

НАСТОЯЩЕЕ ОБЪЯВЛЕНИЕ НЕ ПОДЛЕЖИТ РАСПРОСТРАНЕНИЮ КАКИМ-ЛИБО ЛИЦАМ, НАХОДЯЩИМСЯ ИЛИ ПРОЖИВАЮЩИМ В ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ, В КОТОРОЙ ТАКОЕ ОБЪЯВЛЕНИЕ ЗАПРЕЩЕНО К РАСПРОСТРАНЕНИЮ.

АО «Народный Банк Казахстана» (далее - Эмитент) объявляет о предложении о получении согласия в отношении непогашенных Нот, подробно описанных в таблице ниже (каждая из серий, упомянутых ниже, именуется «Серия», и все непогашенные Ноты обеих Серий вместе именуется «Ноты»)

Описание Нот	ISIN / Общий код / CUSIP (Ноты 2021 года, согласно Правилу 144А)	Сумма выпуска по номинальной стоимости	Непогашенная сумма Нот по номинальной стоимости	Вознаграждение за предоставление согласия*
Ноты в размере 500 000 000 долларов США, с процентной ставкой 7,25%, со сроком погашения в 2021 году – (далее – «Ноты 2021 года»)	Положение S: XS0583796973 / 058379697 Правило 144А: US46627JAB08 / 058444251 / 46627JAB0	500 000 000 долларов США	500 000 000 долларов США	0,25 процентов от номинальной стоимости Квалификационных Нот (как определено в Меморандуме)
Ноты в размере 750 000 000, с процентной ставкой 5,50%, со сроком погашения в 2022 году (далее – «Ноты 2022 года»)	Положение S: XS0867478124 / 086747812 Правило 144А: XS0867573890 / 086757389	750 000 000 долларов США	548 012 457 долларов США	0,25 процентов от номинальной стоимости Квалификационных Нот (как определено в Меморандуме)

* Применимое Вознаграждение за предоставление согласия, выплачиваемое Держателю Нот в Дату расчетов (в соответствии с условиями Меморандума) в отношении каждой Серии Нот.

Обзор

Эмитент сегодня предоставил уведомления о проведении собраний (далее - «Уведомления о собраниях») для получения имен доверенных лиц, участвующих в голосовании (далее - «Получение Согласия») от бенефициарных держателей непогашенных Нот (далее - «Держатели Нот») с целью рассмотрения и, если это будет сочтено целесообразным, принятия Внеочередных решений (далее - «Внеочередные решения») на собраниях Держателей Нот (далее - «Собрания») в отношении определенных согласий и изменений (далее - «Согласия и изменения»), которые требуются для исполнения (i) условий и Нот, 2021 года (далее - «Условия Нот 2021 года») и (ii) условий Нот, 2022 года (далее - «Условия Нот 2022 года») и, вместе с Условиями Нот, 2021 года, именуется «Условия», все более подробно описаны в Меморандуме о Получении Согласия (далее - «Меморандум») от 19 Февраля 2020 г. (далее - «Предложение»).

В соответствии с Предложением и при условии принятия и вступления в силу всех Внеочередных решений после наступления Даты вступления в силу, за исключением случая отмены такого условия Эмитентом (см. «Предполагаемый график» ниже), Держатели Нот, которые в установленном порядке проголосуют за Предложение в соответствии с Получением Согласия, будут иметь право на получение соответствующего Вознаграждения за предоставление согласия в Дату расчетов (см. «Вознаграждение за предоставление согласия» ниже). Держателям Нот рекомендуется обращаться к Меморандуму за толкованием терминов, указанных с заглавной буквы в данном объявлении, перечнем всех условий Получения Согласия и связанных с этим процедур.

Каждое Уведомление о собрании, которое будет проходить по адресу: ТОО «Линклейтерс», улица One Silk Street, Лондон, EC2Y 8HQ, Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии, и на котором будут рассматриваться и, если это будет сочтено целесообразным, приниматься, Внеочередные решения для утверждения Предложения и его реализации, публикуется в соответствии с соответствующими Условиями.

Первое собрание (в отношении Нот 2021 года) начнется в 10:00 утра (по лондонскому времени) 12 Марта 2020 года, а второе собрание (в отношении Нот 2022 года), состоится в 10:15 утра (по лондонскому времени) 12 Марта 2020 года.

Предпосылки и обоснование Предложения

Термины, указанные с заглавной буквы, которые используются, но не определены в данном разделе или в Меморандуме, имеют значения, присвоенные им в Условиях или Договорах о доверительном управлении.

