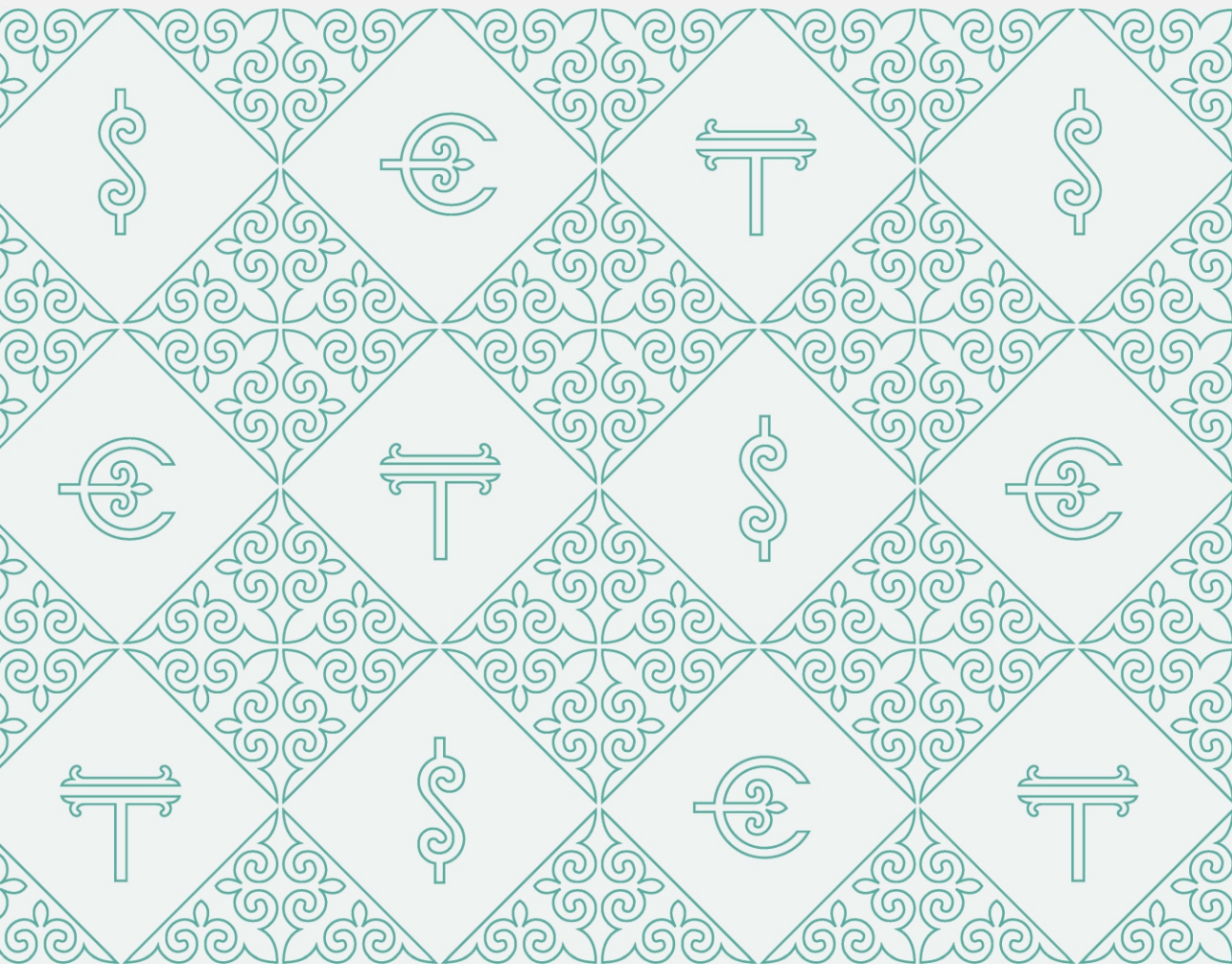


# AQUITAS

БАНКОВСКАЯ  
И ФИНАНСОВАЯ  
ПРАКТИКА



# банковая и финансовая практика

*“Команда AEQUITAS очень компетентна, предусмотрительна и очень помогла в понимании местных требований”.*

**The Legal 500 2024**

*“Юристы обладают сильными интеллектуальными навыками и способностью находить логичные решения”.*

**Chambers Asia Pacific 2024**

Практика AEQUITAS в сфере банковского и финансового права имеет такую же многолетнюю историю, как и сама фирма. Один из самых первых проектов AEQUITAS — консультирование Chase Manhattan Bank по вопросам создания совместного с казахстанской стороной инвестиционного банка в 1993 году.

