

Данное объявление содержит важную информацию, с которой необходимо внимательно ознакомиться прежде, чем любое решение будет принято относительно Предложенных Поправок (как определено ниже) и подлежит ознакомлению вместе с Меморандумом Истребования Согласия (как определено ниже). Любое лицо или компания, чьи Еврооблигации (как определено ниже) находятся на хранении у брокера, дилера, банка, кастоди, компании доверительного управления или владельца счета, должны связаться с таким юридическим лицом и проинструктировать такое юридическое лицо дать от своего лица, для того, чтобы такие Инструкции по Электронному голосованию (как определено ниже) были направлены в соответствующую Клиринговую Систему в срок для передачи Табуляционному Агенту. Любой Держатель Еврооблигаций, при возникновении сомнений в отношении того, какое действие предпринять должен связаться с независимым профессиональным консультантом относительно преимуществ Предложенных Поправок включая, без ограничения, последствия в отношении налогов исходящих из этого.

БАНК РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА

ПРИСТУПАЕТ К РЕАЛИЗАЦИИ ИСТРЕБОВАНИЯ СОГЛАСИЯ

20 октября 2011 года – АО Банк Развития Казахстана ("Эмитент"), акционерное общество, учрежденное в Республике Казахстан, запускает процедуру истребования согласия ("**Истребование Согласия**") держателей ("**Держатели Еврооблигаций**") о следующем:

- Еврооблигации на сумму U.S. 100 000 000\$ со ставкой купона 7.375% со сроком погашения в 2013 году (ISIN: XS0179958805) ("**Второй Выпуск Еврооблигаций**");
- Еврооблигации на сумму U.S. 100 000 000\$ со ставкой купона 6.500% со сроком погашения в 2020 году (ISIN: XS0220743776) ("**Третий Выпуск Еврооблигаций**"); и
- Еврооблигации на сумму U.S. 150 000 000\$ со ставкой купона 6.000% со сроком погашения в 2026 году (ISIN: XS0248160102) ("**Четвертый Выпуск Еврооблигаций**" и, вместе со Вторым Выпуском Еврооблигаций и Третьим Выпуском Еврооблигаций, "**Еврооблигации**").

Второй Выпуск Еврооблигаций и Третий Выпуск Еврооблигаций были выпущены в соответствии с условиями Договора Доверительного управления, датированного 27 сентября 2002 года между Эмитентом and Deutsche Trustee Company Limited ("**Доверительный управляющий**") и Четвертый Выпуск Еврооблигаций был выпущен в соответствии с Договором Доверительного управления с внесенными изменениями и поправками, датированного 1 марта 2006 года между Эмитентом и Доверительным управляющим (вместе, "Договора Доверительного управления"). В соответствии с Истребованием Согласия, Эмитент обращается с просьбой к Держателям Еврооблигаций одобрить определенные поправки к Договорам Доверительного управления ("**Предложенные Поправки**"). Терминология, используемая в данном объявлении, но не определенная ниже будут иметь значения, присвоенные им в Меморандуме Истребования Согласия (как определено ниже).

Предложенные Поправки требуют согласия **Срок Раннего Голосования** по Держателей Еврооблигаций, по крайней **Истребованию назначен на 15:00 часов** (по мере, большинства, представляющего не **времени Лондона) 1 ноября 2011 года** и

менее трех четвертей голосов каждого Собрания Держателей Еврооблигаций должным образом созванного и проводимого двумя или более лицами, представляющими более половины от совокупной основной суммы непогашенных Еврооблигаций (“Требуемые Согласия”).

Предложенные Поправки, которые более полно описаны в Меморандуме Истребования Согласия, от 20 октября 2011 года, выпущенного Эмитентом (“Меморандум Истребования Согласия”), изменяют определенные положения Условий и Положений Еврооблигаций с целью приведения их в соответствие соответствующими условиями Еврооблигаций, выпущенных Эмитентом в декабре 2010 года и январе 2011 года на сумму U.S. 777 000 000\$ со ставкой купона 5.50% со сроком погашения в 2015 году (Пятый Выпуск), включая следующее:

(i) разрешить Эмитенту выплачивать дивиденды и другие денежные распределения один раз в календарном году в совокупной сумме, не превышающей 50% от прибыли Эмитента за период при условии, что при этом не существует Случая Невыполнения обязательств;

(ii) требовать, предоставления Эмитентом Доверительному управляющему и Основному Платежному и Трансфертному Агенту, среди прочего, консолидированных ежегодных финансовых отчетов Эмитента сразу как это возможно после даты их публикации и в любом случае не более 120 дней после завершения каждого финансового года Эмитента и консолидированных промежуточных сжатых финансовых отчетов Эмитента сразу как это возможно после даты их публикации и в любом случае спустя не более чем 90 дней от конца первой половины каждого финансового года Эмитента.

