процент (если он не оплачен) на невыплаченную сумму процента или основную сумму будет прибавлен к невыплаченной сумме в конце каждого Процентного Периода, применимого к этой невыплаченной сумме и подлежит немедленной выплате.

Процентное вознаграждение на Облигацию рассчитывается по Процентной Ставке или Штрафной Процентной Ставке (как применимо) на Расчетную Сумму умножением на Количество Дней и округлением полученного результата до ближайшего цента (полцента округляется в сторону увеличения) и далее умножением этой округленной суммы на Установленный Номинал такой Облигации, поделенной на Расчетную Сумму, где "**Расчетная Сумма**" это U.S.\$250,000, а "**Число Дней**" в отношении любого периода – это фактическое число дней в этом периоде, поделенное на 360.

В этих Условиях:

"Процентный Период" – это период, начинающийся в (и включая) Дату Начала Начисления Процентов и заканчивающийся (не включая) в первую Дату Оплаты Процентов, а также каждый последующий период (включая) Дату Выплаты Процентов и заканчивающуюся (исключая) следующую последующую Дату Оплаты Процентов.

6. **Расчеты**

- (a) *Расчеты:* В каждую Дату Расчета Процентов или в другую дату, когда от Расчетного Агента потребуются сделать расчет, он рассчитает сумму процентов к оплате ("**Сумма Процента**") по Номиналу Облигации за соответствующий Процентный Период, и сообщит Ставку Процента и Сумму Процентов за каждый Процентный Период Финансовому Агенту, не позже чем на четвертый Рабочий День после их расчета. В случае продления или сокращения Процентного Периода, Сумма Процентов и Дата Выплаты Процентов может быть соответственно изменена без дополнительных уведомлений.
- (b) *Уведомления и пр.:* Все извещения, расчеты и решения, сделанные Агентом по Расчетам по данному Условию (при отсутствии явной ошибки), будут обязательными для Эмитента, Агентов и Держателей Облигаций (как указано выше), и Агент по Расчетам не несет никакой ответственности за исполнение или неисполнение им своих полномочий и обязанностей в указанных целях.

В данных Условиях:

"Рабочий День" – это день (кроме субботы, воскресенья или дня, который Ассоциация Ценных Бумаг и Финансовых Рынков объявляет закрытым для Рынка Облигаций США), являющийся рабочим для банков в Лондоне, Алматы,

Нью Йорке и (и только до Замены Эмитента согласно Условию 18 (*Замена*)) Амстердаме.

"**Дата Определения Процентов**" – в отношении Процентной Ставки и Процентного Периода, это день, наступающий за два Рабочих Дня в Лондоне до первого дня такого Процентного Периода; и

"**Ставка Процента**" – это процентная ставка, регулярно выплачиваемая по Облигации на условиях настоящих Условий, и являющаяся Процентной Ставкой или Ставкой Штрафных Процентов.

7. Погашение и Покупка

- (a) *Назначенное Погашение*: Основная сумма Облигаций будет погашена 7 мая 2013 г. ("**Дата Погашения**") (если они не будут погашены, выкуплены или отменены досрочно), согласно Условию 8 (*Платежи*).
- (b) *Погашение в связи с незаконностью*: Если в любой юрисдикции для Держателя Облигаций становится незаконным их владение, тогда такой Держатель может своевременно сообщить об этом Эмитенту и тогда они будут немедленно погашены Эмитентом в последний день Процентного Периода, наступающего после извещения Держателем Эмитента или, если, ранее, в дату, указанную Держателем Облигации в извещении Эмитенту (которая не должна наступать ранее любого возможного льготного периода, допускаемого законом).
- (c) *Невозможность других видов погашения*: Эмитент не имеет право погашать Облигации кроме как способом, описанном в пунктах (a) (*Назначенное Погашение*) и (b) (*Погашение в связи с незаконностью*) выше.
- (d) *Покупка*: Эмитент, Гарант или любые их Дочерние Компании могут в любое время покупать Облигации на открытом рынке или иным образом и по любой цене.
- (e) *Аннулирование*: Все Облигации, купленные Эмитентом, должны быть аннулированы и не могут быть перевыпущены или перепроданы.

8. Платежи

- (a) *Основная сумма*: Выплата основной суммы производится чеком в долларах США, или по заявлению Держателя Облигации Определенному Офису Финансового Агента, не менее чем за 15 дней до даты оплаты такого платежа, переводом на счет в долларах США, открытый получателем в банке г. Нью Йорк (а в случае погашения) по факту сдачи (а в случае частичной оплаты по передаточной надписи) соответствующего Облигационного Сертификата в Конкретном Офисе Платежного Агента.
- (b) *Процентное Вознаграждение*: Выплата процентного вознаграждения производится чеком в долларах США, или по заявлению Держателя Облигации Определенному Офису Финансового Агента, не менее чем за

15 дней до даты оплаты такого платежа, переводом на счет в долларах США, открытый получателем (а в случае оплаты процентов при погашении) по факту сдачи (а в случае только частичной оплаты по передаточной надписи) соответствующего Облигационного Сертификата в Конкретном Офисе Платежного Агента.

- (c) *Платеж по Финансовому Законодательству*: Все платежи по Облигациям подчиняются финансовому законодательству и правилам в месте платежа, но без ущерба Условию 9 (*Налогообложение*). По таким платежам Держателю Облигаций не могут выставляться какие-либо комиссии или расходы.
- (d) *Платеж в Рабочие Дни*: Когда платеж совершается переводом на счет в долларах США, в Конкретный Офис Платежного Агента должны быть представлены платежные инструкции (с датой валютирования в день оплаты, или если это Нерабочий День, то в следующий Рабочий День), а в случаях когда платеж совершается чеком в долларах США, чек будет отправлен почтой (i) (при оплате основной суммы и процентов, причитающихся при погашении) в более позднюю дату срока платежа и в день представления соответствующего Облигационного Сертификата (или в случае частичной оплаты только по передаточной надписи) в Конкретном Офисе Платежного Агента и (ii) (в случае выплаты процентов не при погашении) в дату наступления срока оплаты. Держатель Облигации не имеет право получить проценты или иные платы в связи с задержкой, вызванной тем, что (A) дата оплаты была Нерабочим Днем, или (B) чек, высланный согласно Условию 8 (*Платежи*) прибыл после срока оплаты или был утерян почтой. Любой платеж, причитающийся в Нерабочий День, должен быть совершен на следующий Рабочий День этого же календарного месяца (если таковой существует) или в предыдущий Рабочий День (если такового нет).
- (e) *Частичные Платежи*: Если Платежный Агент производит по Облигации частичный платеж, Эмитент обеспечит, чтобы сумма и дата такого платежа были зарегистрированы в Реестре, и если частичный платеж производится на основании Облигационного Сертификата, чтобы сумма и дата платежа были указаны в передаточной надписи Сертификата.
- (f) *День регистрации*: Любой платеж по Облигации производится в пользу Держателя, указанного в Реестре на начало рабочего дня в Офисе Регистратора в день, предшествующий сроку такого платежа ("**Дата Регистрации**"). При оплате чеком, он будет направлен почтой на адрес Держателя в Реестре на начало рабочего дня в соответствующий День Регистрации.

9. **Налогообложение**

- (a) Все выплаты основной суммы и процентов по Облигациям должны быть совершены Эмитентом или Гарантом без любых удержаний или вычетов на счет любых настоящих или будущих налогов, государственных сборов любого характера, которые могут быть наложены Нидерландами или Казахстаном, любым их органом, если только такие удержания или

вычеты на счет налогов, налагаются по закону. В этом случае Эмитент или (в зависимости от обстоятельств) Гарант оплатят такие дополнительные суммы, но таким образом, чтобы после их оплаты Держатели Облигаций получили положенную им сумму без указанных вычетов и удержаний.

- (b) Любая ссылка в настоящих Условиях на основную сумму и проценты включает любые дополнительные суммы, относящиеся к основной и процентам (в зависимости от обстоятельств), и подлежащие оплате согласно настоящего Условия 9 (*Налогообложение*).
- (c) Если Эмитент или Гарант в любое время подпадают под налоговую юрисдикцию других стран (ни Нидерландов и ни Казахстана), тогда ссылки в этих Условиях на Нидерланды и Казахстан будут ссылкой на Нидерланды или (в зависимости от обстоятельств) на Казахстан и/или другую такую юрисдикцию.
- (d) Как только Эмитенту или Гаранту станет известно, что они должны сделать вычет или удержание на счет Налога из платежа по Облигации ("**Налоговый Вычет**") (или об изменении базовой ставки налогообложения по Налоговому Вычету), они известят об этом Держателей Облигаций.
- (e) Если Эмитенту или Гаранту будет нужно сделать Налоговый Вычет, они его сделают и совершат платеж в его отношении в требуемые сроки и в минимально требуемом по закону размере.
- (f) В течение 30 дней после Налогового Вычета, Эмитент или Гарант представят Держателю Облигаций, соответствующее подтверждение о его совершении.

В настоящих Условиях:

"**Налог**" – это любой налог, сбор, наложение, пошлина или иной сбор или удержание сходного характера (включая любое пени или процент, подлежащий оплате из-за невыплаты или задержки их оплаты).

10. **Финансовая Информация**

- (a) *Финансовая отчетность*: Гарант предоставит Держателям Облигаций и Финансовому Агенту, как только возможно, но:
 - (i) в любом случае в течение 120 дней после окончания каждого финансового года, аудированную финансовую отчетность Группы и неаудированную консолидированную финансовую отчетность Эмитента и Гаранта, в любом случае, за такой финансовый год; и

- (ii) в любом случае в течение 90 дней после окончания каждого полугодия, неаудированную консолидированную финансовую отчетность Группы и неаудированную неконсолидированную финансовую отчетность Эмитента и Гаранта, за такой период.
- (b) *Дополнительная Информация:* Эмитент и Гарант по требованию Держателей Облигаций и Финансового Агента будут предоставлять:
- (i) Все документы, разосланные их акционерам или кредиторам на момент их рассылки; и
 - (ii) Такую информацию, которую запросит любой Держатель Облигаций об их бизнесе и финансовом состоянии, или любого члена Группы (включая финансовые прогнозы по Группе на срок от Даты Выпуска и до Даты Погашения).

По обоснованной просьбе Держателя Облигаций Эмитент и Гарант предоставят ему доступ к собственности, бухгалтерским книгам и/или записям Группы.