В числе постоянных клиентов фирмы — крупнейшие банки и финансовые организации, различные эмитенты ценных бумаг. Так, с 2006 года регулярно консультирует по различным вопросам Deutsche Bank. С 2008 сотрудничает с HSBC и АО «Промсвязьбанк».

Юристы фирмы консультируют и представляют интересы клиентов в связи с различными сделками по предоставлению финансирования казахстанским компаниям,

а также в связи с обеспечительными сделками, сопровождающими банковские займы и иные формы финансирования приобретения активов, акций, товаров, а также в отношении сделок с деривативными инструментами.

AEQUITAS имеет богатый опыт юридического сопровождения проектов выпуска и размещения акций, депозитарных расписок и облигаций на финансовых рынках. Практика AEQUITAS в сфере финансов также включает работу с проблемными займами, включая вопросы реструктуризации, процедур реабилитации и банкротства.

Международные рейтинговые издания Chambers & Partners, €e Legal 500 особо отмечают финансовую и банковскую практику AEQUITAS, ставя ее на один уровень с международными юридическими фирмами.

# услуги

---

Юридическое сопровождение банковских займов — от простых необеспеченных до сложных структурированных кредитных линий и специального проектного финансирования с вовлечением разных юрисдикций.

---

Консультирование по вопросам финансового лизинга, торгового финансирования.

---

Юридическое сопровождение сделок РЕПО и обратного РЕПО на рынках ценных бумаг.

---

Проведение due diligence банков и финансовых компаний.

---

Консультирование по всем аспектам регулирования деривативных сделок, включая подготовку юридических заключений на предмет законности и исполнимости отдельных положений соглашения ISDA Master Agreement, ISDA Credit Support Annex, включая различные аспекты применения процедур netting, set off и др. Рекомендации по изменению и дополнению стандартных положений ISDA Master Agreement, ISDA Credit Support Annex, с учетом особенностей казахстанского законодательства, для снижения предпринимательских рисков.

---

Юридическое сопровождение выпуска и размещения ценных бумаг, включая долговые ценные бумаги и проекты по секьюритизации, а также акции и депозитарные расписки (ГДР, АДР) в процессе вторичного размещения или первоначального публичного размещения (ИПО).

---

Проведение комплексных юридических исследований и подготовка юридических заключений в отношении способности конкретных или всех возможных типов казахстанских контрагентов по вступлению в отдельные или во все виды сделок с деривативами с различными базовыми активами.

---

Работа по проектам реструктуризации задолженностей, включая содействие в разработке и реализации эффективной стратегии реструктуризации для казахстанских должников, а также содействие кредиторам казахстанских должников, инициировавших реструктуризацию.

---

Подготовка официальных юридических заключений, стандартных и индивидуализированных (в случаях размещения ценных бумаг-заключений как по форме Regulation S, так и по форме Rule 144A) в отношении казахстанских контрагентов и обеспечения. Проведение комплексных юридических исследований и подготовка юридических заключений в отношении способности конкретных или всех возможных типов казахстанских контрагентов по вступлению в отдельные или во все виды сделок с деривативами с различными базовыми активами.



# наиболее значимые проекты

Консультирование крупного австралийского банка в связи со сделкой, заключенной с Национальным Банком Республики Казахстан, по торговле алокированным и неалокированным золотом.

Юристы AEQUITAS консультировали по различным регуляторным вопросам и оценке рисков, связанных со сделкой.

Консультирование многих иностранных банков по вопросам заключения ISDA соглашений в связи с деривативными транзакциями и хеджированием для их клиентов из Казахстана.

Консультирование крупного российского банка «Промсвязьбанк» в связи с планируемым открытием его специализированного дочернего подразделения по предоставлению финансовых услуг в Казахстане. Консультации по различным вопросам, касающимся факторинговых операций в Казахстане. Разработка типовой факторинговой документации, включая факторинговое соглашение и гарантийные соглашения, и требований к документам.