Финальный Срок Голосования по Истребованию назначен на 15:00 часов (по времени Лондона) на 9 ноября 2011 года (при условии, что не продлено или досрочно прекращено Эмитентом). Собрания будут проводиться 11 ноября 2011 года, разве только не назначено повторное Собрание.

Держатели Еврооблигаций, желающие принять участие в Истребовании Согласия обязаны представить или организовать представление от своего имени не позднее 15:00 часов (по времени Лондона) в установленный Срок Голосования по Истребованию (если не будет продлен или досрочно прекращен Эмитентом), Инструкции по Электронному голосованию через соответствующую Клиринговую Систему в порядке и в сроки, предусмотренные соответствующей Клиринговой Системой в связи с назначением Табуляционного Агента в качестве поверенного и инструкции о том, как он желает проголосовать по Еврооблигациям, принадлежащих им, в отношении которых будет проводиться голосование на соответствующем Собрании. Если такие Инструкции по Электронному голосованию будут направлены после Срока Раннего Голосования, то такие инструкции будут считаться действительными, пока не будут изменены или отозваны. Все Инструкции по Электронному голосованию считаются действительными, пока не будут вынесены решения соответствующего Собрания или отложенного Собрания, в зависимости от обстоятельств, за исключением надлежаще измененных и отозванных (если подлежит отмене).

Если (i) Чрезвычайные Резолюции будут приняты; (ii) согласно таким Чрезвычайным Резолюциям, Предложенные Поправки осуществляются путем надлежащего подписания и правомерного предоставления Дополненных Соглашений к договорам Доверительного Управления (“Дополнительные Соглашения к Договорам Доверительного Управления”) в

(iii) разрешить Держателям Еврооблигаций предписывать Эмитенту выкуп их Еврооблигации по 101 % от ее основной суммы таких Еврооблигаций (опцион пут) в случае, если Республика Казахстан прекращает владеть, прямо или косвенно, 100% акционерного капитала Эмитента или, если акции Эмитента проданы или переданы одному или более наднациональным юридическим лицам с кредитным рейтингом на уровне AAA или его эквивалента во время такой продажи или передачи, Республика Казахстан прекращает, прямо или косвенно, владеть 51% акционерного капитала Эмитента;

(iv) разрешить Держателям Еврооблигаций в любое время до 20 декабря 2015 года предписывать выкуп Эмитентом их Еврооблигации по 101% от основной суммы таких Еврооблигаций в случае, когда Эмитент прекращает быть “финансовым агентством” согласно соответствующего Казахстанского законодательства;

(v) увеличить порог кросс-дефолта с U.S. 10 000 000\$ до U.S. 20 000 000\$;

(vi) исключить условие по «случаю неплатежа» ввиду введения «пут опциона», описанного в (iv) выше;

(vii) расширить определение Разрешенного обеспечения, включая обеспечение кредитора в виде собственности, доходов или активов Эмитента, или любой дочерней компании, при условии, что обеспечение не превышает 15% от общей стоимости активов Эмитента; и

(viii) производить определенные дополнительные изменения к Условиям и Положениям и Договорам Доверительного управления с целью выполнения вышеупомянутого.

соответствии с Договорами Доверительного Управления, и (iii) все Предварительные Условия удовлетворяются или, если допускаются быть отклоненными, отклоняются, тогда Эмитент выплатит, или обеспечит выплату на Дату Расчетов:

- денежный платеж в размере U.S.\$2.50 против каждой U.S.\$1,000 от основной суммы серии Еврооблигаций (далее “**Плата за Ранее Согласия**”) Держателям Еврооблигаций, которые завершили и предоставили действительные Согласия на или до Срока Раннего Голосования по Истребованию; или
- денежный платеж в размере U.S.\$1.00 против каждой U.S.\$1,000 от основной суммы серии Еврооблигаций (далее - “**Плата за Согласия**”) Держателям Еврооблигаций таких серий, которые либо завершили и предоставили (и не отменили) действительные Согласия после Срока Раннего Голосования по Истребованию, или которые присутствовали на Собрании в отношении определенной серии Еврооблигаций и проголосовали за принятие Чрезвычайной Резолюции.

Окончательное исполнение Истребования Согласия обусловлено на удовлетворение или отказ от положений, изложенных в Меморандуме Истребования Согласия, включая получение Требуемых Согласий.

Если Чрезвычайные Резолюции будут приняты на Собраниях и другие условия при этом их будут удовлетворять или, если допускают их отмену, отменяются, то все Держатели Еврооблигаций будут связаны Чрезвычайными Резолюциями относительно серии Еврооблигаций, принадлежащих им, независимо от факта предоставления определенным Держателем Еврооблигаций действительного Согласия, или его присутствия на соответствующем Собрании и голосования в отношении таких

Чрезвычайных Резолюций. Полный пакет материалов Истребования Согласия также доступен по запросу после обращения к Табуляционному Агенту.