- (c) *Заверенная и Аудированная Годовая Финансовая Отчетность:* Гарант обеспечит, чтобы:
- (i) Каждый пакет финансовой отчетности, предоставляемый согласно настоящего Условия 10 (*Финансовая Информация*), был заверен уполномоченным сотрудником Гаранта, как реальная и полная информация (также и в случае финотчетности, представленной согласно Условию 10(a)(i) (относительно Гаранта) или Условию 10(a)(ii), как отражающая финансовое состояние Гаранта или Группы (в зависимости от обстоятельств), на конец соответствующего периода и результаты деятельности Гаранта или Группы и будет сопровожден Сертификатом соответствия, подписанным двумя директорами Гаранта, подтверждающим выполнение финансовых ковенантов, предусмотренных Условием 12(w) (*Финансовое Состояние*); и
 - (ii) Каждый пакет финансовой отчетности Группы, предоставляемый согласно настоящего Условия 10 (a)(i) (*Финансовая Отчетность*), был аудирован международно признанной фирмой независимых аудиторов, имеющих лицензию на практику в Казахстане.
- (d) *Стандарты отчетности и бухучета:* Гарант обеспечит, что каждый пакет финансовой отчетности, предоставляемый согласно:
- (i) Условиям 10 (a)(i) и 10(a)(ii) в отношении Группы, был подготовлен по МСФО;
 - (ii) Условиям 10(a)(i) and 10(a)(ii), в отношении Гаранта, был подготовлен по Казахстанским стандартам бухучета; и

- (iii) в отношении Эмитента (только до Замены Эмитента согласно Условию 18 (*Замена*)), Условиям 10(a)(i) и 10(a)(ii), был подготовлен по МСФО Европейского Союза или Голландского ГААР (общепризнанные принципы бухгалтерского учета).

В настоящих Условиях:

"Голландский ГААР" – это общепризнанные принципы бухгалтерского учета, принятые в Нидерландах.

"МСФО Европейского Союза" – это Международные Стандарты Финансовой Отчетности, утвержденные Комиссией ЕС согласно Инструкции Европейского Сообщества № 1606/2002.

"Международные Стандарты Финансовой Отчетности" – это международные стандарты финансовой отчетности, публикуемые и/или принимаемые Правлением по Международным Стандартам Бухучета.

"Казахстанские стандарты бухучета" – это общепризнанные принципы бухгалтерского учета Казахстана.

11. Заверения и Гарантии

И Эмитент и Гарант представляют заверения и гарантии, изложенные в настоящем Условии 11 (*Заверения и Гарантии*), на Дату Выпуска, (исключая заверения и гарантии, в пункте (l) (*Исходная Финансовая Отчетность*) ниже), по состоянию на первый день каждого Процентного Периода и признают, что Держатель Облигаций купил их полагаясь на заверения и гарантии, представленные на Дату Выпуска.

- (a) *Соответствующий статус организации:* Эмитент является компанией с ограниченной ответственностью, созданной по законам Нидерландов, а Гарант – это банк и правильно зарегистрированное по законодательству Казахстана акционерное общество; он имеет действующую банковскую лицензию, все полномочия владеть своей собственностью и активами, и вести свой бизнес и полностью соблюдает все требования АФН и Национального Банка РК, относящиеся к его бизнесу и активам.
- (b) *Правоспособность:* И Эмитент и Гарант имеют все полномочия на выпуск Облигаций и заключение Договора Сделки, Договора Гарантии, Агентского Соглашения и Договора Замены (далее "**Документы Эмиссии**") на выполнение своих обязательств по Облигациям, прав и обязательств по Документам Эмиссии, где они выступают стороной и на все корпоративные и прочие действия для разрешения выпуска Облигаций и подписания Документов Эмиссии.
- (c) *Отсутствие Вычетов и Удержаний:* По законам Нидерландов (в случае Эмитента) и Казахстана (в случае Гаранта), не требуется делать вычеты или удержания из любого платежа, производимого по данному документу, за исключением случаев когда Гаранту по законам Казахстана, может потребоваться сделать такие вычеты (без ущерба Условию 9 (*Налогообложение*)) на счет налога у источника выплаты на платежи по Облигациям или по Документам Эмиссии.
- (d) *Отсутствие иммунитета:* При проведении любых судебных разбирательств по Облигациям и/или Документам Эмиссии в Нидерландах (в случае с Эмитентом) и в Казахстане (в случае Гаранта), не допускается требовать иммунитет себе или своим активам для защиты

от иска, принудительного исполнения, ареста или прочих судебных действий.

- (e) *Регулирующее Право и Решения Суда:* При проведении любых судебных разбирательств по Облигациям и/или Документам Эмиссии в Нидерландах или в Казахстане, регулирующим правом признается английское законодательство. Любое арбитражное решение, полученное согласно Условию 21 (*Регулирующее Право и Исполнение*), признается и исполняется согласно Нью Йоркской Конвенции по Признанию и Исполнению Иностраных Арбитражных Решений 1958 года.
- (f) *Действительность и Допустимость Доказательства:* Были предприняты и соблюдены все действия и условия, необходимые для (a) законного заключения, отправления своих прав и выполнения принятых обязательств по Облигациям в рамках Документов Эмиссии, в которых они выступают стороной, (b) обеспечения законности, действительности, обязательности и исполнимости обязательств, принятых по Облигациям или Документам Эмиссии, и (c) допустимости Облигационных Сертификатов и Документов Эмиссии в качестве доказательства в Нидерландах и Казахстане, при условии представления соответствующему суду в Казахстане заверенного перевода настоящего документа на русский или казахский языки, и при условии, что любые процедуры и формальности по представлению документов суду в Казахстане были также соблюдены.
- (g) *Налоги:* Законодательство Нидерландов и Казахстана не требует, чтобы Облигации или Документы Эмиссии подавались, вносились, регистрировались, нотариально заверялись, легализовались или представлялись в любой судебный, государственный или иной орган, какому-либо лицу в Нидерландах, Казахстане или Англии, в целях признания их действительности; чтобы по ним оплачивались гербовые, регистрационные или подобные налоги, кроме того, что (a) Гарант должен известить Национальный Банк Казахстана на момент выпуска Облигаций и (b) для допустимости в качестве доказательства в Казахстане, Облигационные Сертификаты и Документы Эмиссии при представлении в суд Казахстана, должны иметь заверенный перевод на казахский и русский языки, и должны быть соблюдены прочие сопутствующие формальности, включая оплату государственного сбора.
- (h) *Действительность и Обязательность Обязательств:* Обязательства, принимаемые по Облигациям и Документам Эмиссии, в которых они (Эмитент и Гарант) выступают стороной, являются действительными, связывающими и исполнимыми в соответствии с настоящими Условиями и Документами Эмиссии.
- (i) *Отсутствие ликвидации:* Не имело место и насколько известно Эмитенту или Гаранту в отношении Группы не ожидается (a) действие, судебная процедура или иной процесс, описанные в Условии 13(h) (*Ликвидация*); или (b) процесс, описанный в Условии 13(i) (*Исполнение или Арест*), и никакое обстоятельство, описанное в Условии 13(g) (*Банкротство*), не применимо к членам Группы.

- (j) *Отсутствие Дефолта*: Ни Эмитент ни Гарант не нарушают и не находятся в дефолте по любому соглашению, где они являются стороной или которые имеют связывающий характер в отношении них и их активов в том виде, в котором они могут оказать негативное воздействие, вызвать событие, обстоятельство, влияющее негативно:
- (i) на бизнес, операции, имущество, условия (финансовые и прочие), результативность или перспективы любого члена Группы;
 - (ii) на способность любого члена Группы выполнять любые свои обязательства по Облигациям или Документам Эмиссии, где они являются стороной;
 - (iii) на действительность или исполнимость Облигаций или любого Документа Эмиссии или прав, средств защиты любого Держателя Облигаций по Облигациям и Документам Эмиссии; или
 - (iv) на условия (финансовые, политические, экономические, рыночные или иные) или перспективы (финансовые, политические, экономические, рыночные или иные) в Казахстане,
- при этом все описанное выше считается "**Существенным Негативным Воздействием**".
- (k) *Отсутствие Разбирательств*: Не инициирован и не начат никакой судебный процесс, арбитражное или административное разбирательство (включая расследования) со стороны любого суда, агентства или арбитражного органа, которое может оказать Существенное Негативное Воздействие на любого члена Группы.
- (l) *Первоначальная Финансовая Отчетность*: Аудированная консолидированная финансовая отчетность Группы за 31 декабря 2010 г. ("**Первоначальная Финансовая Отчетность**") подготовлена по МСФО и дает (в отношении Облигаций) верную и полную картину финансового состояния Группы.
- (m) *Полное Раскрытие*: Вся письменная информация, представленная Держателям Облигаций, является во всех отношениях правильной и полной, и в ней не были пропущены никакие существенные факты или обстоятельства, которые при раскрытии могут сделать эту информацию вводящей в заблуждение.
- (n) *Отсутствие Существенного Негативного Изменения*: После публикации Первоначальной Финансовой Отчетности, в бизнесе, финансовом состоянии, операциях любого члена Группы не произошло никаких изменений.
- (o) *Отсутствие Нераскрытых Обязательств*: На дату Первоначальной Финансовой Отчетности, члены Группы не имеют любых обязательств (условных или иных), о которых не было сообщено, и которые были

зарезервированы на счет нереализованных или ожидаемых убытков любого члена Группы, возникающих из взятых обязательств.