Комплексное юридическое сопровождение нового финансового продукта компании Visa Checkout по осуществлению онлайн платежей на казахстанском рынке. Юристы фирмы консультировали в отношении комплекса вопросов, включая вопросы: использования языков, трансграничной передачи персональных данных, соблюдения прав потребителей и пр.

Консультирование ряда крупных южнокорейских строительных компаний и банков по различным вопросам финансирования строительных проектов, а также смежным вопросам в связи с их проектами в Казахстане, в том числе, строительством жилых комплексов в городе Алматы (APPLE TOWN). Действуя на стороне корейских финансовых институтов, юристы AEQUITAS проводили due diligence, консультировали по вопросам структуры финансирования проекта, обеспечительным сделкам и их прекращению, продаже активов и закрытию сделок. Это один из немногих комплексных инфраструктурных проектов, полное юридическое сопровождение которого осуществляла казахстанская фирма.

Подготовка заключения для российской ювелирной компании «Камея» по вопросам исполнимости, законности и действительности соглашения о возобновляемой кредитной линии, заключенного с АО «Росэксимбанк».

Разработка проектов документов для «Жылдам Акша», казахстанской микрокредитной организации, в том числе: правил выдачи микрокредитов, договора о предоставлении микрокредита, форм различных заявлений, согласий, уведомлений и иных внутренних документов компании. Консультирование по различным вопросам регуляторных требований к деятельности микрофинансовых организаций, анализ возможности предоставления микрокредитов на определенных условиях.

Консультирование ведущего международного рейтингового агентства Fitch Ratings в связи с секьюритизацией активов ведущих казахстанских банков.

Консультирование J.P. Morgan Chase Bank и National Westminster Bank в связи с их проектами в Казахстане.

Ежегодное обновление меморандума по регулированию использования в Казахстане платежных карт, выпущенных иностранными банками за пределами Казахстана для крупного американского банка.

Консультирование ТОО «Адай Петролеум Компани», местной компании, осуществляющей деятельность в сфере проектных разработок по разведке нефтяных и газовых месторождений, по вопросам добровольной ликвидации компании, усложненной наличием непогашенных займов перед ее учредителями.

Представление интересов крупного иностранного банка в процедуре реабилитации заемщика — местной компании в целях обеспечения прав банка по деривативным и хеджированным сделкам на общую сумму свыше 20 миллионов долларов США.

Подготовка правового заключения в формате legal opinion для АО «Цеснабанк», входящего в первую десятку казахстанских банков по размеру активов, в связи с рамочным кредитным соглашением клиента с западным банком, работа над которым была осложнена установлением легитимности назначения руководителя исполнительного органа (CEO) Банка, который в последствии подписал соглашение, а также с разграничением компетенции органов Банка по принятию решения о заключении анализируемой сделки, а также последующим одобрением заключенной сделки.

Консультирование ЗАО «ЮниКредит Банк» по вопросам совершения конверсионных операций.

Представление интересов Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР) в связи со сделкой по приобретению 15% акций АО «Казкоммерцбанк», а также в связи с различными проектами муниципального финансирования.

Юридическое сопровождение реструктуризации задолженности по проблемному займу, предоставленному, крупнейшим банком в Казахстане и СНГ АО «Казкоммерцбанк», недропользователю, зарегистрированному в Казахстане. В рамках данного проекта задолженность по проблемному займу переводилась, а основные производственные активы заемщика передавались, другой финансово более благополучной компании.

Регулярное консультирование компании BRP Bizzozero & Partners SA по различным вопросам, связанным с оказанием трансграничных финансовых услуг потребителям из Казахстана, включая управление активами, инвестиции в зарубежные инструменты, фонды и структурированные продукты (с 2011 года по настоящее время).

Консультирование фирмы Linklaters (для лондонского офиса компании State Street Bank & Trust Company) по вопросам предоставления Национальным банком Республики Казахстан ценных бумаг нерезидентам в качестве займа.

Консультирование и содействие American International Group, Inc. (AIG Inc.), включая АО «Страховая Компания Эй Ай Джи Казахстан» (АО «Чартис Казахстан Страховая Компания»), осуществляющей деятельность в сфере финансовых услуг и страхования, по различным вопросам применения и толкования казахстанского законодательства (с 1997 года по 2015 год).