Введение

Эмитент 28 января 2011 года выпустил Ноты в номинальном объеме 500 000 000 долларов США с процентной ставкой 7,25% и со сроком погашения в 2021 году (далее - «**Ноты 2021 года**»), из которых в настоящее время 500 000 000 долларов США в номинальном объеме остаются непогашенными. Ноты 2021 года выпущены на основании Договора о доверительном управлении от 28 января 2021 года между Эмитентом и Доверительным управляющим Нот 2021 года.

21 декабря 2012 года АО «БТА Банк» (далее - «**БТА**») выпустил Ноты в номинальном объеме 750 000 000 долларов США по ставке 5,50% со сроком погашения до 2022 года (далее - «**Ноты 2022 года**») и вместе с Нотами 2021 года именуется «**Ноты**»), из которых в настоящее время 548 012 457 долларов США в номинальном объеме остаются непогашенными. Ноты 2022 года выпущены на основании Договора о доверительном управлении от 21 декабря 2012 года между БТА и Доверительным управляющим Нот 2022 года (далее - «**Первоначальный договор о доверительном управлении**»). Обязательства БТА по Нотам 2022 года были переданы 14 ноября 2014 года АО «Казкоммерцбанк» (далее - «**ККБ**») в соответствии с первым дополнительным договором о доверительном управлении, дополняющим Первоначальный договор о доверительном управлении, и в дальнейшем после слияния ККБ с Эмитентом (в котором правопреемником является Эмитент) были переданы от ККБ Эмитенту 27 июля 2018 года в соответствии со вторым дополнительным договором о доверительном управлении (далее - вместе с Первоначальным договором о доверительном управлении и первым дополнительным договором о доверительном управлении - «**Договор о доверительном управлении 2022 года**»). Эмитент вследствие этого стал эмитентом Нот 2022 года.

Эмитент настоящим предлагает (i) внести определенные изменения в «Ограничение на выплаты дивидендов» в Условиях Нот 2021 года и Условиях Нот 2022 года (Условие 5.2 и Условие 5 (с), соответственно) («**Ограничение Нот 2021 года**» и «**Ограничение Нот 2022 года**»), а вместе - «**Ограничения Нот**»), чтобы, помимо прочего, привести Ограничения Нот в соответствие с текущей дивидендной политикой Эмитента, и (ii) изменить определение «Справедливой рыночной стоимости» в Условиях Нот 2022 года таким образом, чтобы оно соответствовало аналогичному определению в Условиях Нот 2021 года, как указано ниже в Предложении.

Предложение

(1) Ограничение на выплату дивидендов (Ноты 2021 года и Ноты 2022 года)

Дивидендная политика Эмитента изложена в его обновленной дивидендной политике, опубликованной 24 июня 2019 года¹. Глава 3, пункт 4 данной политики предусматривает следующее:

«При определении размера дивидендов, который будет рекомендован к рассмотрению на общем собрании акционеров (один дивиденд на одну простую акцию), Совет директоров Банка должен

¹ Пресс-релиз Эмитента от 24 июня 2019 года «О внесении изменений в дивидендную политику Банка» <https://www.londonstockexchange.com/exchange/news/market-news/market-news-detail/HSBK/14122393.html>

рассмотреть вопрос о собственном капитале Банка, а также исходить из предварительного условия, что сумма, используемая для выплаты дивидендов по простым акциям, должна составлять от 50% до 100% от общей чистой прибыли за отчетный год в соответствии с аудированной консолидированной финансовой отчетностью Банка. Для обеспечения выплаты дивидендов Банк дополнительно использует денежные ресурсы от выплат дивидендов, полученных Банком от его дочерних компаний».

В дополнение к заявленной дивидендной политике, Эмитент при определении коэффициента выплаты дивидендов учитывает некоторые другие факторы, такие как ограничение на выплаты дивидендов, в соответствии с законодательством Казахстана, и другие договорные обязательства Эмитента перед третьими лицами, а также поддержание международных кредитных рейтингов и коэффициентов достаточности капитала.

В настоящее время в отношении Эмитента действуют Ограничения на выплаты дивидендов или иные выплаты, превышающие 50% чистой прибыли Эмитента за период, в отношении которого выплачиваются дивиденды. В целях приведения положений Ограничения Нот в соответствие с его обновленной дивидендной политикой, Эмитент предлагает внести в Ограничения Нот поправки, позволяющие выплачивать до 100% от чистой прибыли Эмитента за период, в отношении которого выплачиваются дивиденды, или производятся иные выплаты. Эмитент также предлагает внести уточнение о том, что расчет чистой прибыли будет основываться на аудированной консолидированной финансовой отчетности Эмитента и его консолидированных Дочерних компаний.