- (p) *Информация*: Вся предыдущая и будущая информация (регулярно дополняемая), представленная Держателю Облигаций, Эмитентом и Гарантом, является полной и правильной во всех отношениях и не содержит факты, которые могут сделать эту информацию вводящей в заблуждение.
- (q) *Разрешенное Обременение*: Любое Обременение их активов или будущих доходов, является Разрешенным Обременением.
- (r) *Отсутствие Конфликта*: Подписание документов по Облигациям и/или Документов Эмиссии, выполнение обязательств по Облигациям, отправление прав по Документам Эмиссии, не будет (a) вступать в противоречие с любым соглашением, залогом, облигацией или другим инструментом или соглашением, в которой они выступают стороной, и которым связаны любые их активы, (b) вступать в конфликт с их учредительными документами, правилами и положениями, или (c) конфликтовать с любым применимым законом, правилом, положением, официальным или юридическим порядком, и соответствует всем другим законам и положениям, затрагивающим их бизнес, до тех пор пока какое-то их нарушение приобретет характер Существенного Негативного Воздействия.
- (s) *Частные и коммерческие действия*: Выпуск Облигаций и подписание Документов Эмиссии, выполнение обязательств по Облигациям, отправление прав и исполнение обязательств по Документам Эмиссии, составляют частные и коммерческие действия, выполняемые в частных и коммерческих целях.
- (t) *Лицензии*: По закону и конституции Казахстана и Нидерландов для реализации прав Держателей Облигации не требуется, чтобы Эмитент (преемник Эмитента, заменяемый Гарантом в качестве Эмитента Облигаций по Условию 18 (*Замена*)), имел лицензию, был квалифицирован или иным образом уполномочен вести бизнес в Казахстане или Нидерландах.
- (u) *Резидентство*: Держатель Облигаций не будет расцениваться как резидент, проживающий или ведущий бизнес в Казахстане и Нидерландах, или в их политических подразделениях, только в связи с тем, что он купил или применяет свои права в отношении Облигаций.
- (v) *Форма собственности Эмитента*: Эмитент является 100% Дочерней Компанией Гаранта.
- (w) *Закон о Налогообложении*: Ни один из членов Группы не представлял извещение по Статье 36 Закона о Налогообложении (*Invoeringswet 1990*).

12. **Обязательства**

- (a) *Соответствие Применимому Законодательству:*
- (i) Без ущерба Условию 12(a) (ii), Эмитент и Гарант должны соответствовать и получить все необходимые разрешения, согласия, одобрения, резолюции, лицензии, освобождения, регистрации (каждое "**Разрешение**"), требуемые по законам Нидерландов, Казахстана и Англии в целях законного выпуска и выполнения своих обязательств по Облигациям и Документам Эмиссии во имя обеспечения законности, действительности, исполнения и использования Облигаций и Документов Эмиссии в качестве доказательства в Нидерландах, в Казахстане и в Англии.
 - (ii) Эмитент и Гарант обеспечат, чтобы каждый член Группы соответствовал всем применимым законам и положениям (включая требования по охране окружающей среды), которые к ним относятся и в случаях когда нарушение не вызовет Существенное Негативное Воздействие.
- (b) *Страховки:* Гарант будет поддерживать страхование своего бизнеса и активов у признанных страховщиков или страховых компаний против таких рисков и в таком объеме как принято для компаний, ведущих схожий бизнес.
- (c) *Активы:* Эмитент и Гарант будут поддерживать в хорошем рабочем состоянии (исключая стандартную амортизацию) все свои активы, необходимые для ведения бизнеса.
- (d) *Извещения:* Эмитент и Гарант своевременно известят Держателей Облигаций о наступлении любого Дефолта, любом событии, которое (через какое-то время, по представлению извещения и/или по решению в рамках настоящих Условий) может стать Дефолтом (далее "**Потенциальный Дефолт**Ошибка! Закладка не определена.") или (без ущерба Условию 13(b) (*Недостовверные Заверения*)) об ином событии или обстоятельстве, которое сделает недостоверными любые заверения, сделанные согласно Условию 11 (*Заверения и Гарантии*) и это может повлечь Существенное Негативное Воздействие ("**Значительное Событие**") и, в случае получения письменного запроса от любого Держателя Облигаций, подтвердят ему, что никакой Дефолт, Потенциальный Дефолт или Значительное Событие не имели место.
- (e) *Ранжирование требований:* Эмитент и Гарант обеспечат, чтобы требования Держателей Облигаций в связи с Облигациями рассматривались наравне с требованиями других непокрытых и субординированных кредиторов, за исключением тех, чьи требования имеют преимущество по закону о банкротстве, несостоятельности, ликвидации.
- (f) *Ссуды, Кредиты, Гарантии:* Эмитент и Гарант обеспечат, чтобы каждый член Группы выдавал кредиты, ссуды или гарантии, и принимал

ответственность за любые обязательства любого лица, на условиях, предусматривающих коммерческий доход по таким трансакциям.

- (g) *Отсутствие Выпусков Акций*: Эмитент и Гарант не будут выпускать дополнительные эмиссии акций или изменять права по уже выпущенным акциям на Дату Выпуска (исключая Эмиссии Простых Акции или любых акций, выпускаемых в связи с приобретением Гаранта Kookmin Банком).

Для целей данного Условия 12 (g), "**Выпуск Простых Акции**" означает выпуски простых акций Гарантом в размере до 400,000,000, начиная с 6 мая 2008 г.

- (h) *Запрет на Продажу*: Эмитент и Гарант не будут, и обеспечат, что никакой член Группы не будет продавать, сдавать в лизинг, передавать или иным образом распоряжаться, посредством одной или нескольких трансакций, как частично, так и целиком, своими доходами или активами, за исключением продажи, передачи, лизинга, которые совершаются:

(i) На обычных рыночных коммерческих условиях и являются устаревшими активами или превышают принятые требования, или когда чистые поступления от такой продажи направляются на покупку активов такого же либо более высокого уровня, объема и качества; или

(ii) Согласно Разрешенной Секьюритизации,

Каждое из указанного выше, "**Разрешенное Распоряжение**".

- (i) *Запрет на Дивиденды и Распределения*: Эмитент и Гарант не будут выплачивать, объявлять любые дивиденды или иные распределения по любому финансовому году, которые могут привести к Существенному Негативному Воздействию.

- (j) *Налоги*: Эмитент и Гарант своевременно и пунктуально будут оплачивать все причитающиеся налоги (кроме налогов, которые могут быть оспорены на справедливой основе (исключая случаи, когда их неуплата может повлечь Существенное Негативное Воздействие) и они оплатят такие оспариваемые налоги после вынесения окончательного решения по ним или разрешения такого спора).

- (k) *Запрет на Консолидацию или Слияние*: Эмитент и Гарант не будут и обеспечат, чтобы любой член Группы:

(i) Не консолидировался и не сливался с любым другим лицом, вступал в сделки по отделению или участвовал в иных типах корпоративной реконструкции; и

(ii) Предпринимал все необходимые меры для поддержки своего корпоративного существования.

- (l) *Уведомление:* Гарант уведомит Национальный Банк Казахстана о выпуске Облигаций, не позднее 7 Рабочих Дней после Даты Выпуска, и в течение двух Рабочих Дней после получения письменного уведомления об извещении от Национального Банка Казахстана, предоставит Держателям Облигаций заверенный его перевод на английский язык.
- (m) *Разрешенные Трансакции:* Гарант обеспечит, чтобы поступления от Облигаций не использовались, ни прямо, ни косвенно для (а) любых торговых трансакций, имеющих отношение к военным действиям, вооружениям, запрещенным лекарствам или наркотикам или отрасли военного оружия или (b) любых целей, противоречащих законодательству Казахстана.
- (n) *Судебные Разбирательства:* Эмитент и Гарант известят Держателей Облигаций как только им станет известно о любом судебном разбирательстве, арбитражном действии, расследовании или административном рассмотрении, начатом или грозящем против них, которые могут повлечь Существенное Негативное Воздействие.
- (o) *Соответствующее Извещение:* Эмитент и Гарант обеспечат, чтобы они, и каждый член Группы, своевременно известили Держателей Облигаций ("**Соответствующее Извещение**") до момента или как только им станет известно, о любой фактической или предложенной трансакции, в которой любой член Группы будет стороной, в результате которой (в зависимости от обстоятельств), он может нарушить любое торговое эмбарго или запрет, наложенные Великобританией или США, что в свою очередь приведет к нарушению со стороны Держателя Облигаций такого эмбарго или запрета в своей юрисдикции. По получению такого Соответствующего Извещения, Держатели Облигаций своей Внеочередной Резолюцией могут признать трансакцию, о которой идет речь в таком Соответствующем Извещении как (i) наносящую ущерб или (ii) наносящую ущерб в будущем (в зависимости от обстоятельств), Держателям Облигаций (и в случае (i), такое решение будет "**Соответствующим Решением**").
- (p) *Требования АФН и Национального Банка Казахстана:* Гарант будет соблюдать требования АФН и Национального Банка Казахстана, относящиеся к его бизнесу и активам, и он представит подтверждение такого соблюдения любому Держателю Облигаций по его просьбе.
- (q) *Представление Информации и Инспекция:* Эмитент и Гарант представят для инспекции любым Держателям Облигаций или любым их представителям, профессиональным советникам и подрядчикам (по представлению обоснованного извещения), любые свои книги и записи, связанные с их обязательствами по Облигациям.
- (r) *Смена Бизнеса:* Эмитент и Гарант не будут:
- (i) Вносить (или намереваться вносить) любые существенные изменения в сущность своей деятельности, в том виде, в котором она ведется непосредственно перед Датой Выпуска; или

- (ii) Прекращать (или намереваться прекратить) любую значимую часть своей деятельности, в том виде, в котором она ведется непосредственно перед Датой Выпуска.
- (s) *Торговые ограничения:* Эмитент и Гарант не будут вступать или вести переговоры о любой транзакции или предприятии, которое может нарушить любое торговое эмбарго или запрет ООН или Европейского Сообщества (когда информация о существовании такого эмбарго или запрета распространена в документах публичного характера).
- (t) *Учредительные Документы:* Эмитент и Гарант не будут изменять свои учредительные документы, за исключением случаев, когда:
 - (i) Это требует закон; или
 - (ii) Это является несущественным изменением рутинного характера,
при условии, что такое изменение согласно пункта (i) или (ii) не несет в себе Существенное Негативное Воздействие.
- (u) *Обязательный Учет:* Эмитент и Гарант будут вести все обязательные учетные книги и счета в соответствии с лучшей практикой ведения бизнеса (согласно обоснованному мнению Эмитента) и всеми применимыми законами и положениями.
- (v) *Голландский Закон Финансового Надзора:* Эмитент будет соблюдать Голландский Закон Финансового Надзора.
- (w) *Финансовое Состояние:* Финансовое состояние Гаранта должно отвечать следующим требованиям:
 - (i) Чистые Материальные Активы (Tangible Net Worth) всегда должны составлять минимум U.S.\$250,000,000, рассчитанные по обменному курсу Dollar/ KZT на 31 декабря 2007 г.;
 - (ii) Коэффициент Адекватности Капитала (International Capital Adequacy Ratio) всегда должен превышать 8% (или, если выше, минимальный размер, установленный Basel II);
 - (iii) Коэффициент Адекватности Капитала 1 уровня (Tier 1 Capital Adequacy Ratio) не должен быть меньше 5.0%, до тех пор, пока холдинговая компания банка (по определению применимого Казахского законодательства) владеет не менее 25% (или другой долей (большей или меньшей) как требуется применимым Казахским законодательством) капитала Гаранта или контролирует Гаранта, и, в ином случае не менее 6.0%, или в обоих случаях, другой долей (большей или меньшей) как требуется применимым Казахским законодательством; и
 - (iv) Коэффициент Адекватности Всего Капитала (Total Capital Adequacy Ratio) - не менее 10.0%, до тех пор пока холдинговая компания банка (по определению применимого Казахского

законодательства) владеет не менее 25% (или другой долей (большей или меньшей) как требуется применимым Казахским законодательством) капитала Гаранта или контролирует Гаранта, и, в ином случае не менее 12.0%, или в обоих случаях, другой долей (большей или меньшей) как требуется применимым Казахским законодательством.

