

Окончательные Условия от 11 мая 2011 года

АО «Казкоммерцбанк».

Выпуск облигаций на сумму \$300,000,000 8.5 % до 2018

по Программе Выпуска Гарантированных Долговых Обязательств на сумму U.S.\$2,000,000,000

ЧАСТЬ А – ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Понятия, используемые в данном соглашении должны рассматриваться согласно определениям, прописанным в Условиях Базового Проспекта от 6 мая 2011, являющегося в качестве Базового Проспекта Директивой по Проспекту (Директива 2003/71/ЕС) («Директива по Проспекту»). Данный документ содержит Окончательные Условия по Облигациям, описанные в Статье 5.4 Директивы по Проспекту и должен трактоваться в соединении с Базовым Проспектом. Полная информация по Эмитенту и предложению по Облигациям действительна только на основе комбинации данных Окончательных Условий и Базового Проспекта. Базовый Проспект доступен для просмотра в головном офисе Трасти (в настоящий момент Первая площадь Канады, Лондон, E14 5AL, Великобритания) и определенных офисах Платежных Агентов и Трансферных Агентов.

ДАННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРЕДСТАВЛЯЕМЫЕ В РАМКАХ ПРАВИЛА 144А НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ИЛИ ПОЛНОМОЧИЯМИ РЕГУЛИРУЮЩЕГО ОРГАНА ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ДРУГОЙ ЮРИСДИКЦИИ США, И НЕ МОГУТ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕНЫ ИЛИ ПРОДАНЫ КРОМЕ СЛЕДУЮЩИХ СЛУЧАЕВ 1) В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 144А В РАМКАХ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ДЕРЖАТЕЛЮ ИЛИ ПРЕДСТАВИТЕЛЮ, ДЕЙСТВУЮЩЕМУ В ПОЛЬЗУ ТАКОГО ДЕРЖАТЕЛЯ, ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ИНВЕСТОРОМ СОГЛАСНО ПРАВИЛУ 144А, ПОКУПАЮЩЕГО ЗА СВОЙ СЧЕТ ИЛИ ЗА СЧЕТ ТАКОГО КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОГО ИНВЕСТОРА 2) В СЛУЧАЕ ОФШОРНОЙ ТРАНЗАКЦИИ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 903 ИЛИ ПРАВИЛОМ 904 REG S В РАМКАХ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ИЛИ 3) ПОПАДАЮТ ПОД ИСКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕГИСТРАЦИИ В РАМКАХ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ПО ПРАВИЛУ 144 ИЛИ ЛЮБОМУ ДРУГОМУ ПРИМЕНИМОМУ ИСКЛЮЧЕНИЮ В СООТВЕТСТВИИ С ПРИМЕНЯЕМЫМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА США. НИКАКОГО ОБЪЯВЛЕНИЯ КАСАТЕЛЬНО ПРИМЕНИМОСТИ ИСКЛЮЧЕНИЙ СОГЛАСНО ПРАВИЛУ 144А В РАМКАХ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ПРИ ПЕРЕПРОДАЖЕ ОБЛИГАЦИЙ, ПРЕДСТАВЛЯЕМЫХ ГЛОБАЛЬНЫМИ ОБЛИГАЦИЯМИ ПО ПРАВИЛУ 144А. ИНВЕСТИРОВАНИЕ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЯВЛЯЕТСЯ ВЫСОКОРИСКОВАННЫМ; СМ. СЕКЦИЮ «РИСК-ФАКТОРЫ» В ОСНОВНОМ ПРОСПЕКТЕ.

1	(i) Эмитент	АО «Казкоммерцбанк»
2	(i) Порядковый Номер Серии	1
	(ii) Количество Траншей	1
	(Если взаимозаменяемы с существующими Сериями, детали таких Серий, включая дату, с которой Серии становятся взаимозаменяемыми)	Не применяется
3	Установленная Валюта или Валюты	Доллар США (“U.S.\$”)
4	Общая Номинальная Стоимость Облигаций, допущенных к торговле:	\$300,000,000
5	Цена Выпуска:	99.353 % от Общей Номинальной Стоимости
6	(i) Указанный Номинал:	\$200,000 с неотъемлемыми частями, кратными \$1,000 при превышении
	(ii) Расчетная Сумма	\$1,000
7	(i) Дата Выпуска:	11 мая 2011
	(ii) Начало Процентного Периода	Дата Выпуска
8	Дата Погашения:	11 мая 2018
9	Принцип расчёта Процентной Ставки:	8.5 % Фиксированная Ставка (некоторые частности определены ниже)
10	Принцип Погашения/Выплаты:	Погашение по номиналу