Кроме того, в соответствии с Ограничениями Нот в настоящее время Эмитенту запрещено производить любые иные выплаты (будь то путем погашения, приобретения или иным образом) в отношении уставного капитала чаще одного раза в течение любого календарного года. В настоящее время это ограничивает способность Эмитента осуществить погашение и выкуп акций в течение года, при возникновении благоприятных возможностей или требований, или в рамках осуществления деятельности, связанной с собственным капиталом Эмитента. В связи с этим Эмитент предлагает исключить ограничение на его способность производить такие другие распределения более одного раза в год. Это, однако, не повлияет на частоту выплаты дивидендов Эмитентом, в отношении которых будет по-прежнему действовать ограничение, в соответствии с которым выплата дивидендов не может производиться чаще, чем один раз в календарном году. Более того, способность Эмитента осуществлять другие выплаты, будь то путем погашения, приобретения или иным образом в отношении уставного капитала, в сочетании с какими-либо выплатами дивидендов, будут по-прежнему действовать Ограничения Нот (в соответствии с изменениями, предполагаемыми настоящим Предложением) с максимальным порогом на уровне 100% от консолидированной чистой прибыли Эмитента и его консолидированных Дочерних компаний за период, в отношении которого выплачиваются дивиденды или производятся иные выплаты.

(2) Ограничение на проведение определенных сделок – Определение «Справедливая рыночная стоимость» - (только в отношении Нот 2022 года)

В целях рационализации условий своих разных выпусков непогашенных долговых ценных бумаг и облегчения ежедневного управления своими обязательствами Эмитент желает привести определение «Справедливая рыночная стоимость» в Условиях Нот 2022 года в соответствие с аналогичным определением в Условиях Нот 2021 года, в результате чего определение Справедливой рыночной стоимости для целей Условия 5(b) (*Ограничение на определенные сделки*) Условия Нот 2022 будет производиться Аудиторами Эмитента или другим независимым международным оценщиком, в случае если Доверительный управляющий Нот 2022 года потребует такого определения.

Резюме Предложения

Ниже приводится краткое изложение основных изменений, которые являются предметом Предложения. Оно не предназначено для того, чтобы быть полным описанием всех изменений и

владельцы Нот должны тщательно рассмотреть Предложение в полном объеме, как указано в разделе «Условиях получения согласия - Общие положения» Меморандума.

Ограничение на выплаты дивидендов (Ноты 2021 года и Ноты 2022 года)

- Каждое из следующего: Условие 5.2 (*Ограничение на выплату дивидендов*) Условий Нот 2021 года, и Условие 5 (с) (*Ограничение на выплату дивидендов*) Условий Нот 2022 года, будет изменено таким образом, чтобы (i) порог чистой прибыли по МСФО был увеличен с 50% до 100%; (ii) такой порог рассчитывался исходя из чистой прибыли Эмитента и его консолидированных дочерних компаний по МСФО за соответствующий период и (iii) ограничения по частоте выплаты дивидендов (в денежной или иной форме) и осуществления других выплат (будь то путем погашения, приобретения или иным образом) теперь применялись только к выплате дивидендов (в денежной или иной форме).

Ограничение на проведение определенных сделок – Определение «Справедливая рыночная стоимость» - (только в отношении Нот 2022 года)

- Определение «Справедливой рыночной стоимости» в Условиях Нот 2022 года, будет приведено в соответствие с соответствующим определением, данным в Условиях Нот 2021 года, таким образом, чтобы Справедливая рыночная стоимость для целей условия 5 (b) (*Ограничения по некоторым сделкам*) Условий Нот 2022 года, подлежала определению Аудиторами Эмитента или другим независимым оценщиком с международной репутацией, если Доверительный управляющий Нот 2022 года, потребует выполнения такого определения.

Вознаграждение за предоставление согласия

Владельцы Нот, представившие Электронное поручение для голосования или Форму голосования по суб-доверенности в установленном порядке, в зависимости от обстоятельств, в пользу соответствующего Внеочередного решения, которое получено Агентом по Табуляции не позднее Наиболее раннего срока истечения для предоставления согласия, и не отозвавшие свои Электронные поручения для голосования или Формы голосования по суб-доверенности, в зависимости от обстоятельств, будут иметь право на получение соответствующего Вознаграждения за предоставление согласия, при условии принятия всех Внеочередных решений, являющихся предметом Предложения, в установленном порядке и вступления их в силу в соответствии с их условиями и наступления Даты вступления в силу (если Эмитент не отменит такое условие).