#### ОБЕСПЕЧЕННЫЕ И НЕОБЕСПЕЧЕННЫЕ КРЕДИТЫ

Консультирование HSBC и China Development Bank по сделке, предусматривающей передачу доли участия БРК в займе, предоставленном казахстанскому заемщику, в пользу HSBC Bank plc посредством передаточного сертификата.

Консультирование и юридическое сопровождение Allianz SE в связи со сделкой купли-продажи акций АО Страховая компания Allianz Kazakhstan. Консультирование и оказание содействия клиенту в связи с продажей казахстанского подразделения и завершением деятельности в Казахстане.

Консультирование клиента международной юридической фирмы в Гонконге, намеревающегося предлагать: а) услуги управляемого счета и б) фонд, не относящийся к ОКИПЦБ, для квалифицированных инвесторов в различных юрисдикциях, включая Казахстан.

Консультирование China Development Bank в связи с предоставлением срочного займа в долларах США компании-заемщику, созданной в Китае для финансирования работ по разведке и бурению, ведущихся проектной компанией (косвенно контролируемой заемщиком) в Казахстане.

Консультирование PPF banka, a.s., в связи с финансированием строительства жилого комплекса в г. Алматы, под залог движимого и недвижимого имущества, включая земельные участки и доли участия в компании-заемщике.

Консультирование казахстанско-китайского совместного предприятия, осуществляющего деятельность в сфере разведки и добычи нефти, по вопросу оптимальных сценариев для прекращения деятельности предприятия, включая консультации по уплате корпоративного подоходного налога в связи со списанием кредиторской задолженности, возможности зачета убытков, переносимых на будущий период, требований по вычету убытков от курсовой разницы и другим налоговым вопросам.

Регулярное консультирование в связи с финансированием компании Nidera B.V., а также в связи с последующей реструктуризацией финансирования, предоставленного под различное обеспечение, включая залог зерна и уступку прав требований, регулируемых казахстанским правом. Консультирование клиента в связи с получением кредитной линии с общим лимитом до 800 миллионов долларов США от синдиката банков.

Консультирование ОАО «Промсвязьбанк» в связи с займом до 10 миллионов долларов США, предоставляемого казахстанскому юридическому лицу.

Консультирование крупной итальянской строительной компании Impregilo S.p.A. по вопросам казахстанского права в связи с реализацией проекта строительства ирригационной системы, осуществляемой на средства Всемирного Банка, в том числе анализ спорных правоотношений с правительственными органами по вопросам приемки объектов строительства и окончательным взаиморасчетам.

Консультирование (отдельно) BNP Paribas, Societe General, HSBC France по различным проектам торгового финансирования при экспорте казахстанского зерна, хлопка и другой продукции.

Консультирование ОАО «Лукойл» и его казахстанского дочернего предприятия по вопросам казахстанского законодательства в связи с получением обеспеченного займа от Международной финансовой корпорации (IFC) для развития крупнейшего газового месторождения Карачаганак в Казахстане.

Консультирование Citibank International plc в качестве агента, а также синдиката банков-кредиторов в связи с финансированием в размере 30 миллиардов тенге крупнейшему казахстанскому оператору сотовой связи. Работа включала анализ и внесение дополнений в финансовую документацию с точки зрения казахстанского законодательства, подготовку юридического заключения (legal opinion) в отношении правоспособности заемщика, законности и исполнимости соглашения о кредитной линии.

Консультирование HSBC plc в связи с предоставлением кредита на сумму 350 миллионов долларов США датской компании, обеспеченного, среди прочего, гарантией дочерней компании АО «Испат Кармет».

Консультирование BNP Paribas (Suisse), SA и прочих банков, входящих в синдикат кредиторов, в связи с предоставлением кредитных линий в размере 200 миллионов долларов США для казахстанской нефтедобывающей компании ТОО «Жайкмунай».

Консультирование и подготовка правового заключения для компании «MicroVest» в отношении необеспеченных займов для микрокредитной организации в Казахстане на общую сумму 3 миллиона долларов США, а также консультирование по вопросам усовершенствования корпоративного управления заемщика для целей соответствия требованиям кредитора.

Консультирование крупной казахстанской нефтедобывающей компании АО «Тургай Петролеум» по вопросам экспортного финансирования, включая сопровождение заимствования у синдиката иностранных банков.

Консультирование BNP Paribas (Suisse), SA в связи с займом АО «Ордабасымунайгаз» на сумму 200 миллионов долларов США под залог денежных средств на банковском счете, залог акций и уступку прав по экспортным контрактам.