В настоящих Условиях:

"Документ АФН" означает соответствующую публикацию АФН, определяющую требования к адекватности капитала с регулярно вносимыми изменениями.

"Международный Коэффициент Адекватности Капитала" означает процентное соотношение капитала Гаранта к его активам, взвешенным по риску, при условии, что все термины данного определения толкуются согласно положениям Basel II.

"Чистые Материальные Активы" означают совокупную сумму Акционерного Капитала плюс или минус консолидированная сумма капитальных счетов или резервов (включая резервный капитал, прочий резервный капитал и прибыль (или убыток) за соответствующий период) как показано в последней финансовой отчетности Группы, но:

- (i) с поправкой на любые изменения акционерного капитала и сумм в статье премии по акциям с даты составления упомянутой финансовой отчетности;
- (ii) исключая, как допустимо после Даты Выпуска, любые капитальные счета или резервы, полученные от любых списаний балансовой стоимости любых активов Группы, сверх исторической стоимости за минусом накопленной амортизации, сумму любых резервов по отсроченному налогообложению и любые другие суммы, специально зарезервированные на гудвилл (goodwill) и все прочие нематериальные активы и любые суммы, которые можно отнести к миноритарным интересам; и
- (iii) за вычетом любых распределений Группой из прибыли, полученной до даты такой финансовой отчетности, рекомендованных, объявленных или выплаченных с этой даты в той мере, в которой такие распределения были прописаны в этой финансовой отчетности.

“Коэффициент Адекватности Капитала 1 уровня” Гаранта - означает его

коэффициент адекватности собственного капитала 1 уровня, включающий капитал по коэффициенту K1 или иному коэффициенту как регулярно определяется Документом АФН в описании пруденциальных нормативов.

“Коэффициент Адекватности Всего Капитала” Гаранта - коэффициент адекватности всего капитала, включающий капитал по коэффициенту К2 или иному как регулярно определяется Документом АФН в описании пруденциальных нормативов.

13. Случаи Дефолта

Если наступит любое из следующих событий:

- (a) *Неуплата*: Эмитент или Гарант вовремя не оплачивают любую сумму, причитающуюся по настоящим Условиям, в определенных ими валюте и способами, включая любую сумму основного долга или процентов в условленный срок; или
- (b) *Недостовверное Заверение*: любое заверение, гарантия или утверждение Эмитента или Гаранта в данных Условиях, в любом извещении или ином документе, подтверждении или заявлении, представленных в связи с Облигациями, окажется недостовверным, неправильным или вводящим в заблуждение, на момент его представления; или
- (c) *Исполнение обязательств*: Эмитент или Гарант допускают неисполнение любых своих обязательств или соглашений по Условию 12 (*Обязательства*); or
- (d) *Неисправление*: Эмитент или Гарант не соблюдают свои обязательства (кроме описанных в настоящем Условии 13) по Облигациям или Документам Эмиссии и такое несоблюдение остается неисправленным в течение 10 дней после одного из следующих событий, которое наступит раньше (i) письменного извещения о нарушении, адресованном Эмитенту и Гаранту, доставленном им или в Определенный Офис Финансового Агента любым Держателем Облигации или (ii) Эмитенту или Гаранту становится известно о таком нарушении; или
- (e) *Финансовые Ковенанты*: в любой момент финансовое состояние Гаранта перестает соответствовать требованиям Условия 12(w) (*Финансовое Состояние*); или
- (f) *Кросс-Дефолт*: любая Соответствующая Задолженность любого члена Группы не оплачивается в срок или получает статус требования, любая Соответствующая Задолженность любого члена Группы становится причитающейся досрочно или получает статус требования, любые кредиторы любого члена Группы получают право объявить Соответствующую Задолженность любого члена Группы причитающейся к оплате досрочно или любая ответственность за любую Соответствующую Задолженность любого члена Группы отменяется или отсрочивается (в результате дефолта) кредитором любого члена Группы, при условии однако, что никакого Дефолта по настоящему Условию 13 (f) не будет, если совокупная сумма такой Соответствующей Задолженности или ответственности по ней составляет менее U.S.\$5,000,000.

В настоящих Условиях:

"Соответствующая Задолженность" – это любая Задолженность:

- (i) по Основной сумме или процентам по заимствованным средствам, любой сумме, полученной в рамках кредитной линии, программе выпуска евроноот, облигаций, долговых расписок и схожих инструментов;
 - (ii) по Договору лизинга, договору с рассрочкой, которые при определенном виде бухучета могут быть расценены как финансовый или капитальный лизинг;
 - (iii) по Дебиторской задолженности, которая продается или дисконтируется с регрессом к продавцу;
 - (iv) по Любой сумме, полученной по любой другой транзакции (включая форвардное соглашение или договор покупки), имеющее характер коммерческой сделки или заимствования;
 - (v) по Любому встречному возмещению по гарантии, возмещению, облигации, аккредитиву или иному инструменту, выпущенному банком или финансовым институтом; и
 - (vi) по Любой гарантии или возмещению, предоставленным по перечисленному в пунктах от (i) до (v) выше; или
- (g) *Несостоятельность*:
- (i) Любой член Группы становится неплатежеспособным, не способен оплачивать долги в срок, прекращает, приостанавливает или грозитя приостановить оплату всей или части своей Задолженности, вступает в переговоры с любым из своих кредиторов по пересмотру или пролонгации Задолженности или заключает соглашение об уступке прав в пользу своих кредиторов; или
 - (ii) стоимость активов любого члена Группы оказывается меньше его обязательств (учитывая условные и потенциальные обязательства); или
- (h) *Ликвидация*: Любой член Группы предпринимает корпоративные действия, либо любым лицом предпринимаются иные действия, или начинается судебный процесс по банкротству, ликвидации, прекращению, управлению или реорганизации или по назначению ликвидатора, управляющего, администратора, конкурсного управляющего, администратора, попечителя или подобного исполнителя по всем доходам или активам (включая, без ограничения, получение моратория по любым его Задолженностям); или
- (i) *Исполнение или Арест*: предпринимается любое принудительное исполнение или арест на имущество, или залогодержатель вступает в

право полного или частичного владения имуществом, обязательством или активами любого члена Группы; или

- (j) *Аналогичные Процессы*: Возникает любое обстоятельство, которое по законам любой юрисдикции имеет сходные последствия, по любым событиям, описанным в Условии 13 (g) (*Неплатежеспособность*), (h) (*Ликвидация*) или (i) (*Исполнение или Арест*); или
- (k) *Национализация*: В соответствии с полномочиями любого правительства, предпринимается или заявляется любое действие, по которому:
 - (i) Руководство Эмитента или Гаранта полностью или частично заменяется или полномочия Эмитента или Гаранта по ведению бизнеса полностью или частично отменяются; или
 - (ii) все или большинство выпущенных акций любого члена Эмитента или Гаранта или вся или часть (балансовая стоимость которых составляет 50% или более всей балансовой стоимости) доходов или активов конфискуется, национализируется, экспроприируется или принудительно приобретается; или
- (l) *Изменение Статуса*: Эмитент или Гарант объединяются с любым другим лицом, предпринимают действия по отделению или участвуют в любом виде корпоративной реконструкции (включая, без ограничений, любое изменение юридической формы); или
- (m) *Смена деятельности*: Эмитент или Гарант прекращают деятельность, которую они вели на Дату Выпуска или начинают любой другой бизнес; или
- (n) *Отказ*: Эмитент или Гарант отвергают, отрицают, отказываются от или отвергают, полностью или частично, или оспаривают действительность Облигаций, по которым они/он выступает стороной, или предпринимает действие или поступок с намерением отвергнуть, отрицать, отказаться от, полностью или частично, оспорить действительность Облигаций или Документов Эмиссии, по которым он выступает стороной; или
- (o) *Непринятие Действия*: В любой момент любое необходимое действие, условие или поступок не выполняются, не исполняются (включая, без ограничения, получение, ведение и соблюдение всех Разрешений и согласий), для того, чтобы (a) дать возможность Эмитенту или Гаранту законно пользоваться своими правами и исполнять обязательства по Облигациям и Документам Эмиссии, (b) обеспечить, чтобы принятые в отношении Облигаций и Документов Эмиссии обязательства были законными, действительными и обязывающими, или (c) сделать Сертификаты Облигаций или Документы Эмиссии приемлемыми в качестве доказательств в Казахстане, Нидерландах или в Англии; или
- (p) *Незаконность Обязательств*: в любой момент для Эмитента или Гаранта становится незаконным выполнять любые свои обязательства по Облигациям или Документам Эмиссии, или обязательства Эмитента или

Гаранта по Облигациям или Документам Эмиссии перестают быть законными, действительными и обязывающими; или