11	Изменение Принципа Погашения/Выплаты или расчёта Процентной Ставки:	Не допускается
12	Put/Call Опцион	Не допускается
13	(i) Статус Облигаций:	Старшие («Senior»), необеспеченные
	(ii) Дата получения одобрения от Совета Директоров на выпуск Облигаций:	31 марта 2011
14	Метод распространения:	Синдицирование

УСЛОВИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К ВЫПЛАЧИВАЕМЫМ ПРОЦЕНТАМ (ПРИ НАЛИЧИИ)

15	Условия по Фиксированной Ставке по Облигациям	Применяются
	(i) Процентная Ставка:	8.5 % годовых, выплачиваемая полугодовыми платежами
	(ii) Дата Выплаты Процентов:	11 ноября и 11 мая каждого года, начиная с 11 ноября 2011 и до Даты Погашения включительно.
	(iii) Фиксированная Сумма Купона:	\$42.50 за \$1,000 от Номинальной Стоимости
	(iv) Разбивка Суммы:	Не применяется
	(v) Разрыв Отсчёта Дней (Условие 19):	30/360
	(vi) Даты Установления (Условие 19):	Не применяется
	(vii) Другие условия касательно метода подсчёта процентных выплат по Фиксированной Ставке по Облигациям:	Не применяется
16	Условия по Плавающей Ставке по Облигациям:	Не применяется
17	Условия по Нулевому Купону по Облигациям:	Не применяется
18	Условия по Облигациям с Процентной ставкой, привязанной к Индексу	Не применяется
19	Условия по Облигациям с Парной Валютой:	Не применяется

УСЛОВИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К ПОГАШЕНИЮ

20	Call Опцион:	Не применяется
21	Put Опцион:	Не применяется
22	Сумма Финального Погашения по каждой Облигации:	\$1,000 за Расчетную Сумму
23.	Сумма Досрочного Погашения:	
	(i) Сумма Досрочного Погашения каждой Облигации, выплачиваемая по причинам налогообложения (Условие 6(с)) или в случае дефолта (Условие 10) и/или метод расчёта аналогичный (если необходимо или если отличается от установленного в Условиях):	\$1,000
	(ii) Погашение по причинам налогообложения разрешается в дни, отличные от Дат Процентных Платежей (Условие 6(с)):	Да

ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ, ПРИМЕНИМЫЕ К ОБЛИГАЦИЯМ

24	Форма Облигаций:	Зарегистрированные Глобальные Облигации, обмениваемые на Окончательные Облигации в рамках определенных условий, прописанных в соответствующих Глобальных Облигациях.
----	------------------	--

25	Финансовый Центр (Условие 7) или другие специальные условия касательно Дат Выплат:	Нью-Йорк
26	Талоны на будущие Квитанции, прикрепляемые к Окончательным Облигациям (и даты истечения данных Талонов)	Нет
27	Детали касательно Частично Погашаемых Облигаций: сумма каждой выплаты, включающая Стоимость Выпуска и дату, на которую осуществляется каждый платеж и последствия (при наличии) невыплаты, включая какие-либо права Эмитента на конфискацию Облигаций и процентов в связи задержкой по выплате:	Не применяется
28	Детали касательно Рассрочки по Облигациям	Не применяется
29	Обеспечение по редоминанции, реноминализации и заявлениям встречных требований	Не применяется
30	Обеспечение консолидации	Не применяется
31	Другие финальные условия:	Не применяется

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ

32	(i) Если синдицируется, наименования Менеджеров:	J.P.Morgan Securities Ltd., UBS Limited и АО Kazkommerts Securities
	(ii) Дата подписания Соглашения:	10 мая 2011
	(iii) Менеджер по Стабилизации (если предусмотрен):	UBS Limited
33	Если не синдицируется, наименование Дилера:	Не применяется
34	Запреты по продаже в США	Категория 2 Правила Reg S; Правило 144А в рамках Закона США о ценных бумагах от 1933 года (с изменениями)
35	Дополнительные ограничения по продаже:	Не применяется

ЛИСТИНГ И ДОПУЩЕНИЕ ПО ТОРГОВОМУ ПРИМЕНЕНИЮ

Данные Окончательные Условия включают финальные условия, необходимые для листинга и допущены к торгам на регулируемом рынке Лондонской Фондовой Биржи и Казахстанской Фондовой Биржи по выпуску Облигаций, описанных в данном документе в соответствии с Программой Выпуска Гарантированных Долговых Обязательств Эмитента на сумму U.S.\$2,000,000,000.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Эмитент принимает на себя ответственность за информацию, содержащуюся в этих Окончательных Условиях

Подписано со стороны Эмитента:

**ОКОНЧАТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ
ЧАСТЬ Б – ДРУГАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