Консультирование Export-Import Bank of China в связи с предоставлением обеспеченного займа казахстанскому транспортному предприятию-монополисту.

Консультирование Shinhan Bank и его дочерней компании в связи с предоставлением кредита на сумму 20 миллионов долларов США казахстанской строительной компании ТОО Highvill Kazakhstan.

---

Консультирование и подготовка правового заключения для Citibank и RBS в отношении необеспеченных займов на общую сумму около 300 миллионов долларов США для крупнейшей телекоммуникационной казахстанской компании.

---

Консультирование BNP Paribas (Suisse), S.A. в связи с персональной гарантией гражданина РК, предоставляемой банку в качестве обеспечения по займу, предоставленному компании, 100 % долей участия в которой принадлежит гаранту.

---

Консультирование Bank of China Limited, London Branch в качестве агента в связи с финансированием крупной казахстанской нефтяной компании АО «Тургай Петролеум» на сумму до 500 миллионов долларов США.

---

Консультирование и подготовка правового заключения для Banque Cantonale de Genève в отношении неподтвержденного займа, предоставленного крупной швейцарской зерновой компании под гарантию крупной казахстанской сельскохозяйственной компании.

---

Консультирование Calyon Bank (лондонский офис) в связи с предоставлением кредита на сумму 50 миллионов долларов США АО «Банк ТуранАлем» (Murabaha Financing).

---

Консультирование HSBC Trinkaus & Burghardt KGAA, Citigroup Global Markets Deutschland AG & Co. KGaA N.A. (London Branch) и HSBC plc в связи с предоставлением кредита на сумму около 45 миллионов Евро АО «Интергаз Центральная Азия», обеспеченного гарантией АО «КазТрансГаз».

---

Правовая поддержка казахстанского производителя напитков АО «Efes Karaganda Brewery» в связи с получением обеспеченного займа от Европейского банка реконструкции и развития.

---

## ВЫПУСК ЦЕННЫХ БУМАГ КАЗАХСТАНСКИМИ БАНКАМИ И КОМПАНИЯМИ

Консультирование J.P. Morgan Securities Ltd. и UBS Limited в качестве объединенных организаторов выпуска и размещения Глобальных депозитарных расписок (GDR) на акции АО «Казкоммерцбанк».

---

Консультирование J.P. Morgan Securities Ltd., выступающего в качестве ведущего менеджера проекта по трем выпускам суверенных еврооблигаций Казахстана, в 1997 г., 1998 г., 2000 г.

---

Консультирование Credit Suisse Securities (Europe) Limited и Morgan Securities Ltd в связи с планируемым выпуском CenterCredit International B.V. облигаций под гарантию АО «Банк ЦентрКредит».

---

Консультирование J.P. Morgan Securities Ltd. в связи с выпуском KCP Finance B.V. (дочерняя фирма казахстанской компании по транспортировке нефти) облигаций на сумму 300 миллионов долларов США под гарантии ТОО «Казахстанско-Китайский трубопровод» и Китайской национальной нефтяной корпорации (CNPC).

---

Консультирование Deutsche Bank в связи с рядом сделок по производным финансовым инструментам с различными казахстанскими банками, пенсионными фондами и прочими компаниями.

---



Консультирование в качестве единственного эксперта по вопросам казахстанского права для всех участников сделки в связи с IPO на Лондонской фондовой бирже акций компании “Kazakhmys plc” (являющейся материнской компанией для Kazakhmys Corporation LLP, крупнейшей меднодобывающей компании), включая полный due diligence компании Kazakhmys Corporation LLP.

---

Консультирование АО «Альянс Банк» в связи со всеми выпусками облигаций и гибридных ценных бумаг ALB Finance B.V. под гарантию АО «Альянс Банк».

---

Консультирование Credit Suisse Securities (Europe) Limited и UBS Limited в качестве объединенных организаторов выпуска и размещения Глобальных депозитарных расписок (GDR) на акции АО «Альянс Банк».

---

Консультирование ведущих менеджеров в связи с всеми выпусками облигаций TuranAlem Finance B.V. под гарантию АО «БТА Банк».

---

Консультирование ABN AMRO Rothschild и Merrill Lynch International в качестве объединенных организаторов предполагаемого выпуска и размещения глобальных депозитарных расписок (GDR) на акции АО «АТФ Банк».