Если Эмитент не откажется от такого условия, то соответствующее Вознаграждение за предоставление согласия будет выплачиваться в качестве вознаграждения за соответствующее одобрение соответствующего Внеочередного решения Держателями Нот, только при условии принятия всех Внеочередных решений, относящихся к обеим Сериям. Если Эмитент не откажется от такого условия, Вознаграждение за предоставление согласия не подлежит выплате Держателям Нот в случае, если какое-либо из Внеочередных решений не было принято в установленном порядке на соответствующем Собрании или, в зависимости от обстоятельств, на Перенесенном Собрании, несмотря на то, что остальные Внеочередные Решения были приняты в установленном порядке на соответствующем Собрании или, в зависимости от обстоятельств, на Перенесенном Собрании.

Если Эмитент и соответствующий Доверительный управляющий заключат и вручат какой-либо из предполагаемых Дополнительных Договоров о доверительном управлении, то соответствующее Вознаграждение за предоставление согласия будет выплачено в качестве вознаграждения за соответствующее одобрение соответствующего Внеочередного решения Держателями Нот.

Отзыв поручений

Держатели нот, которые представили Электронные поручения для голосования или Формы голосования по суб-доверенности, в зависимости от обстоятельств, имеют право отозвать такое поручение только при следующих обстоятельствах: (i) если этого требует законодательство или это допускается соответствующим Договором о доверительном управлении (в зависимости от обстоятельств); или (ii) если Эмитент считает, что любое изменение или поправка (исключая любые существенные изменения или поправки в соответствующем Внеочередном решении, которые не могут быть внесены в течение соответствующего периода уведомления о проведении Собрания), наносит существенный ущерб Держателям Нот по сравнению с первоначальными условиями Предложения и Получения Согласия, описанными более подробно в Меморандуме.

Предполагаемый график (при условии, что Собрание не перенесено)

Событие	Дата и время
Дата открытия/Объявление о Получении Согласия	19 Февраля 2020 г.
<i>Объявление о Получении Согласия и каждое Уведомление о проведении Собрания, направляемое Держателям Нот каждой Серии через Клиринговые системы.</i>	
Меморандум предоставляется Держателям Нот через Агента по Табуляции (бесплатно).	
Дата регистрации	17:00 (по восточному времени) / 22:00 (по времени Лондона) 2 Марта 2020 г.
<i>Дата регистрации в отношении Нот в DTC. Только Прямые участники DTC, в это время и на эту дату, будут иметь право предоставлять Формы голосования по суб-доверенности.</i>	
Наиболее ранний срок истечения для предоставления согласия и Наиболее ранняя дата предоставления согласия	17:00 (по восточному времени)/ 22:00 (по времени Лондона) 3 Марта 2020 г.
<i>Крайний срок для Держателей Нот для доставки или обеспечения доставки Электронных поручений для голосования или Форм голосования по суб-доверенности в пользу соответствующего Внеочередного решения Агенту по Табуляции, чтобы иметь право на получение соответствующего Вознаграждения за предоставление Согласия.</i>	
Окончательный срок истечения для предоставления согласия и Окончательная дата предоставления согласия	11:00 (по восточному времени) / 16:00. (по времени Лондона) 10 Марта 2020 г.
<i>Крайний срок для Держателей Нот для доставки или обеспечения доставки Электронных поручений для голосования или Форм голосования по суб-доверенности в пользу соответствующего Внеочередного решения Агенту по Табуляции, чтобы иметь право участвовать в голосовании, но без получения Вознаграждения за предоставление Согласия).</i>	
<i>Наиболее последний срок для Держателей Нот назначить Агента по Табуляции (или его кандидата) в качестве доверенного лица для участия в соответствующем Собрании и голосовании в отношении применимого Внеочередного решения или назначить другого доверенного лица для участия и голосовании на соответствующем Собрании в соответствии с положениями соответствующего Договора о доверительном управлении и надлежащим Уведомлением о проведении</i>	

Собрания.

Дата проведения Собраний

12 Марта 2020 г.

Объявление итогов

Объявление в Клиринговых системах итогов или уведомление о переносе Собраний, в зависимости от обстоятельств.

12 Марта 2020 г., в кратчайшие сроки после проведения Собраний

Дата вступления в силу

Если все Внеочередные решения будут приняты, без необходимости переноса собраний, дата, на которую все Предполагаемые Дополнительные Договоры о доверительном управлении должны быть подписаны и вручены, и вступают в силу.