1. ЛИСТИНГ

(i) Листинг:	Лондонская Фондовая биржа и Казахстанская Фондовая биржа
(ii) Допуск к торгам:	Заявка по включению в Официальный Список и торгам на регулируемом рынке Лондонской Фондовой Биржи была сделана с вступлением в силу с 11 мая 2011. Заявка по включению в сектор «долговые ценные бумаги» официального списка Казахстанской Фондовой Биржи была сделана с вступлением в силу с 11 мая 2011 Согласие Казахстанской Фондовой биржи было получено 11 октября 2010
(iii) Оценка общих издержек по допуску к торгам:	Приблизительно GBP 2,975 за допуск к торгам на регулируемом рынке Лондонской Фондовой Биржи и приблизительно U.S.\$9,580 за допуск к торгам в секторе «долговые ценные бумаги» официального списка Казахстанской Фондовой Биржи

2. РЕЙТИНГИ

Рейтинги: Выпущенные Облигации имеют следующие рейтинги:	
S & P:	B
Moody's:	B2
Fitch:	B-
	<p>Данные кредитные рейтинги или любые другие, на которые идет ссылка, выданы S & P, Moody's и Fitch. Fitch зарегистрирован в Европейском Союзе по Регулированию (EU) № 1060/2009 Европейского Парламента и совета от 16 сентября 2009 по кредитным рейтинговым агентствам (CRA Regulation), хотя извещение о данном решении не было еще предоставлено соответствующей властной структурой. Moody's зарегистрирован согласно CRA Regulation, хотя извещение о данном решении не было еще предоставлено соответствующей властной структурой. S & P не зарегистрирован в Европейском Союзе и к нему не применима регистрация согласно CRA Regulation. Данный рейтинг, выпущенный ими, перенаправлен в Standard & Poor's Credit Market Services France SAS, который зарегистрирован в Европейском Союзе согласно CRA Regulation, хотя извещение о данном решении не было еще предоставлено соответствующей властной структурой.</p> <p>В целом, Европейским регулируемым инвесторам запрещено использовать рейтинги для регуляторных целей, если данные рейтинги не выпущены кредитным рейтинговым агентством, зарегистрированным в Европейском Союзе согласно CRA Regulation, если только рейтинг не</p>

	<p>выпущен кредитным рейтинговым агентством, действовавшим на территории Европейского Союза до 7 июня 2010, подавшим на регистрацию согласно CRA Regulation и не получившему отказ.</p> <p>Кредитный рейтинг не является рекомендацией рейтинговой организации или любой другой персоны по продаже, покупке или держании ценных бумаг и может подвергаться пересмотру или изъятию в любое время соответствующей рейтинговой организацией, и каждый должен оцениваться отдельно друг от друга. Любые существенные изменения в применяемом кредитном рейтинге могут существенно сказаться на цене Облигаций</p>
--	---

3 ИНТЕРЕСЫ ОБЫЧНЫХ И ЮРИДИЧЕСКИХ ПЕРСОН, ВКЛЮЧЕННЫХ В ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПО ВЫПУСКУ

Сохранено как обсуждаемый вопрос в “Подписании и Продаже”, так как на данный момент Эмитент осведомлен, что ни одна персона, включенная в предложение Облигаций имеет материальный интерес к предложению.

5. ПРИЧИНЫ ДЛЯ ПРЕДЛОЖЕНИЯ

(i) Причины для предложения:	Чистая выручка, полученная Эмитентом от выпуска Облигаций, будет направлена на погашение задолженности Группы и общие банковские цели. Смотри определение «Использование выручки» в Основном Проспекте
(ii) Прогнозируемая чистая выручка:	U.S.\$299,100,000 после вычета комиссий Организаторов
(iii) Прогнозируемые общие расходы:	U.S.\$1,406,429.12 включая комиссии и рассчитанные расходы, но исключая комиссии Организаторов

6. ДОХОДНОСТЬ

Показатель доходности:	8.625 %
	Доход рассчитывается на Дату Выпуска на основе Цены Выпуска и не является показателем будущего дохода.

7. ОПЕРАЦИОННАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ISIN Код (Reg S Облигации):	XS0625516157
ISIN Код (Правило 144А Облигации):	US48668AAA79
Обычный код (Reg S Облигации):	062551615
Обычный код (Правило 144А Облигации):	062634553
Правило 144А Облигации Номер CUSIP	48668AAA7
Другая клиринговая система, отличная от Euroclear Bank S.A./N.V. и Clearstream Banking Société Anonyme или DTC и соответствующие идентификационные номера:	АО «Центральный Депозитарий» (Казахстан)
Доставка:	Доставка против платежа
Наименования и адреса Первоначального Платежного Агента:	The Bank of New York Mellon
Наименования и адреса других Платежных	The Bank of New York Mellon

Агентов (если имеются):	
-------------------------	--