- (q) *Банковская лицензия*: Банковская лицензия Гаранта отзывается или находится под угрозой отзыва; или налагаются или будут наложены ограничения на операции Гаранта по банковской лицензии, и тем самым существенно затрудняют способность Гаранта исполнять свои обязательства по Облигациям или любым Документам Эмиссии, в которых он выступает стороной; или
- (r) *Банковское законодательство Казахстана*: Гарант нарушает банковское законодательство или положения Казахстана; или
- (s) *Валютный Контроль и Ограничения по переводу*: Правительство или любое учреждение Казахстана налагает или демонстрирует намерение ввести валютный контроль, иные валютные ограничения или ограничения по переводу, что может оказать Существенное Негативное Воздействие на способность Гаранта исполнять свои обязательства по Облигациям; или
- (t) *Мораторий*: налагается мораторий на выплату внешнего Долга Казахстана или любые его учреждения становятся не в состоянии оплачивать свои внешние долги по наступлению срока погашения или они начинают переговоры с одним или несколькими иностранными кредиторами по пересмотру или продлению графика погашения внешней Задолженности; или
- (u) *Судебные разбирательства*:
 - (i) Эмитент или Гарант не выполняют, не оплачивают любую сумму по судебному решению или приговору суда компетентной юрисдикции, когда такое неисполнение может повлечь Существенное Негативное Воздействие; или
 - (ii) Иницируется или предстоит любое действие или административное разбирательство, влияющее на любого члена Группы, в любом суде, арбитражном органе или учреждении, которое может повлечь Существенное Негативное Воздействие; или
- (v) *Соответствующее Решение*: Держатели Облигаций принимают Соответствующее Решение согласно Условию 12(o) (*Соответствующее Извещение*). Неспособность Держателя Облигаций принять Соответствующее Решение не влияет на выполнение Условия 7(b) (*Погашение в связи с незаконностью*); или
- (w) *Иммунитет*: Эмитент либо Гарант в какой-то момент требуют или намерены потребовать иммунитет от судебного разбирательства, исполнения, ареста или иного судебного процесса как в Казахстане, так и в любой другой юрисдикции; или

- (x) *Существенное Негативное Изменение*: возникает любое другое обстоятельство, которое согласно Внеочередной Резолюции Держателей Облигаций, может оказать Существенное Негативное Воздействие; или
- (y) *Закон о Налогообложении*: любой член Группы представляет извещение согласно Статье 36 Закона о Налогообложении (*Invorderingswet 1990*); или
- (z) *Потеря силы Гарантии*: в любой момент до замены Гарантом Эмитента согласно Условию 18 (*Замена*), Гарантия по Облигациям теряет полную силу и действительность (или отменяется Гарантом); или
- (aa) *Смена Контроля*: если случится одно из следующего: (a) любое лицо или группа лиц, Действующих Совместно, исключая Kookmin Bank, получают контроль над Гарантом или (b) Эмитент перестает быть 100% Дочерней Компанией Гаранта,

тогда по письменному извещению, направленному Держателем Эмитенту и Гаранту или в Определенный Офис Финансового Агента (и в случае события, описанного в Условию 13(aa), по извещению, представленному не менее чем за пять дней), любая Облигация заявляется к немедленному погашению, и будет подлежать немедленному погашению по своей основной сумме вместе с начисленными процентами, без каких-либо дополнительных действий или формальностей.

В настоящих Условиях:

Термин "**Действующие Совместно**" означает Группу лиц, которые по соглашению или на основе взаимопонимания (формального либо неформального), активно сотрудничают, для прямого или косвенного приобретения любым из них, акций Эмитента или Гаранта (в зависимости от обстоятельств), для получения консолидированного контроля над Эмитентом или Гарантом (в зависимости от обстоятельств).

14. **Право давности**

Требование по оплате основной суммы и процентов будет недействительным, если соответствующий Сертификат Облигаций не предъявляется к оплате в течение десяти лет (по основной сумме) и пяти лет по (по сумме процентов) после Соответствующей Даты.

В настоящих Условиях, "**Соответствующая Дата**" означает одну из тех, что наступит позднее из (1) дата, когда срок платежа, о котором идет речь, наступает в первый раз и (2) если полная сумма к оплате не была получена Финансовым Агентом до такой даты погашения, дату, в которую извещение об этом (т.е. получении всей суммы) было представлено Держателям Облигаций.

15. **Замена Облигационных Сертификатов**

Если любой Сертификат Облигации был утерян, украден, испорчен или уничтожен, он может быть заменен в Определенном Офисе Регистратора, на условиях всех применимых законов и требований фондовой биржи, и при оплате заявителем всех расходов, понесенных в связи с такой заменой и выполнении условий по представлению подтверждений, покрытия и возмещений, как обоснованно может потребовать Эмитент. Испорченный Сертификат Облигации должен быть сдан до выдачи нового.

16. **Агенты**

Действуя в отношении Облигаций по Агентскому Соглашению, Агенты выступают исключительно как агенты Эмитента и Гаранта и не принимают никакую ответственность за агентские или доверительные отношения с любым Держателем Облигаций.

Эмитент и Гарант оставляют за собой право в любой момент изменить или прекратить назначение любого Агента и назначить преемника Регистратора или Финансового Агента и дополнительных или наследных агентов по платежам и переводам; *при условии, однако, что* Эмитент и Гарант в любой момент будут иметь (а) Финансового Агента и Регистратора (b) платежного агента в стране-члене ЕС, который не будет обязан заниматься удержанием или вычетом налогов по законам, выполняющим Директиву Европейского Совета 2003/48/ЕС.

Извещения о любых изменениях Агентов или их Определенных Офисов должны быть своевременно представлены Держателям Облигаций.

17. **Собрания Держателей Облигаций; Изменения**

(a) *Собрания Держателей Облигаций*: Агентское Соглашение оговаривает условия проведения собраний Держателей Облигаций по рассмотрению вопросов, касающихся Облигаций, включая изменение любых положений по этим Условиям. Любое такое изменение возможно по решению Внеочередной Резолюции. Такое собрание может быть созвано Эмитентом и Гарантом (действующим совместно) по представлению письменного извещения Держателям Облигаций, владеющим не менее одной десятой части основной суммы непогашенных Облигаций. На любом собрании, созванном для принятия Внеочередной Резолюции, для кворума будет достаточно присутствие двух или более лиц, владеющих или представляющих на одну единицу больше половины основной суммы непогашенных Облигаций или, на любом отложенном собрании, присутствие двух или более лиц, являющихся или представляющих Держателей Облигаций, вне зависимости от размера основной суммы

удерживаемых или представляемых Облигаций; *при условии однако, что* некоторые конкретные предложения (включая замену дату выплаты основной суммы и процентов по Облигациям, снижение этих сумм для выплаты в любую дату, изменение метода расчета этих сумм или даты их выплаты, изменение валюты платежа по Облигациям, изменение условий Гарантии по Облигациям или требований к наличию кворума на собраниях или необходимого большинства для принятия Внеочередной Резолюции (все перечисленное обозначается далее "**Резервные Предложения**") могут быть одобрены только Внеочередной Резолюцией, принятой собранием, на котором кворумом будет считаться присутствие двух или более Держателей Облигаций, владеющих или представляющих не менее трех четвертей, или, на отсроченном собрании, не менее одной четверти общей основной непогашенной суммы Облигаций. Любая Внеочередная Резолюция принятая должным образом на любом таком собрании, обязательна к исполнению всеми Держателями Облигаций, независимо от их присутствия.

Дополнительно, по форме Внеочередной Резолюции будет оформлена письменная резолюция, подписанная за или от имени Держателей не менее чем 95% основной суммы непогашенных Облигаций, которые на тот момент имеют право получать извещения о собрании Держателей Облигаций. Единая форма такой резолюции будет включена в один или несколько документов, подписываемых одним или более Держателями Облигаций, или от их имени.

Для целей настоящего Условия 17(a) (*Собрания Держателей Облигаций*) и Агентского Соглашения, любые Облигации удерживаемые Эмитентом, Гарантом или их Дочерними Компаниями, не будут считаться непогашенными, если только все непогашенные на тот момент Облигации, находятся во владении Эмитента, Гаранта и/или их Дочерних Компаний.

- (b) *Исправления:* Облигации, настоящие Условия, Договор Сделки Договор Гарантии могут быть поправлены без согласия Держателей Облигаций для исправления явной ошибки. Дополнительно, стороны Агентского Соглашения могут согласиться изменить любые его положения, но без согласия Держателей Облигаций, Эмитент может не согласиться на такие изменения, если только эти изменения не имеют чисто технический характер, незначительны или несущественны, вносятся для исправления явной ошибки, и которые по мнению сторон, не затрагивают существенным образом интересы Держателей Облигаций.

18. Замена

Договор Замена содержит положения, которые разрешают 95-ти процентам Держателей Облигаций, по представлению извещения Эмитенту и Гаранту, или разрешают Гаранту по извещению Держателей Облигаций, заменить (в каждом случае согласно изложенных здесь конкретных условий, включая получение Гарантом необходимых корпоративных одобрений) Эмитента Гарантом, в качестве основного должника по Договору Сделки и Облигациям ("**Замена**").

С даты осуществления Замена, согласно условиям Договора Замена, все ссылки на Эмитента и Гаранта будут ссылкой на АО Банк ЦентрКредит как Эмитента Облигаций, за исключением Условия 11 (*Заверения и Гарантии*), Условия 12 (*Обязательства*) и Условия 13 (*Случаи Дефолта*), в которых термин "**Гарант**" считается ссылкой на АО Банк ЦентрКредит, как эмитента Облигаций и представленные Эмитентом заверения и гарантии, взятые им обязательства, в этих Условиях и в разделе Случаи Дефолта прекращают свое действие.

19. Извещения

Извещения Держателям Облигаций направляются первой классной почтой (или эквивалентной) или (если за рубежом) авиапочтой по соответствующим их адресам в Реестре. Любое такое извещение считается представленным на четвертый день после даты отсылки. Любые извещения Держателям Облигаций должны быть на английском языке.

Все прочие документы, представляемые по или в связи с Облигациями или Документами Эмиссии, будут оформлены на:

- (a) Английском языке; или
- (b) Если не на английском, если так запросит Держатель Облигации, то с сопровождением перевода на английский язык и, в таком случае, английский перевод будет иметь преобладающее значение, если только документ не является конституционным, пруденциальным или иным официальным документом.

20. Валютное возмещение

Если любая сумма, причитающаяся от Эмитента по Облигациям, по приказу, решению или приговору, вынесенному в их отношении, должна быть проконвертирована из валюты ("**первая валюта**") платежей настоящих Условий в другую валюту ("**вторая валюта**") в целях (a) выставления или регистрации подтверждения или претензии к Эмитенту или (b) получения или приведения в исполнение приказа, решения или приговора в связи с любыми судебными или арбитражными разбирательствами по Облигациям, тогда Эмитент возместит каждому Держателю Облигации, по его письменному требованию, направленному и доставленному Эмитенту или в Определенный Офис Финансового Агента, любые расходы, убытки или обязательства, возникшие в связи с конвертацией, включая любую разницу между (i) курсом обмена конвертации суммы из первой во вторую валюту и (ii) курсом обмена,

который такой Держатель Облигации может обычно применять для покупки первой валюты за вторую после получения суммы, выплаченной для частичного или полного удовлетворения такого приказа, решения, приговора, претензии или подтверждения.