Не позднее, чем через 2 дня после принятия всех Внеочередных решений

Дата расчетов

примерно 16 Марта 2020 г.

Выплата Вознаграждения за предоставление согласия.

Эмитент сделает (или обеспечит наличие) объявления в связи с Получением Согласия в соответствии с действующим законодательством, путем вручения уведомлений Клиринговым системам для передачи Прямым Участникам, и через (i) RNS (в случае с Нотами 2021 года), (ii) через FNS (в случае с Нотами 2022 года) и (iii) через вебсайт Казахстанской Фондовой Биржи (KASE). Копии всех объявлений, уведомлений и пресс-релизов также можно получить у Агента по Табуляции по его адресу, а также позвонив по номеру телефона, как указано ниже. Задержки могут возникать в отношении уведомлений, доставляемых в Клиринговые системы, поэтому Держателям Нот настоятельно рекомендуется связаться с Агентом по получению Согласия или Агентом по Табуляции для получения соответствующих объявлений в ходе Получения Согласия, чьи контактные данные для данных целей указаны ниже.

Агент по получению Согласия

Любые вопросы от любого лица относительно условий Предложения или Получения Согласия могут быть направлены Агенту по получению Согласия, по адресу, а также позвонив по номеру телефона, указанному ниже:

**CITIGROUP GLOBAL
MARKETS LIMITED**

Citigroup Centre
Canada Square
London E14 5LB
United Kingdom

Вниманию: Liability Management Group
Тел: +44 20 7986 8969
Email: liabilitymanagement.europe@citi.com

Агент по Табуляции

Держатели Нот могут получить копии Меморандума, Уведомлений о проведении Собраний и любых объявлений в рамках Получения Согласия у Агента по Табуляции:

АГЕНТ ПО ТАБУЛЯЦИИ
CITIBANK, N.A., LONDON BRANCH

Citigroup Centre
Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB
United Kingdom

По телефону: +44 20 7508 3867

По эл. почте: Citiexchanges@citi.com

Ни Агент по получению согласия, ни Агент по табуляции, ни Доверительные Управляющие (как определено в Меморандуме) или Эмитент, не несут никакой ответственности за содержание этого объявления, а также ни Эмитент, ни Агент по получению согласия, ни Агент по Табуляции, ни Доверительные Управляющие или кто-либо из их соответствующих директоров, должностных лиц, сотрудников или аффилированных лиц, не делают какое-либо заверение или не дают какую-либо рекомендацию в отношении Получения Согласия, или не выражают какое-либо мнение относительно того, должны ли Держатели Нот участвовать в Получении Согласия или голосовать в пользу или против соответствующего Внеочередного решения. Это объявление следует читать вместе с Меморандумом. Это объявление и Меморандум содержат важную информацию, которую необходимо внимательно изучить, прежде чем принимать какое-либо решение в отношении Получения Согласия. Если у какого-либо Держателя Нот возникают какие-либо сомнения относительно действий, которые он должен предпринять, рекомендуется обратиться за консультацией, в том числе относительно любых налоговых последствий, к своему брокеру, банковскому менеджеру, адвокату, бухгалтеру или другому независимому консультанту.

На территории Соединенного Королевства это объявление предназначено только для лиц, имеющих профессиональный опыт в вопросах, связанных с инвестициями, которые подпадают под определение «специалисты в области инвестиций», согласно статье 19(5) Закона о финансовых услугах и рынках от 2000 года (Продвижение финансовых кредитных инструментов) Приказ 2005 («соответствующие лица»). Инвестиция или инвестиционная деятельность, к которой относится это объявление, доступна только для соответствующих лиц и будет осуществляться только с ними, а лица, получившие это объявление, которые не являются соответствующими лицами, не должны полагаться на информацию, изложенную в этом объявлении или действовать в соответствии с ним.

Это объявление не является истребованием согласия в отношении каких-либо Нот и не представляет собой приглашение к участию в Получении Согласия в какой-либо юрисдикции или от какой-либо юрисдикции, в которой или от которой, либо любому лицу, которому или от которого, направление такого приглашения запрещено действующим законодательством о ценных бумагах. Получение Согласия предоставляется исключительно в соответствии с Меморандумом, в котором подробно изложены условия Получения Согласия.

Распространение этого объявления в определенных юрисдикциях может быть ограничено законом. Лица, в чье распоряжение поступает это объявление, должны знать о любых таких ограничениях и соблюдать их.