---

Консультирование J.P. Morgan Securities Ltd. в связи с планирующимся выпуском корпоративных еврооблигаций казахстанского государственного транспортного предприятия-монополиста.

---

## ПЛАТЁЖНЫЕ КАРТОЧКИ. ЭЛЕКТРОННЫЕ ДЕНЬГИ

Регулярное консультирование VISA по широкому кругу вопросов осуществления деятельности по обслуживанию казахстанских финансовых институтов (с 2013 года по настоящее время).

---

Консультирование одного из крупнейших казахстанских провайдеров по всем юридическим аспектам реализации в Казахстане электронных денег.

---

## ИНСТИТУТЫ РАЗВИТИЯ

Консультирование Евразийского банка развития в связи с различными проектами в Казахстане, в том числе в связи с финансированием проекта по развитию производства золота в размере 98 миллионов долларов США.

---

Консультирование Европейского банка реконструкции и развития (EBRD) в связи предоставлением кредита казахстанскому муниципальному электротранспортному предприятию ТОО «Алматыэлектротранс».

---

## ДЕРИВАТИВЫ

Регулярное консультирование Derivative Services LLP, аффилиата Allen & Overy LLP, по всем аспектам регулирования деривативных сделок в Казахстане (с 2008 по настоящее время).

Консультирование банка Barclays по различным аспектам совершения деривативных сделок и подготовка юридических заключений по деривативным торговым сделкам с казахстанскими контрагентами.

## БАНКРОТСТВО И РЕАБИЛИТАЦИЯ

Консультирование крупных международных банков и инвестиционных фондов по спорным правоотношениям в связи с реструктуризацией долгов казахстанского банка.

# ЧЛЕНСТВО в профессиональных организациях



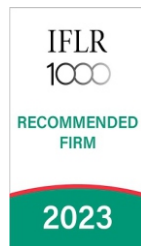
# рейтинги



**Елена Манаенко** <sup>Band 4</sup> возглавляет практику фирмы по слияниям и поглощениям. Она консультирует как в отношении локальных, так и в отношении трансграничных сделок, и участвует в проведении связанных с такими сделками комплексных юридических проверок.



Лидирующая фирма **AEQUITAS** по-прежнему представляет собой первоклассный выбор в качестве местного консультанта. С 2019 года фирма также активно консультирует по вопросам регулирования криптовалют в Казахстане, в том числе биткоинов. *“Команда **AEQUITAS** очень отзывчива, они гибки и внимательны к проблемным вопросам клиентов”.*



**AEQUITAS** рекомендуется в сферах финансового и корпоративного права, рынков капитала и в области разработки проектов, а также признается ведущей отечественной юридической фирмой. **Елена Манаенко** названа *восходящей звездой* в сфере банковского права и M&A.



**Чем известна команда** <sup>Band 2</sup>. **AEQUITAS** обладает примечательной юридической практикой в Казахстане, оказывает содействие международным клиентам в вопросах местного законодательства, влияющего на трансграничные проекты, а также представляет интересы казахстанских клиентов в вопросах проектного финансирования, строительства, корпоративного и финансового реструктурирования, а также в проектах по слиянию и поглощению.

Многие международные юридические фирмы, заинтересованные в получении консультации по вопросам национального законодательства Казахстана, часто выбирают **AEQUITAS** благодаря положению, занимаемому фирмой на отечественном рынке. **Значимые проекты.** **AEQUITAS** консультировала Elements Group и ее дочернюю компанию Convexity, специализирующуюся в блокчейн технологиях, в отношении привлечения внешних программистов и разработчиков программного обеспечения в Казахстане.



Команда **AEQUITAS** <sup>Tier 2</sup> сильна в вопросах сделок с ценными бумагами, банковских займов, приобретения активов, акций и товаров. **Елена Манаенко** <sup>Recommended</sup> руководит практикой и обладает опытом в крупных сделках и проектах, а также консультирует клиентов по вопросам структурирования сделок на местном и международном уровнях. **Екатерина Хамидуллина** <sup>Recommended</sup> также отмечена за ее опыт в вопросах проектного финансирования и соблюдения антикоррупционных требований.

# AQUITAS

БАНКОВСКАЯ  
И ФИНАНСОВАЯ  
ПРАКТИКА