Такое возмещение составляет отдельное и независимое обязательство Эмитента и будет предметом отдельного основания для предъявления иска.

Эмитент отказывается от любого права оплаты в другой валюте, отличной от согласованной по Облигациям, которое он может иметь по любой юрисдикции.

21. Регулирующее Право и Приведение в Исполнение

- (a) *Регулирующее Право:* Облигации и любые внедоговорные обязательства, возникающие из или в связи с Облигациями, регулируются английским законодательством.
- (b) *Суды Англии:* Согласно Условию 21(f) (*Арбитраж*) ниже, суды Англии имеют исключительную юрисдикцию на разрешение любого спора (далее "**Спор**"), возникающего из или в связи с Облигациями (включая любые внедоговорные обязательства, возникающие из или в связи с Облигациями).
- (c) *Приемлемое место рассмотрения споров:* И Эмитент, и Гарант соглашаются в том, что суды Англии, являются наиболее подходящими и удобными для разрешения любых Споров и, соответственно, они не будут далее спорить по этому поводу.
- (d) *Права Держателей Облигаций инициировать разбирательство за пределами Англии:* Условие 21(b) (*Суды Англии*) служит для интересов Держателей Облигаций. В связи с этим, ничто в данном Условии 21 (*Регулирующее Право и Исполнение*) не будет препятствовать Держателю Облигации инициировать разбирательства по Спору ("**Разбирательства**") в любом суде. Как разрешено законом, Держатели Облигаций могут предпринять параллельные Разбирательства в любом количестве юрисдикций.
- (e) *Агент по процессуальному извещению:* Эмитент и Гарант согласны на то, чтобы любой документ, инициирующий любые Разбирательства, и документы, связанные с ними, могут представляться фирме Law Debenture Corporate Services Limited at Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX или, на ее юридический адрес, или на любой адрес Эмитента в Великобритании, на который может быть доставлена судебная повестка согласно Закона о Компаниях 2006 г. Если назначение такого лица по получению процессуального извещения от имени Эмитента или Гаранта прекращается, то они по письменному запросу любого Держателя Облигаций, доставленному им или в Определенный Офис Финансового Агента, назначат другое лицо в Англии для получения извещений от их лица и, если такое назначение не будет произведено в течение 15 дней, любой Держатель Облигации будет вправе назначить такое лицо по письменному извещению Эмитенту или

направленному в Определенный Офис Финансового Агента. Ничто в данном пункте не может повлиять на право любого Держателя Облигации вручить повестку любым другим способом, разрешенным законом. Неспособность агента известить Эмитента или Гаранта о предстоящем процессе не повлияют на проведение Разбирательств. Настоящее Условие применяется к Разбирательствам в Англии и в любом месте.

- (f) *Арбитраж*: Согласно Условию 21(h) (*Выбор Держателя Облигаций*) ниже, любой Спор передается и окончательно рассматривается судом в соответствии с Правилами Арбитража ("**Правила**") Лондонского Суда Международного Арбитража (LCIA). Любые положения Правил, оговаривающие национальную принадлежность судьи, не применяются. Суд будет состоять из одного судьи. Местом слушаний будет г. Лондон, Англия. Английский язык будет языком арбитража.
- (g) *Обращение в суд*: В соответствии с настоящим Условием, для целей арбитража, Эмитент и Гарант отказываются от любого права подавать заявление или апеллировать по вопросам права согласно Разделам 45 и 69 Закона об Арбитраже 1996 г.
- (h) *Выбор Держателя Облигаций*: До того, как Держатель Облигаций подаст Требование на Арбитраж или на получение Ответа как определено в Правилах (в зависимости от обстоятельств), любой Держатель Облигации может письменным извещением Эмитенту и/или Гаранту потребовать, чтобы все Споры или какой-то конкретный Спор, в котором он участвует, был заслушан судом общего права. Если Держатель Облигации предоставляет такое извещение, Спор по такому извещению будет рассматриваться согласно Условию 21 (b) (*Суды Англии*).

ТАБЛИЦА 4

ПОЛОЖЕНИЯ ПО ЗАСЕДАНИЯМ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ

1. Определения

В настоящем Соглашении и в условиях, следующие выражения имеют следующие значения:

"Распоряжение о блоковом голосовании" означает, в отношении любого совещания, документ на английском языке, выданного секретарем:

удостоверяющего:

о том, что определенные Облигации ("**Заблокированные облигации**") были заблокированы на счете при помощи клиринговой системы и не будут разблокированы до завершения работы совещания, а также держатель каждой заблокированной облигации или уполномоченное лицо поручил секретарю о том, что голоса, относящиеся к таким заблокированным облигациям должны быть поданы по каждому решению, принятого на встрече; и/или

о том, что каждый зарегистрированный держатель определенно указанных облигаций ("**Соответствующие облигации**") поручил секретарю о том, что голоса, относящиеся к таким соответствующим облигациям должны быть поданы определенным образом по каждому решению, принятого на встрече,

и, в каждом случае, в течение 48 часов до времени, назначенного для заседания, такие указания не могут быть изменены или отменены;

перечисляя общую основную сумму заблокированных и соответствующих облигаций, различая по каждому решению между теми в отношении, которых были даны инструкции голосовать за или против решения; и

разрешить конкретному лицу или лицам голосовать в отношении заблокированных и соответствующих облигаций в соответствии с такими инструкциями;

"Председатель" означает в отношении любой встречи, лицо, которое председательствует на заседании в соответствии с параграфом 8 (*Председатель*);

"Чрезвычайное решение " означает решение, принятое на заседании и проводимое большинством не менее чем три четверти поданных голосов в соответствии с данной таблицей;

"Форма доверенности" означает, в отношении любой встречи, документ на английском языке, полученного от регистратора, подписанного держателем облигаций или, в случае юридического лица, выполненного под его печатью или подписанного от его имени уполномоченным лицом и переданного регистратору не позднее чем за 48 часа до времени установленного для такого совещания, назначая конкретное лицо или лица голосовать в отношении держателей облигаций;

"Встреча" означает встречу держателей облигаций (первоначально созданных или возобновленных);

"Доверенное лицо" означает в отношении любой встречи, лицо, назначенное голосовать в соответствии с распоряжением о блоковом голосовании или формы доверенности, кроме:

любое такое лицо, чье назначение было отменено и в отношении которого, регистратор был уведомлен в письменной форме о таком отзыве по времени, которое составляет 48 часа до времени, установленного для такого собрания; и

любое такое лицо, назначенное для голосования на совещании, отложенного из-за отсутствия кворума, а также лицо, которое не было повторно назначено голосовать на собрании.

"Соответствующая доля " означает:

Для всего бизнеса, кроме голосования по чрезвычайным положениям, одна десятая;

Для голосования по любым чрезвычайным положениям кроме тех, что касаются отложенного вопроса, больше половины; и

Для голосования любого чрезвычайного положения в отношении отложенного вопроса, три четверти;

При условии, однако, что в случае встречи, которая была возобновлена после завершения из-за отсутствия кворума, то это означает:

Для всего бизнеса, кроме голосования по чрезвычайным положениям в отношении отложенного вопроса, доля совокупной основной суммы невыплаченных облигаций, представленных участниками голосования, присутствующих на собрании; и

Для голосования по любым чрезвычайным положениям в отношении отложенного вопроса, одна четверть;

"Отложенный вопрос" означает любое предложение:

Изменить любую фиксированную дату для оплаты основной суммы или процентов в отношении облигаций для снижения суммы по основному долгу или процентов, уплачиваемых на любую дату в отношении облигаций или изменить метод расчета суммы платежа в отношении облигаций при выкупе или погашении или даты такого платежа;

Осуществить обмен или замену облигаций для конверсии облигаций в акции, облигации или прочие обязательства или ценные бумаги эмитента, гаранта или прочего лица или организованной или организуемой корпоративной организации;

Изменить валюту в которой причитающаяся сумма в отношении облигаций подлежит оплате;

Изменить любые положения гарантии по облигациям;

для изменения кворума на любом заседании или большинством голосов, необходимого для утверждения чрезвычайного решения; или

для изменения данного определения;

"Участник голосования" означает, в отношении любого совещания (а) Передача полномочий или (б) (с учетом положений пункта 4 (Даты закрытия реестра держатель облигаций; *но при условии, что* (с учетом положений пункта 4 (Дата закрытия реестра) любой держатель облигаций который назначил доверенное лицо в рамках распоряжения о блоковом голосовании или формы доверенности не будет являться **"Участником голосования"** за исключением того, что такое назначение было отменено и регистратор уведомил о таком отзыве в письменной форме за 48 часов до времени, установленного для такого совещания;

"Письменное решение" означает решение в письменной форме, подписанное от имени владельцев не менее 95 процентов от основной суммы непогашенных облигаций, которые в настоящее время имеют право на получение уведомления о заседании в соответствии с положениями настоящего Регламента, будь то в одном или нескольких документах в той же форме, каждая подписанная от имени одного или более держателей;

"24 часа" означает период от 24 часов, включая весь или часть дня, когда банки открыты для ведения деятельности, а также в местах, где у агентов имеются определенные офисы (не учитывая день проведения встречи) и такой срок может быть продлен на один период, или, по мере необходимости на несколько периодов в 24 часа, пока не будет включен как указано вышесказанное, весь день или часть дня, когда банки открыты для ведения бизнеса; и

"48 часов" означает 2 последовательных периода из 24 часов.

2. **Выдача распоряжений о блоковом голосовании и формы доверенностей**

Держатель облигаций может потребовать от регистратора выпустить распоряжение о блоковом голосовании путем (в соответствии с требованиями Регистратора) для блокировки облигации на счете при помощи клиринговой системы не позднее чем за 48 часа до соответствующей встречи. Зарегистрированный держатель облигаций может потребовать от регистратора выдать распоряжение о блоковом голосовании путем передачи регистратору письменных распоряжений не позднее чем за 48 часа до времени, назначенному на соответствующем совещании. Любой зарегистрированный держатель облигаций может получить незавершенную или неисполненную форму доверенности от регистратора. Распоряжение о блоковом голосовании действует до выпуска заблокированных облигаций. Форма доверенности и распоряжение о блоковом голосовании не могут быть выданы одновременно в отношении одной и той же облигации.