Агентами Истребования для Истребования Согласия являются:

J.P. Morgan Securities Ltd.

125 London all
London EC2Y 5AJ
United Kingdom

Тел: +44 20 7779 2468, +44 20 7325 4851

Вниманию: J.P. Morgan Liability Management

Email: corp_syndicate@jpmorgan.com,
emea_lm@jpmorgan.com

The Royal Bank of Scotland plc

135 Bishopsgate
London, EC2M 3UR
United Kingdom

Тел: +44 20 7075 3781

Вниманию: Liability Management Group

Email: liabilitymanagement@rbs.com

Табуляционным Агентом для Истребования Согласия является:

Deutsche Trustee Company Limited

Winchester House
1 Great Winchester Street
London EC2N 2DB
United Kingdom

Тел: +44 (0) 20 7547 5000

Вниманию: Trust & Agency Services

Email: xchange.offer@db.com

ДАННОЕ ОБЪЯВЛЕНИЕ НЕ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ПРИГЛАШЕНИЕ НА УЧАСТИЕ В ИСТРЕБОВАНИИ СОГЛАСИЯ.

В пределах Соединенного Королевства, данное объявление ориентировано только на лиц, имеющих профессиональный опыт в вопросах, касающихся инвестиций, на тех, кто находится в пределах определения "инвестиционных профессионалов" в Статье 19(5) Закона о Финансовых Услугах и Финансовых Рынках от 2000 года (Финансовое Содействие) Распоряжение от 2005 года ("соответствующие лица"). Инвестиции или инвестиционная деятельность, к которой имеет отношение данное объявление, только доступно и будет вовлекать только соответствующих лиц и лица, которые при получении данного объявления не являются соответствующими лицами, не должны рассчитывать или действовать соответственно.

Данное объявление не является истребованием согласия относительно любых Еврооблигаций и не составляет приглашение участвовать в Истребовании Согласия в или от любой юрисдикции в или из которого, или к или от любого лица к или от кого, это является незаконным делать такое приглашение в соответствии с применимыми законами о ценных бумагах. Истребование Согласия делается исключительно в соответствии с Меморандумом Истребования Согласия и связанными документами, датированными 20 октября 2011 года, излагающие подробный отчет условий Истребования Согласия.

Распределение данного объявления в определенных юрисдикциях может быть

Некоторые такие прогнозируемые заявления могут быть определены при использовании предусмотрительной терминологии, таких как "полагает", "ожидает", "может", "ожидается", "намеревается", "будет", "будет продолжаться", "следует", "было бы", "стремиться", "приблизительно" или "предполагать" или подобные выражения или отрицательные или другие варианты из настоящего документа или сопоставимой терминологии. Такие прогнозируемые заявления включают все случаи, которые не являются историческими фактами. Хотя прогнозируемые заявления отражают добросовестные предположения управления, убеждение не должно опираться на такие прогнозируемые заявления, так как они вовлекают известные и неизвестные риски, неопределенности и другие факторы, которые могут вызвать фактические результаты, показатели или достижения, существенно отличающиеся от ожидаемых будущих результатов, показателей или достижений, выраженных или подразумеваемых такими прогнозируемыми заявлениями. Эмитент не берет на себя обязательства, чтобы публично обновлять или пересматривать любые прогнозируемые заявления, будь то в результате получения новой информации, будущих мероприятий или иным образом.

Отказ от права

Данное объявление должно быть прочитано вместе с Меморандумом Истребования Согласия. Данное объявление и Меморандум Истребования Согласия содержат важную информацию, которая должна быть прочитана тщательно прежде, чем любое решение будет принято относительно

ограничено законом. Лица, во владение которых поступает данное объявление, обязаны проинформировать о себе, и соблюдать, любые такие ограничения.

Предостережение относительно прогнозируемых заявлений

Агенты Истребования не несут никакой ответственности за содержание данного объявления. Данное объявление включает прогнозируемые заявления. Определенные утверждения, изложенные в настоящем Меморандуме Истребования Согласия, содержат “прогнозируемые заявления”, которые сопряжены с рядом рисков и неопределенностей.

Предложенных Поправок. Если любой Держатель Еврооблигаций находится в сомнении относительно содержания Меморандума Истребования Согласия или действия, которое необходимо будет предпринять, то в этом случае рекомендуется незамедлительно обратиться за такой собственной финансовой консультацией от его биржевого маклера, управляющего банком, бухгалтера, налогового консультанта или независимого консультанта. Ни один из Эмитента, Табуляционного Агента, Агентов Истребования или Доверительного собственника в соответствии с Договорами Доверительного управления, не дают никаких рекомендаций относительно того, должен ли Держатель Еврооблигаций согласиться на Предложенные Поправки или нет.