3. **Ссылки на блокирование /выпуск облигаций**

Если облигации представлены сертификатом глобальных облигаций и/или удерживаются в рамках клиринговой системы, ссылки на блокирование или выпуск облигаций должны истолковываться в соответствии с обычной практикой (в том числе блокировку соответствующего счета) такой клиринговой системы. Распоряжение о блоковом голосовании действует до выпуска блоковых облигаций.

Форма доверенности и распоряжение о блоковом голосовании не могут быть выданы одновременно в отношении одной и той же облигации.

4. **Дата составления**

Эмитент может установить дату составления в целях любого совещания или его возобновления после ее завершения из-за отсутствия кворума при условии, что такая дата составления произведена не более чем за 10 дней до времени, установленного для такой встречи или (в зависимости от конкретного случая). Лицо на чье имя зарегистрирована облигация в журнале регистрации на конец рабочего дня в городе, в котором находится офис регистратора, считается держателем облигации в целях такой встречи и несмотря на любой последующий перевод такой облигации или записи в регистре.

5. **Созыв собрания**

Эмитент и гарант (действуя совместно) могут созвать собрание в любое время и обязаны созывать при поступлении письменного запроса от держателей облигаций, удерживающих не менее одной десятой от совокупной основной суммы по невыплаченным облигациям.

6. **Уведомление**

По крайней мере уведомление должно быть за 21 день (без учета дня, когда уведомление было доставлено и дня когда соответствующее собрание было проведено), указанная дата, время и место встречи должны быть предоставлены эмитентом держателям облигаций и регистратору (копии предоставить эмитенту и гаранту). В уведомлении должен быть указан полный текст предлагаемого решения, а также указано, что облигации могут быть заблокированы в клиринговой системе в целях назначения доверенных лиц в рамках инструкций по блоковому распоряжению в пределах 48 часов до фиксированного времени для встречи и держатели облигаций могут также назначить доверенных лиц либо в рамках распоряжения о блоковом голосовании путем передачи письменных распоряжений регистратору или путем выполнения или доставки формы доверенности в офис регистратора, в любом случае в течение 48 часов до времени, установленного для собрания.

7. **Председатель**

Лицо (которое может и не являться держателем облигаций), назначенное эмитентом в письменной форме и гарант могут председательствовать на любой встрече, но если назначение не было произведено или участник встречи не пришел на встречу в течение 15 минут, участники встречи могут избрать председательствующего среди присутствующих. Председателем отложенной встречи может быть другой человек, не обязательно, чтобы председателем встречи был тот человек, который является председателем первоначальной встречи.

8. **Кворум**

Кворум на любой встрече должен состоять, по крайней мере, из двух избирателей, представляющих или удерживающих соответствующие доли от совокупной основной суммы непогашенных облигаций; *но при условии, что*, соответствующая доля от совокупной основной суммы непогашенных облигаций представлена

сертификатом глобальных облигаций или единственным сертификатом индивидуальных облигаций, единственный избиратель, назначенный в отношении данного вопроса или держатель облигаций считаются двумя избирателями для образования кворума.

9. **Перерыв из-за отсутствия кворума**

Если в течение 15 минут после установленного времени для встречи, кворум отсутствует, то:

- (a) в случае встречи, запрашиваемой держателями облигаций, он должен быть распущен; и
- (b) в случае любой прочей встречи, он должен быть прерван на определенный период (который должен длиться не менее 14 дней и не более 42 дней) и в том месте, которое определяет председатель; *но при условии, что:*
 - (i) собрание будет распущено при решении (действующих совместно) эмитента и гаранта; и
 - (ii) собрание не может быть отложено несколько раз из-за отсутствия кворума.

10. **Перенесенное собрание**

Председатель может время от времени переносить собрание, но сделки не должны совершаться на перенесенных собраниях, за исключением сделок, которые могут совершаться на законных основаниях на встрече, которая была перенесена.

11. **Перенос в результате уведомления**

Пункт 7 (*Уведомление*) применяется к любому собранию, которое будет возобновлено после завершения из-за отсутствия кворума; *но при условии, что:*

- (a) 10 дневное уведомление (не учитывая день, когда уведомление было вручено и день, когда собрание было возобновлено) должно быть обоснованным; и
- (b) Уведомление конкретно указывает требования кворума, которые применяются при возобновлении встречи.

Нет необходимости предоставлять уведомление по возобновлению собрания, которое было перенесено по прочим причинам.

12. **Участие**

Следующие лица могут участвовать и выступать на собраниях:

- (a) Избиратели;
- (b) Представители эмитента, гаранта и регистратора;
- (c) Финансовые консультанты эмитента и гаранта;

- (d) Советник эмитента по юридическим вопросам, гарант и регистратор; и
- (e) любое другое лицо, утвержденное собранием.

13. Голосование поднятием руки

Каждый вопрос, представленный на собрании будет приниматься в первую очередь путем поднятия рук. До тех пор пока список избирателей не будет потребован на законном основании до или в момент, когда будет объявлен результат, заявление Председателя по голосованию поднятия руки принятое большинством голосов, отклоненное большинством голосов должно быть заключительным без доказательства количества численности голосов за или против решения. При наличии только одного избирателя, данный пункт не будет применен, и решение будет принято путем голосования.

14. Голосование

Требование на голосование будет действительным, если оно сделано Председателем, Эмитентом, Гарантом или одним или более избирателями представляющих или владеющих не менее чем одной пятидесятой от совокупной основной суммы непогашенных облигаций. Голосование может быть проведено либо сразу или после перерыва по указанию председателя, но любое голосование, проводимое по выбору председателя или по любому вопросу должно быть принято на заседании без промедления. Юридическое требование для голосования не должно препятствовать продолжению соответствующей встречи по прочим бизнес вопросам.

15. Голосование

Каждый избиратель должен иметь:

- (a) На голосовании поднятием руки, один голос; и
- (b) На голосовании, один голос в отношении каждой суммы в размере U.S.\$250,000 в совокупной номинальной сумме непогашенных облигаций, представленных или удерживаемых им.

В случае равного числа голосов, Председатель имеет решающий голос.

Если сроки по любому распоряжению о блоковом голосовании не указывают иное, избиратель имеет право не воспользоваться своим правом голоса, которым он наделен или участвовать в голосовании.

16. Юридическая действительность голосования доверенными лицами

Любое голосование по доверенности в соответствии с соответствующей формой доверенности или распоряжением о блоковом голосовании должно быть действительным, даже если такая форма доверенности или (в зависимости от конкретного случая) распоряжение о блоковом распоряжении или любое распоряжение в соответствии с которой была внесена поправка или отзыв, при условии, что Регистратор не был уведомлен в письменной форме о таком изменении или отзыве по времени, которое составляет 48 часа до времени, установленного для соответствующего совещания. За исключением отзыва, любое

назначение доверенного лица в отношении распоряжения о блоковом голосовании или формы доверенности касательно встречи должно оставаться в силе в отношении любого возобновления такого совещания после завершения,; *но при условии, что* ни одно такое назначение доверенности в отношении созванной встречи, которая было отложена из-за отсутствия кворума должно оставаться в силе, в случае возобновления встречи. Любые лица, назначенные для голосования на такие совещания должны быть вновь назначены в соответствии с распоряжением о блоковом голосовании или формой доверенности в целях голосования на встрече при ее возобновлении.

17. Полномочия

Собрание должно иметь полномочия (используемые решением общего собрания акционерного общества большинством в три четверти голосов) без ущерба для любых иных полномочий, возложенных на него или любого другого лица:

- (a) Для одобрения вопросов исключительной компетенции;
- (b) Для одобрения любого предложения эмитентом или гарантом (действующих вместе) по любым изменениям, отмене, или компромиссам каких-либо условий или урегулирований в отношении обязательств эмитента в отношении облигаций гаранта по гарантии облигаций;
- (c) Для одобрения замещения любого лица для гаранта (или любая предыдущая замена) в качестве основного лица, принявшего на себя обязательство в рамках облигаций и обязательства в форме документа за печатью или замещения лица по гаранту в качестве гаранта в соответствии с договором о гарантии;
- (d) Для отказа каких-либо нарушений или разрешения предлагаемых нарушений обязательств эмитента или гаранта в отношении облигаций или договора по обязательствам, любые нарушения, предполагаемые гарантом в отношении своих обязательств в рамках договора гарантии или любые действия или бездействия, которые могут представлять собой событие неисполнения обязательств в отношении облигаций;
- (e) Утвердить любые предложения по любым изменениям положений договора по обязательствам или договора гарантии, гарантом и эмитентом (действующих совместно) насколько они относятся к договору обязательств или урегулирований в отношении обязательств эмитента;
- (f) Утвердить любое предложение гарантом для любых изменений положений замещенного договора обязательств или урегулирований в отношении обязательств гаранта;
- (g) Утвердить регистратора или любое прочее лицо, чтобы оформить все документы и сделать все необходимое для осуществления каких-либо чрезвычайных решений;
- (h) Предоставлять какие-либо прочие разрешения или утверждения, необходимые для принятия чрезвычайных решений; и

- (i) Назначать любых лиц в качестве комитета для предоставления интересов держателей облигаций и наделения комитета полномочиями, которыми пользуются держатели облигаций в принятии чрезвычайного решения.

18. Решение общего собрания акционерного общества большинством в три четверти голосов является обязательным для всех держателей облигаций

Решение общего собрания акционерного общества большинством в три четверти голосов является обязательным для всех держателей облигаций, присутствующих и отсутствующих на встрече, а также каждый из держателей облигаций должен действовать соответственно. Уведомление о результате каждого голосования по решению общего собрания акционерного общества большинством в три четверти голосов должно быть предоставлено держателям облигаций и агентам (с копией эмитенту и гаранту) в течение 14 дней после завершения совещания.

19. Протоколы

Протоколы должны осуществляться по всем решениям и процессуальным действиям на каждой встрече. Председатель обязан подписывать протоколы, которые являются *подлинным доказательством* разбирательств, записанных в протоколах. Если иное не будет доказано, каждая такая встреча в отношении процессуальных действий, обобщенных и подписанных в протоколах считается созванной и проведенной должным образом и все принятые решения или процессуальные действия, созванные или проведенные.

20. Письменное постановление

Письменное постановление является неотъемлемой частью решения общего собрания акционерного общества большинством в три четверти голосов и вступает в силу вместе с ним.

ТАБЛИЦА 4
ПРАВИЛА КАСАТЕЛЬНО ПЕРЕВОДОВ И РЕГИСТРАЦИИ ОБЛИГАЦИЙ

21. Облигации в размере U.S.\$250,000. Облигации могут только удерживаться в холдингах в совокупной сумме U.S.\$250,000 ("**Уполномоченный холдинг**").
22. С учетом параграфов 4 и 11, облигации могут быть переданы при выполнении соответствующей формы перевода под роспись лица, передающего свое право или, если лицо, передающее свое право является корпорацией, под его печатью или роспись двух сотрудников, уполномоченных на это. Если форма перевода выполняется нотариусом или если это корпорация, под печать или под роспись двух сотрудников, уполномоченных на это, копию доверенности, заверенной финансовым учреждением, зарегистрированной должным образом может потребовать регистратор, заверенные копии, уполномочивающих сотрудников подписывать должны быть доставлены вместе с формой перевода. В данной таблице, термин "**индоссант**" обязан заключать в себе совместных индоссантов и истолковываться соответствующим образом.
23. Свидетельство по облигациям, выпущенное в отношении переводимых облигаций для регистрации вместе с формой передачи (включая любые сертификации на соответствие с ограничениями на перевод, включенных в такой форме перевода) заполненных должным образом и выпущенных в офисе регистра или трансфертного агента могут потребовать подтверждение должности правопреемника и полномочия лиц, которые выпустили форму перевода. Подпись лица, осуществляющего перевод облигации должна соответствовать подписи, находящейся в документе образца подписей либо подпись должна быть подтверждена финансовой организацией должным образом, нотариусом или любым прочим образом в зависимости от требований регистратора или трансфертного агента.
24. Ни один держатель облигаций не может потребовать перевод облигации, зарегистрированных в течение 15 календарных дней, заканчивающихся датой исполнения обязательств по любой оплате основной суммы и процентов в отношении такой облигации.
25. Ни один держатель облигаций, который выпустил форму доверенности в связи с собранием, не может потребовать перевод облигаций, предусмотренных формой доверенности, зарегистрированных до завершения встречи и его закрытия из-за отсутствия кворума.
26. Исполнители или администраторы скончавшегося держателя облигации, а также в случае смерти одного или более совместных держателей, оставшийся в живых наследник или наследники таких совместных держателей являются лица, признанные эмитентом или гарантом, имеющих какое либо право на такую облигацию.
27. Любое лицо, имеющее право на какие либо облигации в результате смерти или банкротства держателя облигации может действовать в рамках данного пункта или своей должности в качестве регистратора или соответствующий трансфертный агент может потребовать (в том числе юридические заключения), зарегистрировать себя в качестве держателя облигаций. Эмитент, Гарант, Трансфертный агент, регистратор и Платежный агент будут иметь за собой право сохранять любую сумму, подлежащей оплате по облигациям.

28. Если иное не требуется от него и не оговорено эмитентом, гарантом и регистратором, держатель облигаций имеет право получить только один сертификат по облигациям в отношении его владения.
29. Совместные держатели любых облигаций должны иметь право на один сертификат по облигациям только в отношении их совместного владения, который, если иное не оговорено, должно быть направлено совместному держателю, чье имя стоит первым в регистре в отношении совместного владения.
30. При наличии более чем одного правопреемника, отдельные формы перевода (полученные из указанного офиса регистратора или от трансфертного агента) должны быть заполнены в отношении каждого нового владения.
31. Держатель облигаций может перевести всю или только часть своих облигаций при условии, что основная сумма непереуведенного остатка является авторизованным владением. Если держатель облигаций только часть облигаций, новый сертификат в отношении остатка такого владения будет доставлено ему.
32. Эмитент, Гарант, Трансфертный агент и регистратор обязаны сохранить (*Сертификаты заменяющих облигаций*) в случае выдачи заменяющих облигаций в соответствии с условием 15, не взимают плату с держателей за регистрацию облигаций или перевод, либо за выпуск облигаций или за доставку в офис трансфертного агента или регистратора на адрес, указанный держателем, но такая регистрация, перевод, выдача или доставка должны быть выполнены в отношении гарантии возмещения убытков держателя облигаций или правопреемника, так как регистратор или соответствующий трансфертный агент могут потребовать в отношении любого налога или прочего сбора, которые могут быть наложены в связи с регистрацией, переводом, выдачей или поставкой.
33. В случае если, перевод облигаций осуществлен в соответствии со всеми применимыми требованиями и ограничениями по переводу и переведенные облигации представлены трансфертному агенту и/или регистратору в соответствии с агентским соглашением и данными положениями, и с учетом непредвиденных обстоятельств, не зависящих от трансфертного агента или регистратора, то трансфертный агент или регистратор обязаны в течение пяти рабочих дней запроса по переводу, доставить правопреемнику в определенный офис или отправить незастрахованной почтой (риск берет на себя правопреемник) на адрес, так как правопреемник имеет право на облигации в отношении которых был выпущен сертификат по облигациям, сертификат по облигациям в отношении, которого записи были сделаны в регистре, все завершенные формальности и ФИО правопреемника в сертификате по облигациям от лица регистратора; и, в целях настоящего параграфа, "**рабочий день**" означает день, когда коммерческие банки открыты для ведения деятельности (в том числе сделки в иностранной валюте) в городах где регистратор и (если применимо) соответствующий трансфертный агент имеют соответствующие офисы.

**ТАБЛИЦА 4
ОФИСЫ АГЕНТОВ**

Регистратор:

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

Факс: + (352) 24 52 5329

Email: LUXMB_SPS@bnymellon.com / corpsovcee@bnymellon.com /
hamish.carmody@bnymellon.com

Вниманию: Корпоративно-трастовое управление

Фискальный агент:

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

Факс: +44 (0)20 7964 2536

Email: corpsovcee@bnymellon.com / hamish.carmody@bnymellon.com

Вниманию: Корпоративно-трастовое управление

Трансфертный агент:

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

Факс: + (352) 24 52 5329

Email: LUXMB_SPS@bnymellon.com / corpsovcee@bnymellon.com /
hamish.carmody@bnymellon.com

Вниманию: Корпоративно-трастовое управление

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

Факс: +44 (0)20 7964 2536

Email: corpsovcee@bnymellon.com / hamish.carmody@bnymellon.com

Вниманию: Корпоративно-трастовое управление

Платежный агент:

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

Факс: + (352) 24 52 5329

Email: LUXMB_SPS@bnymellon.com / corpsovcee@bnymellon.com /
hamish.carmody@bnymellon.com

Вниманию: Корпоративно-трастовое управление

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

Факс: +44 (0)20 7964 2536

Email: corpsovcee@bnymellon.com / hamish.carmody@bnymellon.com

Вниманию: Корпоративно-трастовое управление

Расчетный агент

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

Факс: +44 (0)20 7964 2536

Email: corpsovcee@bnymellon.com / hamish.carmody@bnymellon.com

Вниманию: Корпоративно-трастовое управление

ТАБЛИЦА 4
УВЕДОМЛЕНИЯ ПО ЗАМЕНЕ ЭМИТЕНТА

ЧАСТЬ II
ФОРМА УВЕДОМЛЕНИЯ ДЕРЖАТЕЛЯ ОБЛИГАЦИЙ ПО ЗАМЕНЕ

Кому: **JSC Bank CenterCredit**
98, Panfilov str
050000
Almaty
Kazakhstan

Копия: **CenterCredit International B.V.**
Schouwburgplein 30-34
3012CL Rotterdam
The Netherlands

и

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

Дата: [•]

Уважаемые господа,

CenterCredit International B.V. U.S.\$160,000,000,000 12.5 5%. Гарантированные облигации, подлежащие выплате к 2013, гарантированные АО Банк ЦентрКредит ("Облигации")

Замена эмитента

Настоящим уведомляем вас, что гарант должен быть заменен эмитентом в качестве основного должника в рамках соглашения об обязательствах и облигациях в соответствии с условиями пункта 2 замещающего соглашения об обязательствах и условия 18.

Настоящим мы подтверждаем, что являемся держателями облигаций, являемся обладателями по крайней мере 95 процентов от совокупной основной суммы непогашенных облигаций.

Термины, используемые, но не определенные в данном документе должны иметь те же значения, что и термины в сроках и условиях облигаций и замещающего соглашения об обязательствах.

Данное уведомление и любые внедоговорные обязательства, вытекающие из или в связи с ним, регулируются законодательством Англии.

С уважением,

.....

От лица
[держателя]

ЧАСТЬ II
ФОРМА УВЕДОМЛЕНИЯ ГАРАНТА О ЗАМЕНЕ

Кому: **Держатели**
Через фискального агента
The Bank of New York Mellon
One Canada Square
London E14 5AL

Копия: **CenterCredit International B.V.**
Schouwburgplein 30-34
3012CL Rotterdam
The Netherlands

Дата: [•]

Уважаемые господа,

CenterCredit International B.V. U.S.\$160,000,000,000 12.5 процентов. Гарантированные облигации, подлежащие выплате, гарантированные АО Банк ЦентрКредит ("Облигации")

Замена эмитента

Настоящим мы уведомляем вас, что мы ("**Гарант**") (i) получили корпоративные разрешения и (ii) [заменяли/заменяем] эмитентом в качестве основного должника в рамках соглашения об обязательствах и облигаций в соответствии с условиями пункта 2 замещающего соглашения об обязательствах и условия 18, вступающего в силу [дата/•].

Термины, используемые, но не определенные в данном документе должны иметь те же значения, что и термины в сроках и условиях облигаций и замещающего соглашения об обязательствах.

Данное уведомление и любые внедоговорные обязательства, вытекающие из или в связи с ним, регулируются законодательством Англии.

С уважением,

.....
От лица
АО Банк ЦентрКредит

ПОДПИСИ

Эмитент

CENTERCREDIT INTERNATIONAL B.V.

Подписано:

Гарант

АО Банк ЦентрКредит

Подписано:

Регистратор

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

Подписано:

Фискальный агент

THE BANK OF NEW YORK MELLON

Подписано:

Агент по трансферту

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

Подписано:

THE BANK OF NEW YORK MELLON

Подписано:

Платежный агент

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

Подписано:

THE BANK OF NEW YORK MELLON

Подписано:

Расчетный агент

THE BANK OF NEW YORK MELLON

Подписано: