

ВАЖНОЕ ПРИМЕЧАНИЕ

ВАЖНО: Прежде всего ознакомьтесь со следующей информацией. Следующая информация относится к Информационному меморандуму, приведенному на следующей странице (далее "**Информационный меморандум**"), и поэтому вам рекомендуется внимательно ознакомиться с ней перед прочтением, получением доступа или любым другим использованием Информационного меморандума. Получая доступ к Информационному меморандуму, вы соглашаетесь соблюдать следующие условия и положения, включая любые изменения к ним в любое время, когда вы получаете от нас какую-либо информацию в результате такого доступа.

НИЧТО В ЭТОЙ ЭЛЕКТРОННОЙ ПЕРЕДАЧЕ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ ДЛЯ ПРОДАЖИ В ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ, ГДЕ ЭТО НЕЗАКОННО. ЦЕННЫЕ БУМАГИ НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА С ВНЕСЕННЫМИ В НЕГО ПОПРАВКАМИ ("**ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**") ИЛИ ЗАКОНАМИ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ДРУГОЙ ЮРИСДИКЦИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ, И ЦЕННЫЕ БУМАГИ НЕ МОГУТ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕНЫ ИЛИ ПРОДАНЫ В ПРЕДЕЛАХ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ИЛИ ЗА СЧЕТ ИЛИ В ИНТЕРЕСАХ ЛИЦ США (КАК ОПРЕДЕЛЕНО В ПОЛОЖЕНИИ S В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ), ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ СЛУЧАЕВ, КОГДА ОНИ ОСВОБОЖДЕНЫ ИЛИ ЗАКЛЮЧИЛИ СДЕЛКУ, НЕ ПОДЛЕЖАЩУЮ ТРЕБОВАНИЯМ РЕГИСТРАЦИИ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ И ПРИМЕНИМЫХ ЗАКОНОВ ДРУГИХ ЮРИСДИКЦИЙ.

НИЖЕСЛЕДУЮЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ НЕ МОЖЕТ БЫТЬ НАПРАВЛЕН ИЛИ РАСПРОСТРАНЕН ПОЛУЧАТЕЛЕМ ЛЮБОМУ ДРУГОМУ ЛИЦУ И НЕ МОЖЕТ БЫТЬ ВОСПРОИЗВЕДЕН КАКИМ-ЛИБО ОБРАЗОМ ВООБЩЕ И, В ЧАСТНОСТИ, НЕ МОЖЕТ БЫТЬ НАПРАВЛЕН КАКОМУ-ЛИБО ЛИЦУ В США ИЛИ ПО АДРЕСУ В США. ЛЮБАЯ ПЕРЕСЫЛКА, РАСПРОСТРАНЕНИЕ ИЛИ ВОСПРОИЗВЕДЕНИЕ НАСТОЯЩЕГО ДОКУМЕНТА ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ ЧАСТИЧНО ЯВЛЯЮТСЯ НЕСАНКЦИОНИРОВАННЫМИ. НЕСОБЛЮЖДЕНИЕ ДАННОГО ПРЕДПИСАНИЯ МОЖЕТ ПРИВЕСТИ К НАРУШЕНИЮ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ИЛИ ПРИМЕНИМЫХ ЗАКОНОВ ДРУГИХ ЮРИСДИКЦИИ. ЕСЛИ ВЫ ПОЛУЧИЛИ ДОСТУП К ДАННОМУ ДОКУМЕНТУ ВОПРОКИ ЛЮБОМУ ИЗ ВЫШЕУПОМЯНУТЫХ ОГРАНИЧЕНИЙ, ВЫ НЕ ИМЕЕТЕ ПРАВА И НЕ СМОЖЕТЕ ПРИОБРЕСТИ ЛЮБУЮ ИЗ ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 16, ОПИСАННЫХ В ПРИЛАГАЕМОМ ДОКУМЕНТЕ ("**ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 16**").

Подтверждение Заявления: Для того, чтобы иметь право просматривать Информационный меморандум или принимать инвестиционное решение в отношении ценных бумаг, инвесторы должны быть (i) «квалифицированными институциональными покупателями» («**КИП**») (в соответствии с определением, содержащимся в Правиле 144А Закона «О ценных бумагах»), которые также являются «квалифицированными покупателями» («**КП**») в соответствии с определением, содержащимся в статье 2(a)(51) Закона «Об инвестиционных компаниях» 1940 года с внесенными поправками, или (ii) лицами, не являющимися гражданами США (как определено в Положении S Закона "О ценных бумагах"), находящимися за пределами Соединенных Штатов, которые совершают "оффшорные сделки" (в соответствии с Положением S), которые не действуют за счет или в интересах граждан США. Принимая электронное письмо и получая доступ к Информационному меморандуму, считается, что вы делаете заявление в наш адрес о том, что (i) вы являетесь одновременно КИП и КП, который приобретает указанные в настоящем документе ценные бумаги за свой собственный счет или за счет другого КИП, который также является КП, или (ii) что вы находитесь за пределами Соединенных Штатов и не являетесь гражданином США и не действуете от имени и в интересах гражданина США.

Напоминаем вам, что Информационный меморандум был передан вам на том основании, что вы являетесь лицом, в чье владение Информационный меморандум может быть законно передан в соответствии с законодательством юрисдикции, в которой вы находитесь, и вы не можете и не уполномочены передавать Информационный меморандум какому-либо другому.

Информационный меморандум ни при каких обстоятельствах не представляет собой предложение о продаже или запрос на предложение о покупке, равно как и продажу этих ценных бумаг в любой юрисдикции, в которой такое предложение, запрос на предложение или продажа являются незаконными. Информационный меморандум может быть передан исключительно (A) лицам за пределами Соединенного Королевства или (B) лицам внутри Соединенного Королевства, которые являются (i) лицами, имеющими профессиональный опыт в вопросах, касающихся инвестиций, подпадающих под действие статьи 19(5) Закона о финансовых услугах и рынках 2000 года (финансовое стимулирование) Приказ 2005 года с внесенными поправками (далее "**Приказ**"), (ii) компаниями с высоким чистым капиталом и другими лицами, которым он может быть законно передан, подпадающими под действие Статьи 49(2)(a)-(d) Приказа или (iii) лицами, которым приглашение или побуждение к участию в инвестиционной деятельности (по смыслу статьи 21 Закона о финансовых услугах и рынках 2000 года с внесенными поправками) в связи с выпуском или продажей любых ценных бумаг Эмитента (как определено в Информационном меморандуме) может быть иным образом законно передано или по распоряжению передано (все лица, указанные в подпунктах (A) и (B) выше являются "заинтересованными"). Любая инвестиционная деятельность, к которой относится данное сообщение, будет доступна только заинтересованным лицам и будет осуществляться только с ними. Любое лицо, которое не является заинтересованным лицом, не должно действовать или полагаться на данное представление информации.

Целевой рынок для производителя (в соответствии с правилами управления продуктом MiFID II / MiFIR Великобритании) это исключительно правомочные контрагенты и профессиональные клиенты (все каналы распространения). Не был подготовлен ни один основной информационный документ в отношении ЕЭЗ или PRIIPs, поскольку Облигации серии 16 не будут предлагаться розничным инвесторам в Европейской экономической зоне или Великобритании.

Классификация продукта в соответствии с Законом Сингапура о ценных бумагах и фьючерсах. В связи со статьей 309В Закона Сингапура о ценных бумагах и фьючерсах (глава 289) с периодическими изменениями и дополнениями («ЗЦБФ») и Регламентом Сингапура о ценных бумагах и фьючерсах (продуктах, обращающихся на рынках капитала) 2018 года ("**Регламент 2018 года**") Эмитент определил и настоящим уведомляет всех заинтересованных лиц (в соответствии с определением, предусмотренным в статье 309А(1) ЗЦБФ) о том, что Облигации серии 16 являются «установленными продуктами, обращающимися на рынках капитала» (согласно определению, предусмотренному в Регламенте 2018 года) и Исключенными инвестиционными продуктами (согласно определению, предусмотренному в Уведомление Денежно-кредитного управления Сингапура («ДКУС») ЗЦБФ 04-N12 «Уведомление о продаже инвестиционных продуктов» и Уведомление ДКУС FAA-NI6 «Уведомление о рекомендациях относительно инвестиционных продуктов»).

Если юрисдикция требует, чтобы предложение было сделано лицензированным брокером или дилером, а андеррайтеры или любой филиал андеррайтеров является лицензированным брокером или дилером в этой юрисдикции, предложение считается сделанным андеррайтерами или таким филиалом от имени Эмитента в такой юрисдикции.

Настоящий Информационный меморандум был выслан вам в электронном виде. Напоминаем вам, что документы, передаваемые таким образом, могут быть искажены или изменены в процессе электронной передачи, и, следовательно, ни один из совместных Букраннеров (как определено в Информационном меморандуме), ни любое лицо, которое контролирует их, ни любой директор, должностное лицо, сотрудник, агент или аффилированное лицо любого такого лица не несет никакой ответственности или обязательств в отношении какой-либо разницы между Информационным меморандумом, отправленным вам в электронном формате, и печатной версией, доступной вам по запросу от любого такого Совместного Букраннера.



Development Bank of Kazakhstan

АО «Банк Развития Казахстана»

(Акционерное общество, организованное в Республике Казахстан)

ИНФОРМАЦИОННЫЙ MEMORАНДУМ

подготовлен в связи с облигациями на сумму 65 000 000 000 тенге со ставкой вознаграждения 13.4892% годовых, подлежащий погашению в 2028 году, выпущенных в виде Облигации серии 16 в рамках Программы выпуска среднесрочных Облигации серии 16 на сумму 3 000 000 000 долларов США

Настоящий Информационный меморандум (далее - "**Информационный меморандум**"), который должен быть прочитан и истолкован как единый документ в сочетании с информацией, содержащейся в настоящем документе (см. раздел "**Документы, включенные по ссылке**"), включая базовый информационный меморандум, подготовленный в связи с Программой (согласно определению, приведенному ниже), от 2 апреля 2024 года с дополнением к базовому информационному меморандуму от 15 октября 2024 года (с учетом дополнения далее - "**Базовый информационный меморандум**"), подготовлен в связи с выпуском АО «Банк Развития Казахстана» (далее - "**Эмитент**" или "**БРК**") Облигации серии 16 на сумму 65 000 000 000 тенге со ставкой вознаграждения 13.4892%, подлежащий погашению в 2028 году (далее - "**Облигации серии 16**"), в рамках его Программы выпуска среднесрочных Облигации серии 16 на сумму 3 000 000 000 долларов США (далее - "**Программа**").

Цена размещения Облигации серии 16 составляет 100,00% от их совокупной номинальной суммы и подлежит уплате в долларах США исходя из обменного курса для пересчета тенге в доллары США 487,42 тенге = 1,00 доллара США, который является официальным (рыночным) валютным курсом тенге / доллар США по состоянию на 16 октября 2024 года, опубликованным Национальным Банком Казахстана (далее - "**НБК**") на его веб-сайте (<https://www.nationalbank.kz/en/exchangerates/ezhednevnye-oficialnye-rynnochnye-kursy-valyut>). Процентное вознаграждение по Облигациям серии 16 будет начисляться с 23 октября 2024 года (включительно) ("**Дата начала выплаты процентов**") до 23 мая 2028 года (исключая) ("**Дата погашения**") по фиксированной ставке 13,4892% годовых, подлежащей выплате раз в полгода 23 мая и 15 ноября каждого года, начиная с 23 октября 2024 года. Будет установлен короткий первый процентный период с Даты начала выплаты процентов по 23 ноября 2024 года, но не включая ее. Облигации серии 16 деноминированы в тенге, а проценты, основная сумма долга и другие суммы выплачиваются в долларах США, эффективная доходность инвестиций в Облигации серии 16 в долларах США будет зависеть от колебаний обменного курса между тенге и долларом США. Соответственно, эффективная процентная ставка, выплачиваемая по инвестициям в Облигации серии 16, деноминированным в долларах США, не может быть равна номинальной процентной ставке, указанной в настоящем документе, которая применяется к непогашенному остатку основной суммы Облигации серии 16, указанной в тенге, а общая доходность, указанная в процентах, по инвестициям в Облигации серии 16 не может быть одинаковой при расчете в долларах США при расчете в тенге.

Все суммы процентов, основной суммы долга и другие суммы в отношении Облигации серии 16 будут рассчитываться Citibank N.A., Лондонским филиалом или любым его правопреемником в качестве расчетного агента (далее "**Расчетный агент**") для оплаты в долларах США путем деления соответствующих монетарных сумм тенге на среднюю репрезентативную рыночную ставку на дату расчета соответствующей ставки (каждая из которых определена в разделе "**Изменения, вносимые в условия Облигации серии 16, применимые к Облигациям серии 16**" ниже).

ИНВЕСТИЦИИ В ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 16 СОПРЯЖЕНЫ С ВЫСОКОЙ СТЕПЕНЬЮ РИСКА.

СМ. РАЗДЕЛ "**ФАКТОРЫ РИСКА**" В БАЗОВОМ ИНФОРМАЦИОННОМ MEMORАНДУМЕ И В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ ДЛЯ ОБСУЖДЕНИЯ НЕКОТОРЫХ ФАКТОРОВ, КОТОРЫЕ СЛЕДУЕТ УЧИТЫВАТЬ В СВЯЗИ С ИНВЕСТИЦИЯМИ В ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 16.

Облигации серии 16 не были и не будут зарегистрированы в соответствии с Законом США о ценных бумагах 1933 года с внесенными в него поправками ("**Закон о ценных бумагах**") и, за некоторыми исключениями, не могут быть предложены или проданы в пределах Соединенных Штатов или за счет или в интересах лиц США (как определено в Положении S в соответствии с Законом о ценных бумагах ("**Положение S**")). Облигации серии 16 могут предлагаться и продаваться (i) на территории США лишь, являющимся квалифицированными институциональными покупателями (каждое в отдельности именуемое "**КИП**") в соответствии с определением, содержащимся в Правиле 144А Закона "О ценных бумагах" ("**Правило 144А**"), которые также являются квалифицированными покупателями (каждое в отдельности именуемое "**КИП**") в соответствии с определением, содержащимся в статье 2(a)(51) Закона "Об инвестиционных компаниях" 1940 года с внесенными поправками ("**Закон "Об инвестиционных компаниях"**"), с учетом исключения в части регистрации ценных бумаг, предусмотренного Правилем 144А (Облигации серии 16, которые предлагаются и продаются таким образом, в дальнейшем именуются "**Облигации серии 16 Правила 144А**") и (ii) лицам, не являющимся гражданами США, в оффшорных сделках, за пределами Соединенных Штатов в соответствии с Положением S (Облигации серии 16, которые предлагаются и продаются таким образом, в дальнейшем именуются "**Облигации серии 16 Положения S**"). Описание этих и некоторых других ограничений см. в разделе "**Подписка и продажа**" и "**Ограничения на передачу**" в Базовом информационном меморандуме.

Облигации серии 16 будут выпущены номиналом 100 000 000 тенге и целыми кратными 500 000 тенге сверх них. Облигации серии 16 согласно Положению S будут представлены при выпуске глобальной банкнотой ("**Глобальная банкнота Положения S**") в зарегистрированной форме без прилагаемых процентных купонов. Облигации серии 16 Правила 144А будут представлены при выпуске глобальными нотами ("**Глобальная банкнота Правила 144А**"), а вместе с Глобальной банкнотой Положения S - ("**Глобальные банкноты**") и каждая - ("**Глобальная банкнота**") в зарегистрированной форме без процентных купонов. Глобальная банкнота Положения S будет депонирована и зарегистрирована на имя номинального держателя в общем депозитарии Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**") и Clearstream Banking S.A. ("**Clearstream, Luxembourg**"). Глобальная банкнота Положения 144А будет депонирована ответственному хранителю и зарегистрирована на Code & Co. в качестве номинального держателя в Депозитарной трастовой компании ("**ДТК**"). Бенефициарные интересы в каждой глобальной Облигации серии 16 будут показаны, и их передача будет осуществляться только через записи, хранящиеся в ДТК, Euroclear или Clearstream, Люксембург. Окончательные Облигации серии 16 в зарегистрированной форме будут доступны только в определенных ограниченных обстоятельствах, как описано в настоящем документе.

На имя Wiener Börse AG ("**Венская фондовая биржа**") может быть подана заявка на допуск Облигациям серии 16 к торгам на многосторонней торговой площадке Венской фондовой биржи ("**Vienna MTF**"). Ссылки в настоящем Информационном меморандуме на Облигации серии 16, включенные в "список" (и все соответствующие ссылки), означают, что Облигации серии 16 были допущены к торгам на Vienna MTF. Vienna MTF не является регулируемым рынком в значении Директивы 2014/65/ЕС Европейского парламента и Совета Европейского союза о рынках финансовых инструментов (с внесенными поправками, далее - "**MiFID II**").

Настоящий Информационный меморандум не является проспектом для целей Регламента (ЕС) 2017/1129 (с внесенными поправками), или Регламента (ЕС) 2017/1129 в той части, которой он представляет собой «сохраненное право ЕС», применимое в Великобритании, согласно определению, предусмотренному в Законе о выходе из Европейского союза 2018 года ("EUWA").

Эмитент предпринял все разумные усилия для того, чтобы Облигации серии 16 были допущены к торгам на площадке "Основная" сектора "Долговые ценные бумаги" в категории "Облигации серии 16" АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее - "**КФБ**") с даты (включительно) выпуска Облигации серии 16.

Одновременно с размещением Облигации серии 16 за пределами Республики Казахстан Облигации серии 16 должны быть предложены через КФБ на тех же условиях, на которых они предлагаются в иностранных государствах. При наличии достаточного спроса заявки инвесторов, поданные через КФБ, должны быть удовлетворены в объеме не менее 20% от общего объема размещаемых Облигации серии 16. Если общий объем заявок инвесторов, поданные через КФБ, составляют менее 20% от общего объема размещаемых Облигации серии 16, то такие заявки удовлетворяются в полном объеме, и все Облигации серии 16 серии, оставшиеся после удовлетворения заявок инвесторов, поданных через КФБ, могут быть предложены и размещены за пределами Казахстана. В связи с размещением Облигации серии 16 на КФБ и предложением Облигации серии 16 в Казахстане АО "Jusan Invest" будет выступать в качестве единственного Букраннера, а другие Букраннеры не будут участвовать в таком процессе.

На дату настоящего Информационного меморандума долгосрочный валютный долг эмитента был оценен по рейтингу BBB- (стабильный прогноз) агентством S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**"), BBB (стабильный прогноз) агентством Fitch Ratings Limited ("**Fitch**") и Baa1 (стабильный прогноз) агентством Moody's Investors Service Limited ("**Moody's**"). Ожидается, что Облигации серии 16 получат рейтинг BBB от Fitch или Baa1 от Moody's. Fitch и Moody's учреждены в Великобритании и зарегистрированы в соответствии с Регламентом № 1060/2009 Европейского парламента и Совета Европейского союза, являющийся частью внутреннего законодательства Великобритании в силу EUWA ("**Регламент Великобритании о кредитно-рейтинговых агентствах**"). S&P учреждено за пределами Великобритании, однако присваиваемый Облигациям серии 16 рейтинг подтверждается агентством S&P Global Ratings UK Limited, которое учреждено в Великобритании и зарегистрировано в соответствии с Регламентом Великобритании о кредитно-рейтинговых агентствах. Кредитный рейтинг не является рекомендацией к покупке, продаже или удержанию ценных бумаг и может быть приостановлен, снижен или отозван в любое время назначающим рейтинговым агентством.

Совместные букраннеры

Citigroup

ICBC

J.P. Morgan

Jusan Invest

**Société Générale
Corporate & Investment Banking**

Дата данного Информационного меморандума – 21 октября 2024 года.

ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О НАСТОЯЩЕМ ИНФОРМАЦИОННОМ МЕМОРАНДУМЕ

Эмитент несет ответственность за информацию, содержащуюся в настоящем Информационном меморандуме. Насколько Эмитенту известно, информация, содержащаяся в настоящем Информационном меморандуме, является точной и достоверной во всех существенных отношениях, соответствует фактам и не содержит никаких упущений, которые могли бы повлиять на ее достоверность или которые сделали бы какие-либо заявления, содержащиеся в настоящем Информационном меморандуме (будь то в часть фактов или в части мнений), вводящими в заблуждение.

Ни одно лицо не было уполномочено предоставлять какую-либо информацию или делать какое-либо представление, не содержащееся в настоящем Информационном меморандуме или Базовом информационном меморандуме, включенном в настоящий документ путем ссылки или любого другого документа, заключенного в отношении Облигации серии 16 или любой информации, предоставленной Эмитентом, или такой другой информации, которая является официально достоверной, и, если такая информация или представление были предоставлены или сделаны, такая информация или представление не должны полагаться на то, что они были разрешены Эмитентом, Deutsche Trustee Company Limited ("**Доверительный управляющий**"), Deutsche Bank AG, Лондонским филиалом ("**Основной платежный и трансферный агент**"), Deutsche Bank Luxembourg S.A. ("**Люксембургский регистратор**") или любого Дилера из их соответствующих аффилированных лиц.

Ни один из совместных букраннеров, доверительный управляющий, основной платежный и трансферный агент или Люксембургский регистратор самостоятельно не подтвердили полноту и точность информации, содержащейся в настоящем документе. Соответственно, ни один из совместных букраннеров, доверительный управляющий, основной платежный и трансферный агент или Люксембургский регистратор или любой из их соответствующих аффилированных лиц не дает никаких заявлений или гарантий, ни один из их соответствующих аффилированных лиц не дает никаких заверений или гарантий и не принимает на себя никакой ответственности в отношении точности или полноты информации, содержащейся в настоящем Информационном меморандуме или Базовом информационном меморандуме. Ни предоставление настоящего Информационного меморандума или Базового информационного меморандума, ни предложение, продажа или поставка какой-либо Облигации серии 16 ни при каких обстоятельствах не должны создавать каких-либо последствий того, что информация, содержащаяся в настоящем Информационном меморандуме, является достоверной после даты предоставления, или что не было никаких неблагоприятных изменений, или какого-либо события, разумно способного повлечь за собой какие-либо неблагоприятные изменения, в состоянии (финансовом или ином) эмитента с даты настоящего Информационного меморандума Облигации серии 16, или что любая другая информация, предоставленная в связи с этими Облигациями серии 16 является достоверной в любое время после даты ее предоставления, или, она отличается, дата указывается в документе, содержащем то же самое.

Распространение настоящего Информационного меморандума или Базового информационного меморандума, а также предложение, продажа и поставка Облигации серии 16 в определенных юрисдикциях могут быть ограничены законом. Лица, в чье распоряжение поступает настоящий Информационный меморандум или Базовый информационный меморандум, обязаны по требованию Эмитента и совместных букраннеров информировать себя о любых таких ограничениях и соблюдать их. Описание некоторых ограничений на предложение, продажу и поставку Облигации серии 16, а также на распространение настоящего Информационного меморандума и Базового информационного меморандума, включенного в настоящий документ посредством ссылки и других материалов предложения, относящихся к Облигациям серии 16 см. в разделах "*Ограничения на передачу*" и "*Подписка и продажа*" в Базовом информационном меморандуме.

Ничто в данном Информационном меморандуме, Базовом информационном меморандуме, ни любая другая информация, предоставленная в связи с Облигациями серии 16, не являются предложением или приглашением подписаться на какие-либо Облигации серии 16 или приобрести их и не должны рассматриваться как рекомендация эмитента, совместных букраннеров, доверительного управляющего, основного платежного и трансферного агента или Люксембургского регистратора или любого из их соответствующих аффилированных лиц, что любой получатель настоящего Информационного меморандума или Базового информационного меморандума должен подписаться на какие-либо Облигации серии 16 или приобрести их. Каждый получатель настоящего Информационного меморандума или Базового информационного меморандума должен считать, что он провел собственное расследование и оценку положения (финансового или иного) Эмитента. Содержание настоящего Информационного меморандума или Базового информационного меморандума не должно толковаться и не должно полагаться на юридические, деловые или налоговые консультирование, и каждый потенциальный инвестор должен консультироваться со своими собственными юридическими и другими консультантами по любым таким консультациям, имеющим отношение к нему.

Язык настоящего Информационного меморандума – английский. Некоторые законодательные ссылки и технические термины были процитированы на их языке оригинала, с тем чтобы им можно было приписать правильное техническое значение в соответствии с применимым правом. В связи с размещением Облигации серии 16 на KASE Эмитент предоставляет KASE перевод на русский язык данного Информационного меморандума (далее – “Перевод”). Перевод был подготовлен Эмитентом исключительно в целях листинга ценных бумаг, описанных в настоящем Информационном меморандуме, на KASE. Ни один из совместных букраннеров, ни одно из их соответствующим аффилированных лиц не проверяло, не дает никаких заверений или гарантий и не несет никакой ответственности за точность или полноту перевода. Информационный меморандум на английском языке является аутентичной и окончательной версией для процесса принятия инвестиционных решений. В случае любого конфликта или расхождения между английской версией настоящего Информационного меморандума и переводом, или любого спора относительно толкования любого заявления в английской версии или переводе, английская версия имеет преимущественную силу.

Потенциальные покупатели должны соблюдать все законы, которые применяются к ним в любом месте, в котором они покупают, предлагают или продают любые Облигации серии 16 или владеют настоящим Информационным меморандумом или Базовым информационным меморандумом, включенным посредством ссылки в настоящий документ. Лица, в распоряжение которых поступает настоящий Информационный меморандум или Базовый информационный меморандум, включенный в настоящий документ путем ссылки, обязаны по требованию Эмитента и совместных букраннеров сообщать о таких ограничениях и соблюдать их. Любые согласия или утверждения, которые необходимы для покупки любых Облигации серии 16, должны быть получены. Никто из Эмитентов, совместных букраннеров, Доверительного Управляющего, Основного агента по платежам и передаче или Регистратора Люксембурга не несет ответственности за соблюдение этих правовых требований. Надлежащая характеристика любых Облигации серии 16, подпадающих под различные правовые инвестиционные ограничения, и, следовательно, способность инвесторов, подпадающих под эти ограничения, приобретать такие Облигации серии 16, подвержены значительной неопределенности толкования. Ни Эмитент, ни Доверительный Управляющий, ни Основной агент по платежам и передаче, ни Регистратор Люксембурга, ни Совместные Букраннеры, ни кто-либо из соответствующим представителей не представляет какому-либо получателю или покупателю Облигации серии 16 законность инвестиций такого получателя или покупателя в соответствии с соответствующими правовыми инвестиционными или аналогичными законами.

Такие инвесторы должны консультироваться со своими юридическими консультантами по таким вопросам. Описание дальнейших ограничений на предложения и продажи Облигации серии 16 и распространение настоящего Информационного меморандума и Базового информационного меморандума, включенного в настоящий Информационный меморандум, см. в разделах “Условия выпуска Облигации серии 16” настоящего Информационного меморандума и “Подписка и продажа” Базового информационного меморандума.

НИ ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 16, НИ КАКИЕ-ЛИБО ДРУГИЕ БЕНЕФИЦИАРНЫЕ ИНТЕРЕСЫ В НИХ НЕ БЫЛИ ОДОБРЕНЫ ИЛИ ОТКЛОНЕНЫ КОМИССИЕЙ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ И БИРЖАМ США, ЛЮБОЙ ГОСУДАРСТВЕННОЙ КОМИССИЕЙ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ ИЛИ ЛЮБЫМ ДРУГИМ РЕГУЛИРУЮЩИМ ОРГАНОМ США, НИ ОДИН ИЗ ВЫШЕУПОМЯНУТЫХ ОРГАНОВ НЕ ПРИНЯЛ ИЛИ НЕ ОДОБРИЛ ДОСТОИНСТВА ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 16 ИЛИ ТОЧНОСТЬ ИЛИ АДЕКВАТНОСТЬ НАСТОЯЩЕГО ИНФОРМАЦИОННОГО МЕМОРАНДУМА ИЛИ ИНФОРМАЦИОННОГО МЕМОРАНДУМА. ЛЮБОЕ УТВЕРЖДЕНИЕ ОБ ОБРАТНОМ ЯВЛЯЕТСЯ УГОЛОВНЫМ ПРЕСТУПЛЕНИЕМ В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ.

Каждый потенциальный инвестор в Облигации серии 16 должен определить пригодность этой инвестиции в свете своих собственных обстоятельств. В частности, каждый потенциальный инвестор должен:

- иметь достаточные знания и опыт для проведения содержательной оценки Облигации серии 16, достоинств и рисков инвестирования в Облигации серии 16, а также информации, содержащейся или включенной путем ссылки в настоящий Информационный меморандум или любое соответствующее дополнение;
- иметь доступ к соответствующим аналитическим инструментам для оценки, в контексте его конкретной финансовой ситуации, инвестиций в Облигации серии 16 и влияния, которое Облигации серии 16 могут оказать на его общий инвестиционный портфель, а также знания о них;
- иметь достаточные финансовые ресурсы и ликвидность для того, чтобы нести все риски, связанные с инвестициями в Облигации серии 16, включая Облигации серии 16 с основной суммой или процентами, подлежащими выплате в одной или нескольких валютах, или если валюта для выплаты основной суммы или процентов отличается от национальной валюты потенциального инвестора;
- досконально понимать условия Облигации серии 16 и быть знакомым с поведением любых соответствующих индексов и финансовых рынков; и

- иметь возможность оценить (самостоятельно или с помощью финансового консультанта) возможные сценарии экономических, процентных и других факторов, которые могут повлиять на его инвестиции и способность нести соответствующие риски.

Облигации серии 16 — это сложные финансовые инструменты. Опытные институциональные инвесторы обычно не покупают сложные финансовые инструменты в качестве самостоятельных инвестиций. Они покупают сложные финансовые инструменты как способ снизить риск или повысить доходность с осознанием, взвешенным и соответствующим добавлением риска к их общим портфелям. Потенциальный инвестор не должен инвестировать в Облигации Серии 16, которые являются сложными финансовыми инструментами, если он не обладает экспертными знаниями (самостоятельно или с привлечением консультантов) для оценки того, как Облигации серии 16, как ожидается, будут работать в изменившихся условиях, результирующие влияние на стоимость Облигации серии 16 и влияние, которое эти инвестиции окажут на общий инвестиционный портфель потенциального инвестора.

Инвестиционная деятельность определенных инвесторов может подлежать закону, пересмотру или регулированию со стороны определенных органов власти. Каждый потенциальный инвестор должен определить для себя, на основе профессиональной консультации, где это уместно, являются ли и в какой степени Облигации серии 16 законными инвестициями для него, могут ли Облигации серии 16 использоваться в качестве обеспечения для различных видов заимствований, и другие ограничения применяются к его покупке или залогом любых Облигации серии 16. Финансовые учреждения должны консультироваться со своими юридическими консультантами или соответствующими регулирующими органами для определения надлежащего режима Облигации серии 16 в соответствии с любыми применимыми основанными на риске капиталами или аналогичными правилами.

НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ ДЛЯ ПРОДАЖИ В ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ, ГДЕ ЭТО НЕЗАКОННО. ЦЕННЫЕ БУМАГИ НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА С ВНЕСЕННЫМИ В НЕГО ПОПРАВКАМИ ("ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ") ИЛИ ЗАКОНАМИ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ИНОЙ ЮРИСДИКЦИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ, И ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 16 НЕ МОГУТ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕНЫ ИЛИ ПРОДАНЫ В ПРЕДЕЛАХ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ИЛИ ЗА СЧЕТ ИЛИ В ИНТЕРЕСАХ ЛИЦ США (КАК ОПРЕДЕЛЕНО В ПОЛОЖЕНИИ S В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ), ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ СЛУЧАЕВ, КОГДА ОНИ ОСВОБОЖДЕНЫ ИЛИ ЗАКЛЮЧИЛИ СДЕЛКУ, НЕ ПОДЛЕЖАЩУЮ ТРЕБОВАНИЯМ РЕГИСТРАЦИИ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ И ПРИМЕНИМЫХ ЗАКОНОВ ДРУГИХ ЮРИСДИКЦИЙ.

Настоящий Информационный меморандум может быть передан исключительно (А) лицам за пределами Соединенного Королевства или (Б) лицам внутри Соединенного Королевства, которые являются (i) лицами, имеющими профессиональный опыт в вопросах, касающихся инвестиций, подпадающих под действие статьи 19(5) Закона о финансовых услугах и рынках 2000 года ("Финансовое стимулирование") Приказ 2005 года с внесенными поправками ("Приказ"), (ii) компаниями с высоким чистым капиталом и другими лицами, которым он может быть законно передан, подпадающими под действие Статей 49(2)(А) (d) Приказа или (iii) лицами, которым приглашение или побуждение к участию в инвестиционной деятельности (по смыслу статьи 21 Закона о финансовых услугах и рынках 2000 года с внесенными поправками ("ФУР")) в связи с выпуском или продажей любых ценных бумаг Эмитента могут быть иным образом законно сообщены или переданы (все такие лица в подпунктах А) и В) выше являются "заинтересованными лицами"). Любая инвестиционная деятельность, к которой относится данное сообщение, будет доступна только заинтересованным лицам и будет осуществляться только с ними. Любое лицо, которое не является заинтересованным лицом, не должно действовать или полагаться на это сообщение.

ПРАВИЛА УПРАВЛЕНИЯ ПРОДУКТОМ MiFID / ТОЛЬКО ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТОРЫ И КВАЛИФИЦИРОВАННЫЕ КОНТРАГЕНТЫ ЦЕЛЕВОГО РЫНКА

Исключительно для целей процесса утверждения продукции каждого производителя, оценка целевого рынка в отношении Облигации серии 16 привела к следующим выводам: (i) целевой рынок для Облигации серии 16 — это правомочные контрагенты и только профессиональные клиенты, как это определено в Директиве 2014/65/ЕС Европейского парламента и Совета по рынкам финансовых инструментов (с внесенными поправками, «MiFID II»); и (ii) все каналы распространения Облигации серии 16 среди правомочных контрагентов и профессиональных клиентов являются соответствующими. Любое лицо, впоследствии предлагающее, продающее или рекомендующее Облигации серии 16 (далее «дистрибьютор») должно учитывать оценку целевого рынка, проведенную производителями; однако дистрибьютор, подпадающий под действие MiFID II, несет ответственность за проведение своей собственной оценки целевого рынка в отношении Облигации серии 16 (путем принятия или уточнения оценки целевого рынка, проведенной производителями) и за определение соответствующих каналов распространения.

ПРАВИЛА УПРАВЛЕНИЯ ПРОДУКТОМ MiFIR ВЕЛИКОБРИТАНИИ / ТОЛЬКО ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТОРЫ И КВАЛИФИЦИРОВАННЫЕ КОНТРАГЕНТЫ ЦЕЛЕВОГО РЫНКА

Исключительно для целей процесса утверждения продукции каждого производителя оценка целевого рынка в отношении Облигации серии 16 позволила сделать вывод о том, что: (i) целевой рынок для Облигации серии 16 — это правомочные контрагенты в соответствии с определением, содержащимся в FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (“COBS”), и профессиональные клиенты в соответствии с определением, содержащимся в Регламенте № 600/2014 в том виде, в котором он является частью внутреннего законодательства Великобритании в силу Закона о Европейском союзе (Выход) 2018 года (“MiFIR Великобритания”); (ii) все каналы распространения Облигации серии 16 среди правомочных контрагентов и профессиональных клиентов являются отвечающими требованиями. Любое лицо, впоследствии предлагающее, продающее или рекомендуемое Облигации серии 16 (“дистрибьютор”), должно принимать во внимание оценку целевого рынка производителя. Однако дистрибьютор, подпадающий под действие FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (“Правила управления продуктом MiFIR Великобритания”), несет ответственность за проведение своей собственной оценки целевого рынка в отношении Облигации серии 16 (путем принятия или уточнения оценки целевого рынка производителя) и определения

ЗАПРЕТ ПРОДАЖ РОЗНИЧНЫМ ИНВЕСТОРАМ НА ТЕРРИТОРИИ ЕЭЗ

Облигации серии 16 не предназначены для предложения, продажи или иного предоставления в распоряжение и не должны предлагаться, продаваться или иным образом предоставляться любому розничному инвестору на территории Европейской экономической зоны (далее – «ЕЭЗ»). Для этих целей индивидуальный инвестор означает лицо, которое является одним (или несколькими) из следующих: (i) частным клиентом, как определено в пункте (11) статьи 4(1) «MiFID II»; или (ii) клиентом в значении Директивы 2016/97/EU («IDD»), в тех случаях, когда такой клиент не подпадает под определение профессионального клиента в соответствии с пунктом (10) статьи 4(1) MiFID II.

Следовательно, не был подготовлен ключевой информационный документ для предложения или продажи Облигаций Серии 16 или иного предоставления их розничным инвесторам в ЕЭЗ в соответствии с требованиями Регламента (ЕС) № 1286/2014 (с внесенными поправками, «Регламент о розничных инвестиционных продуктах»), и, таким образом, предложение или продажа Облигации серии 16 или иное предоставление их розничным инвесторам в ЕЭЗ может быть незаконным в соответствии с Регламентом о розничных инвестиционных продуктах.

ЗАПРЕТ ПРОДАЖ РОЗНИЧНЫМ ИНВЕСТОРАМ НА ТЕРРИТОРИИ ВЕЛИКОБРИТАНИИ

Облигации серии 16 не предназначены для предложения, продажи или иного предоставления в распоряжение и не должны предлагаться, продаваться или иным образом предоставляться любому розничному инвестору на территории Великобритании («Великобритания»). Для этих целей индивидуальный инвестор означает лицо, которое является одним (или несколькими) из следующих: (i) частным клиентом, как определено в пункте (8) статьи 2 Регламента (ЕС) № 2017/565, поскольку она является частью внутреннего законодательства в силу EUWA; или (ii) клиентом в значении положений ФУР и любых правил или положений, принятых в соответствии с ФУР для реализации Директивы (ЕС) 2016/97, в тех случаях, когда такой клиент не будет подпадать под определение профессионального клиента в соответствии с пунктом (8) статьи 2(1) Регламента (ЕС) № 600/2014, являющейся частью внутреннего законодательства в силу EUWA.

Следовательно, не был подготовлен ключевой информационный документ, требуемый Регламентом о розничных инвестиционных продуктах, который является частью внутреннего законодательства Великобритании в силу EUWA («Регламент о розничных инвестиционных продуктах Великобритании») для предложения или продажи Облигаций Серии 16 или предоставления их иным образом розничным инвесторам в Великобритании, и, таким образом, предложение или продажа Облигаций Серии 16 или предоставление их иным образом любому розничному инвестору в Великобритании может быть незаконным в соответствии с Регламентом о розничных инвестиционных продуктах Великобритании.

УВЕДОМЛЕНИЕ ДЛЯ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ИНВЕСТОРОВ В СИНГАПУРЕ

Классификация продукта в соответствии с Законом Сингапура о ценных бумагах и фьючерсах. В связи со статьей 309В Закона Сингапура о ценных бумагах и фьючерсах (глава 289) с периодическими изменениями и поправками ("ЗЦБФ") и Регламентом Сингапура о ценных бумагах и фьючерсах (продуктах, обращающихся на рынках капитала) 2018 года ("Регламент 2018 года") Эмитент определил и настоящим уведомляет всех заинтересованных лиц (в соответствии с определением, предусмотренным в статье 309А(1) ЗЦБФ) о том, что Облигации серии 16 являются «установленными продуктами, обращающимися на рынках капитала» (согласно определению, предусмотренному в Регламенте 2018 года) и Исключенными инвестиционными продуктами (согласно определению, предусмотренному в Уведомлении Денежно-кредитного управления Сингапура («ДКУС») SFA 04-N12 «Уведомление о продаже инвестиционных продуктов» и Уведомлении ДКУС FAA-N16 «Уведомление о рекомендациях относительно инвестиционных продуктов»).

ПРОДАЖА КАНАДСКИМ ИНВЕСТОРАМ

Облигации серии 16 могут быть проданы исключительно покупателям, которые приобретают или считаются приобретающими их за свой собственный счет и являются аккредитованными инвесторами (согласно определению, предусмотренному в Национальном акте 45-106 об освобождении от соблюдения требований, установленных для информационных меморандумов, или в статье 73.3(1) Закона Онтарио «О ценных бумагах») и разрешенными клиентами (согласно определению, предусмотренному в Национальном акте 31-103 о требованиях к регистрации, освобождению от их соблюдения и бессрочных обязательствах зарегистрированного лица). Любая перепродажа Облигации серии 16 должна осуществляться в соответствии с исключениями, предусматривающими освобождение от соблюдения требований применимого законодательства о ценных бумагах в части проспектов, или в рамках сделок, не подпадающих под указанные требования.

Законодательство о ценных бумагах, действующее в некоторых провинциях или на некоторых территориях Канады, может предоставлять покупателям средства правовой защиты на случай расторжения договора или для возмещения ущерба в случае, если окажется, что настоящий Информационный меморандум (включая любые изменения к нему) содержит недостоверную информацию, при условии, что покупатель воспользуется указанными средствами правовой защиты в течение срока, предусмотренного законодательством о ценных бумагах, действующим в провинции или на территории по местонахождению покупателя. Покупателю следует ознакомиться с применимыми нормами законодательства о ценных бумагах, действующего в провинции или на территории по своему местонахождению, или проконсультироваться с юридическим консультантом.

В соответствии со статьей 3А.3 или (в случае ценных бумаг, выпущенных правительством иностранной юрисдикции или обеспеченных его гарантией) статьей 3А.4 Национального акта 33-105 о конфликтах, возникающих в ходе андеррайтинга (NI 33-105), Совместные Букраннеры не обязаны соблюдать требования NI 33-105 о раскрытии информации о наличии у андеррайтеров конфликта интересов в связи с размещением Облигации серии 16.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

БРК не обязан представлять периодические отчеты в соответствии со статьей 13 или 15 Закона США «О торговле ценными бумагами» 1934 года с внесенными поправками («Закон «О торговле ценными бумагами»»). В том случае, если БРК не является подотчетной компанией в соответствии со статьей 13 или 15(d) Закона «О торговле ценными бумагами» или освобожден от обязанности по представлению отчетности в соответствии с Правилom 12g3—2(b) вышеуказанного закона, БРК обязан предоставлять сведения, предоставление которых является обязательным в соответствии с Правилom 144А(d)(4) Закона «О ценных бумагах», каждому держателю или владельцу Облигации серии 16, являющихся «ограниченными для обращения ценными бумагами» (в смысле Правилa 144(a)(3) Закона «О ценных бумагах»), а также каждому потенциальному покупателю Облигации серии 16, уполномоченному их держателем или владельцем, по запросу такого держателя, владельца или потенциального покупателя, в связи с фактической или предполагаемой передачей таких Облигации серии 16. В том случае, если Облигации серии 16 Правилa 144А представлены Глобальной банкнотой Правилa 144А, для целей настоящего пункта «держателями» признаются владельцы счетов в клиринговых системах, заинтересованные в соответствующей Глобальной банкноте Правилa 144А.

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

БРК принимает на себя ответственность за информацию, содержащуюся в настоящем Информационном меморандуме. Насколько известно БРК, информация, содержащаяся в настоящем Информационном меморандуме,

соответствует фактам, и настоящий Информационный меморандум не содержит никаких упущений, которые могли бы повлиять на достоверность данной информации.

Определенная информация, содержащаяся в настоящем Информационном меморандуме, при прочтении и толковании в сочетании с Базовым информационным меморандумом в разделах “*Факторы риска*” и “*Банковский сектор Казахстана*” или содержащихся под ними, а также некоторые другие макроэкономические данные, содержащиеся в настоящем Информационном меморандуме или Базовом информационном меморандуме (который включен посредством ссылки), были взяты из документов и других публикаций, выпущенных Комитетом по статистике, НБК и Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. БРК берет на себя ответственность за точное воспроизведение таких выдержек, но, насколько ему известно и насколько он может установить из информации, опубликованной такими источниками, не было упущено ни одного факта, который сделал бы такую информацию неточной или вводящей в заблуждение.

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ФАКТОРЫ РИСКА	1
ДОКУМЕНТЫ, ВКЛЮЧЕННЫЕ ПО ССЫЛКЕ	3
ЦЕЛЕВОЕ НАЗНАЧЕНИЕ	4
УСЛОВИЯ И ПОЛОЖЕНИЯ ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 16	5
ИЗМЕНЕНИЯ, ВНОСИМЫЕ В УСЛОВИЯ И ПОЛОЖЕНИЯ ОБЛИГАЦИИ, ПРИМЕНИМЫЕ К ОБЛИГАЦИЯМ СЕРИИ 16	6
УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 16	8
ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	14

ФАКТОРЫ РИСКА

Инвестиции в Облигации серии 16 сопряжены с высокой степенью риска. Потенциальные инвесторы должны тщательно рассмотреть, среди прочего, риски, изложенные ниже и в разделе «Факторы риска» в Базовом информационном меморандуме, а также другую информацию, содержащуюся в настоящем Информационном меморандуме и Базовом информационном меморандуме, до принятия любого инвестиционного решения в отношении Облигации серии 16. Особое внимание обращается на информацию в разделе «Факторы риска» на страницах 8-25 (включительно) Базового информационного меморандума, которая должна рассматриваться в сочетании с дополнительными факторами риска, указанными ниже. Риски, указанные ниже и в разделе «Факторы риска» Базового информационного меморандума, индивидуально или вместе, могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Эмитента, его финансовое положение, результаты деятельности или перспективы, что, в свою очередь, может оказать существенное негативное влияние на его способность обслуживать платежные обязательства по Облигациям серии 16. Кроме того, стоимость Облигации серии 16 может снизиться, если какой-либо из этих рисков материализуется, и держатели Облигации серии 16 могут потерять часть или все свои инвестиции. Потенциальные инвесторы должны учитывать, что риски, описанные ниже и в разделе «Факторы риска» Базового информационного меморандума, не являются единственными рисками, с которыми может столкнуться Эмитент. Эмитент описал только те риски, которые он считает существенными и о которых он осведомлен. Могут существовать дополнительные риски, которые Эмитент в настоящее время не считает существенными или о которых он в настоящее время не осведомлен, и любой из этих рисков может иметь эффект, описанный выше.

ФАКТОРЫ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ СУЩЕСТВЕННЫМИ ДЛЯ ОЦЕНКИ РЫНОЧНЫХ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С ОБЛИГАЦИЯМИ СЕРИИ 16

Снижение курса тенге по отношению к доллару США

Поскольку основная сумма, проценты и другие суммы, подлежащие уплате по Облигациям серии 16, выплачиваются в долларах США, а Облигации серии 16 деноминированы в тенге, риск обеспечения тенге по отношению к доллару США является одним из наиболее существенных рисков, которые предполагают потенциальные покупатели Облигации серии 16. Если тенге ослабляется по отношению к доллару США, то эффективная доходность по Облигациям серии 16 (в долларовом выражении) может снизиться ниже процентной ставки по Облигациям серии 16, а сумма, подлежащая уплате в день выплаты процентов погашения или при предъявлении Облигации серии 16 к досрочному погашению, может быть меньше первоначальной инвестиции инвестора, что приведет к убыткам для инвесторов. Снижение курса тенге по отношению к доллару США также может негативно сказаться на рыночной стоимости Облигации серии 16.

Хотя тенге является полностью конвертируемой валютой, как правило, за пределами Казахстана нет рынка для обмена сумм, выраженных в тенге, на суммы, выраженные в других валютах (таких как доллары США), и рынок для этого в Казахстане имеет ограниченный размер. Способность потенциальных покупателей Облигации серии 16 полагаться на форвардный рынок иностранной валюты тенге для хеджирования их подверженности девальвации тенге по отношению к доллару США также может быть ограничена.

Все суммы, причитающиеся по Облигациям серии 16, включая основную сумму, проценты и другие суммы (если таковые имеются), рассчитываются Расчетным Агентом для оплаты в долларах США путем деления соответствующих сумм в тенге на среднюю репрезентативную рыночную ставку на соответствующую дату расчета ставки. Средняя репрезентативная рыночная ставка определяется расчетным агентом на основе среднего арифметического репрезентативных рыночных ставок (как определено ниже "Изменения, вносимые в условия и положения Облигации, применимые к Облигациям серии 16") за последние пять рабочих дней, в течение которых коммерческие банки и валютные рынки открыты в Астане, Казахстан, непосредственно перед любой датой расчета курса. Дата расчета курса определяется в Положениях (как определено ниже) как третий такой рабочий день, предшествующий любой дате выплат процентов, дате погашения или любой другой дате, в течение которой основная сумма, проценты или любая другая сумма подлежат уплате в соответствии с Положениями, все как более полно изложено в Положениях. Репрезентативная рыночная ставка определяется исходя из официального дневного обменного курса тенге/доллара США за предыдущий рабочий день, сообщенного НБК и опубликованного на его сайте. В случае отсутствия такой ставки расчетный агент опрашивает банки-референты, указанные в разделе "Изменения, вносимые в условия и положения Облигации, применимые к Облигациям серии 16", для определения применимой репрезентативной рыночной ставки, как это более полно описано в разделе "Изменения, вносимые в условия и положения Облигации, применимые к Облигациям серии 16".

При отсутствии явной ошибки любые расчеты расчетного агента являются обязательными для всех держателей Облигации, а платежные обязательства Эмитента по Облигациям серии 16 будут полностью выполнены путем выплаты сумм, о которых ему было сообщено расчетным агентом.

На дату выпуска доходность по Облигациям серии 16 составляет 13,4892% годовых. Поскольку Облигации серии 16 деноминированы в тенге, однако, в то время как проценты, основная сумма и любые другие суммы выплачиваются в долларах США, общая доходность, указанная в процентном выражении, по инвестициям в Облигации серии 16 будет зависеть от колебаний обменного курса между тенге и долларом США и может не совпадать при расчете в долларах США, как при расчете в тенге.

Инвесторы, чья финансовая деятельность выражена в валюте или валютной единице, отличной от доллара США, могут получать меньше процентов или основной суммы, чем ожидалось, или не получать процентов или основной суммы по Облигациям серии 16 в результате колебаний валютных курсов или изменений валютного контроля.

Эмитент выплачивает основную сумму и проценты по Облигациям серии 16 в долларах США. Это создает определенные риски, связанные с конвертацией валют, если финансовая деятельность инвестора выражена преимущественно в валюте или валютной единице ("**Валюта Инвестора**"), отличной от доллара США. Они включают риск того, что обменные курсы могут существенно измениться (включая изменения, вызванные действиями в отношении доллара США или переоценкой Валюты Инвестора), а также риск того, что органы, обладающие юридической властью в отношении Валюты Эмитента или Инвестора, могут ввести или изменить валютный контроль. Повышение стоимости Валюты Инвестора по отношению к доллару США приведет к снижению (i) доходности Облигации серии 16, эквивалентной в Валюте Инвестора, (ii) эквивалентной в Валюте Инвестора стоимости основного долга, подлежащего выплате по Облигациям серии 16, и (iii) эквивалентной в Валюте Инвестора рыночной стоимости Облигации серии 16.

Правительственные и валютные органы могут вводить (как это делали некоторые в прошлом) валютный контроль, который может отрицательно сказаться на соответствующем обменном курсе. В результате инвесторы могут получить меньше процентов или основного долга, чем ожидалось, или вообще не получить процентов или основного долга по Облигациям серии 16.

ДОКУМЕНТЫ, ВКЛЮЧЕННЫЕ ПО ССЫЛКЕ

Базовый информационный меморандум, включая изменения в Базовый информационный меморандум от 15 октября 2024 года, каждый из которых доступен по ссылке <https://www.wienerborse.at/en/listing/debt-securities/listed/prospectus/jsc-development-bank-kazakhstan/>, считается включенным в настоящий Информационный меморандум и является его частью.

Базовый информационный меморандум включается в настоящий Информационный меморандум и является его частью в полном объеме, за исключением того, что любое заявление, содержащееся в Базовом информационном меморандуме, считается измененным или замененным для целей настоящего Информационного меморандума в той мере, в какой заявление, содержащееся в настоящем Информационном меморандуме, изменяет или заменяет такое более раннее заявление (прямо, косвенно или иным образом). Любое заявление, измененное или замененное таким образом, не считается, за исключением измененного или замененного таким образом, частью настоящего Информационного меморандума.

Настоящий Информационный меморандум должен рассматриваться совместно с Базовым информационным меморандумом, и полная информация об Эмитенте и предложении Облигации серии 16 доступна только на основе сочетания положений, изложенных в настоящем Информационном меморандуме и Базовом информационном меморандуме.

Термины с заглавной буквы, используемые в настоящем документе, но не определенные иным образом, должны иметь значения, указанные в Базовом информационном меморандуме.

Никакие другие документы не включены в настоящий документ путем ссылки.

ЦЕЛЕВОЕ НАЗНАЧЕНИЕ

Чистые поступления от выпуска Облигации серии 16 будут использованы БРК для общих корпоративных целей, в том числе для финансирования различных инвестиционных и экспортных проектов, деятельности по торговому финансированию и рефинансирования существующей задолженности.

УСЛОВИЯ И ПОЛОЖЕНИЯ ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 16

Условия и положения Облигации серии 16 включают "Условия и положения Облигации" ("Условия"), изложенные на страницах 109-131 (включительно) Базового информационного меморандума, которые включены посредством ссылки в настоящий документ, с изменениями и дополнениями, внесенными: (i) изменениями, изложенными в разделе настоящего Информационного меморандума, озаглавленном "Изменения, вносимые в условия и положения Облигации, применимые к Облигациям серии 16" ("Поправки к Условиям") и (ii) условиями выпуска Облигации серии 16, изложенными в разделе "Условия выпуска Облигации серии 16" настоящего Информационного меморандума ("Условия выпуска Облигации серии 16" и, вместе с Поправками к Условиям, "Условия и положения серии 16").

Все ссылки в настоящем Информационном меморандуме или в Базовом информационном меморандуме на "Условия" или на пронумерованное "Условие", относятся соответственно к Условиям или соответствующему пронумерованному Условию, измененному и дополненному Условиями и положениями серии 16. Ссылки в Условиях, настоящем Информационном меморандуме и Базовом информационном меморандуме на «Окончательные условия» относятся к Условиям выпуска Облигации серии 16.

ИЗМЕНЕНИЯ, ВНОСИМЫЕ В УСЛОВИЯ И ПОЛОЖЕНИЯ ОБЛИГАЦИИ, ПРИМЕНИМЫЕ К ОБЛИГАЦИЯМ СЕРИИ 16

Что касается только Облигации серии 16, то условия, указанные на страницах 109 -131 (включительно) Базового информационного меморандума, будут изменены следующим образом:

Условие 2.1. считается дополненным включением следующих дополнительных определений:

"Средний репрезентативный рыночный курс" означает среднее арифметическое репрезентативных рыночных курсов за последние пять валютных рабочих дней непосредственно перед (и включая) датой расчета соответствующего курса. В случае, если расчетный агент не может произвести этот расчет из-за отсутствия необходимых для расчета репрезентативных рыночных ставок, то расчетный агент принимает среднее арифметическое ставки НБРК за последние пять дней, в течение которых была опубликована такая ставка НБРК.

"Расчетный рабочий день" означает валютный рабочий день, используемый для определения среднего репрезентативного рыночного курса.

"Валютный рабочий день" означает, исключительно для целей определения репрезентативного рыночного курса, день, отличный от субботы или воскресенья, в который коммерческие банки и валютные рынки открыты для работы в Астане, Казахстан.

"Дата расчета ставки" означает третий валютный рабочий день, предшествующий каждой дате выплаты процентов, дате погашения или любой другой дате, когда основная сумма или проценты становятся подлежащими уплате в соответствии с настоящими Условиями.

"Репрезентативный рыночный курс" означает применительно к любому расчетному рабочему дню ежедневный официальный (рыночный) валютный курс тенге/доллара США за предыдущий валютный рабочий день, выраженный в сумме тенге за один доллар США и заявленный Национальным Банком Республики Казахстан (далее - **"НБРК"**) и опубликованный на своем веб-сайте <https://www.nationalbank.kz/en/exchangerates/ezhednevnye-oficialnye-rynochnye-kursy-valyut> или любой последующей странице) (**"курс НБРК"**), как определено Расчетным агентом. В случае, если курс НБРК недоступен в течение какого-либо расчетного рабочего дня, то Расчетный агент определяет Репрезентативный рыночный курс путем опроса Референтных банков непосредственно на следующий валютный рабочий день по курсу тенге/доллар США в полдень по времени Астаны в такой расчетный рабочий день для профессионального рынка и принимает среднее арифметическое опрошенных валютные курсов при условии получения не менее двух котировок (**"Базовая ставка"**).

"Тенге" означает законную валюту на данный момент Республики Казахстан.

Определения "Расчетного агента" и "Референтных банков" должны быть полностью исключены из Условия 2.1 и заменены следующими определениями:

"Расчетный агент" означает Citibank N. A., лондонский филиал или любого его правопреемника,

"Референтные банки" - АО "Банк ЦентрКредит", АО "Фортебанк", АО "Народный Банк", АО "First Heartland Jusan Bank", АО "Каспи Банк", АО "Ситибанк Казахстан" или их правопреемники.

Условие 11 должно быть полностью исключено и заменено следующим:

11. ПЛАТЕЖИ

- 11.1. Выплаты основного долга производятся в долларах США и в суммах, рассчитанных в соответствии с Условием 11.3, только при условии сдачи банкнот в указанном офисе любого платежного агента или регистратора по чеку в долларах США, выписанному на чек в долларах США, или путем перечисления на долларовый счет получателя платежа в банке.
- 11.2. Выплата процентов, при условии соблюдения Условия 11 5, производится лицу, указанному в реестре, при закрытии предприятия на пятнадцатый день до наступления срока их уплаты (**"Дата выплаты процентов"**). Выплата процентов по каждой банкноте производится в долларах США и в суммах, рассчитанных в соответствии с Условием 11.3, путем (i) перечисления на долларовый счет получателя платежа в банке или (ii) чека в долларах США, выписанного в банке и отправленного незастрахованной почтой владельцу (или первому из названных совладельцев) такой банкноты по адресу, указанному в реестре. Владелец таких банкнот не будет иметь права на получение процентов или других платежей за

любую задержку в получении любой суммы, причитающейся в отношении таких банкнот в результате чека, отправленного в соответствии с настоящими Положениями, поступающего после установленного срока платежа или утраченного в почте.

- 11.3. Суммы процентов и основной суммы долга по Облигациям будут рассчитываться Расчетным агентом для оплаты в долларах США путем деления соответствующих сумм в тенге на среднюю репрезентативную рыночную ставку на соответствующую дату расчета ставки. Расчетный агент в каждую дату расчета ставки уведомляет эмитента, доверительного управляющего и платежных агентов о суммах процентов и основной суммы долга (указанных как в тенге, так и в долларах США), подлежащих уплате на любую дату выплаты процентов, дату погашения или любую другую дату, на которую основная сумма или проценты становятся подлежащими уплате в соответствии с настоящими Положениями, а также о применимой средней репрезентативной рыночной ставке.
- 11.4. Все платежи в отношении Облигации подлежат во всех случаях применению любых применимых налоговых или иных законов и правил в месте платежа, но без ущерба для положений Условия 12. Никакие Комиссии или расходы не взимаются с Держателей Облигации в отношении таких платежей.
- 11.5. Если срок уплаты какой-либо суммы в отношении каких-либо Облигации не является рабочим днем платежа, держатель не имеет права на выплату в таком месте причитающейся суммы до следующего рабочего дня платежа в таком месте и не имеет права на получение каких-либо дополнительных процентов или других платежей в отношении любой такой задержки.
- 11.6. Все уведомления, мнения, определения, сертификаты, расчеты, котировки и решения, данные, выраженные, сделанные или полученные Расчетным агентом для целей настоящего Положения, будут (при отсутствии явной ошибки) обязательными для эмитента, доверительного управляющего, платежных агентов и держателей векселей, и никакое обязательство перед любым таким лицом не будет возлагаться на расчетного агента в связи с осуществлением или неисполнением им своих полномочий, обязанностей и дискреционных полномочий для таких целей.

Условие 10.2 должно быть полностью исключено и заменено следующим:

10.2 Облигации могут быть погашены по выбору эмитента полностью, но не частично, в любое время, с уведомлением Держателей Облигации серии 16 не менее чем за 30 и не более чем за 60 дней в соответствии с Условием 19 (это уведомление является безотзывным), в размере их досрочного погашения (налога) вместе с процентами, начисленными (если таковые имеются) к дате, установленной для погашения, если эмитент удовлетворяет требования доверительного управляющего непосредственно до направления уведомления о том, что банкноты могут быть погашены полностью, но не частично:

(i) оно обязано или будет обязано выплачивать дополнительные суммы, предусмотренные или упомянутые в Условии 12, в результате любого изменения или поправки к законам или нормативным актам Казахстана или любого политического подразделения или любого органа, наделенного полномочиями по налогообложению, или любого изменения в применении или официальном толковании таких законов или нормативных актов (включая решение суда компетентной юрисдикции), которые вступают в силу с даты выпуска первого транша банкнот или после этой даты; и

(ii) такое обязательство не может быть расторгнуто эмитентом, принявшим доступные ему разумные меры, при условии, однако, что такое уведомление о погашении не должно быть дано ранее чем за 90 дней до самой ранней даты, на которую эмитент был бы обязан выплатить такие дополнительные суммы, если бы платеж по Облигациям был тогда причитающимся.

До опубликования любого уведомления о погашении в соответствии с настоящим пунктом эмитент должен вручить Доверительному управляющему (А) сертификат, подписанный двумя директорами эмитента, в котором Оказывается, что эмитент имеет право осуществить такое погашение, и излагаются факты, свидетельствующие о наличии условий, предшествующих праву эмитента на такое погашение, и (Б) заключение независимых юридических консультантов признанного статуса о том, что эмитент имеет или будет обязан выплатить такие дополнительные суммы в результате такого изменения или поправки, и Доверительный управляющий имеет право принять такой сертификат и заключение без дальнейшего расследования или запроса и без ответственности перед любым лицом. По истечении срока действия любого такого уведомления, указанного в настоящем Условии 10.2, эмитент обязан выкупить Облигации серии 16 в соответствии с настоящим Условием 10.2.

УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 16

ЧАСТЬ А — КОНТРАКТНЫЕ УСЛОВИЯ	
1. Эмитент:	АО «Банк Развития Казахстана»
2. Номер серии:	16
3. Указанная валюта или валюты:	Казахстанский тенге (“Тенге”)
4. Совокупная номинальная сумма Облигации:	65 000 000 000 тенге
5. Цена размещения:	100.00% от Совокупной номинальной суммы, выплачиваемых в долларах США по обменному курсу 487,42 тенге = 1,00 доллар США, который является официальным (рыночным) обменным курсом на 16 октября 2024 согласно данным НБРК и опубликованный на его официальном сайте: (https://www.nationalbank.kz/en/exchangerates/ezhednevnye-oficialnye-rynochnye-kursy-valyut)
6.	100 000 000 тенге или больший номинал, кратный 500 000 тенге
(i) Указанная (-ые) деноминации:	
(ii) Расчетная сумма:	500 000 тенге
7.	23 октября 2024 года
(i) Дата выпуска:	
(ii) Дата, с которой начисляется вознаграждение:	23 октября 2024 года
8. Дата погашения:	23 мая 2028 года
9. Ставка вознаграждения:	13,4892% фиксированная ставка (дополнительная информация указана в параграфе 14 ниже)
10. Погашение:	Погашение по номинальной стоимости
11. Пут/Кол опционы:	Не применимо (за исключением случаев, указанных в Условии 10.2 и Условии 10.6)
12. Статус Облигации:	Облигации старшего долга
13. Дата решения Совета директоров о выпуске Облигации:	31 июля 2024 года
ПОЛОЖЕНИЯ, КАСАЮЩИЕСЯ ВЫПЛАЧИВАЕМОГО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ (ЕСЛИ ПРИМЕНИМО)	
14. Положения по Облигациям с фиксированным вознаграждением:	Применимо
(i) Ставка вознаграждения:	13,4892% годовых, выплачиваемых в долларах США раз в полгода (с учетом дополнительной информации, указанной в пункте 21 ниже)
(ii) Дата (-ы) выплаты вознаграждения:	23 мая и 23 ноября каждого года, начиная с 23 ноября 2024 года. Будет короткий первый процентный период с Даты начала начисления процентов по 23 ноября 2024 года, но не включая ее.

(iii) Фиксированная сумма купонного вознаграждения:	33 723 тенге за каждые 500 000 тенге, выплачиваемые в долларах США (с учетом дополнительной информации, указанной в пункте 21 ниже)
(iv) Сумма купонного вознаграждения, разбитого на части	Не применимо
(v) База для расчета вознаграждения:	30/360
(vi) Дата (-ы) определения вознаграждения:	Не применимо
15. Положения о плавающей ставке вознаграждения:	Не применимо
16. Положения, об облигациях с нулевым купонным вознаграждением:	Не применимо
ПОЛОЖЕНИЯ О ПОГАШЕНИИ	
17. Кол опцион:	Не применимо (за исключением случаев, предусмотренных в Условии 10.2)
18. Пут Опцион:	Не применимо (за исключением случаев, предусмотренных в Условии 10.6)
19. Финальная сумма погашения по каждой Облигации:	Погашение по номинальной стоимости, выплачиваемой в долларах США (с учетом дополнительной информации, указанной в пункте 21 ниже)
20. Сумма досрочно погашаемых Облигации:	
Сумма (-ы), подлежащая (-ие) выплате за Расчетную сумму при досрочном погашении Облигации по налоговым причинам, в случае дефолта или иного досрочного погашения	Выкуп по номинальной стоимости, выплачиваемой в долларах США (с учетом дополнительной информации, указанной в пункте 21 ниже)
ПОЛОЖЕНИЯ, КАСАЮЩИЕСЯ КОНВЕРТАЦИИ СУММ ВЫПЛАТ	
21. Конвертация выплачиваемых сумм:	Все суммы, причитающиеся по Облигациям, включая основную сумму долга, вознаграждения и другие суммы, рассчитываются Агентом по расчетам (как данный термин определен в Условиях) для оплаты в долларах США путем деления, соответствующим сумм в тенге на Среднюю репрезентативную рыночную ставку на Соответствующую дату расчета ставки (как данные термины определены в Условиях). См. <i>“Поправки к Условиям Выпуска Облигации в отношении Облигации серии 16”</i> в Информационном меморандуме от 21 октября 2024 года, подготовленного в отношении Облигации.
ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ОБЛИГАЦИИ	
22. Формат Облигации:	Зарегистрированные Глобальные Облигации, подлежащие обмену на Окончательные Облигации в ограниченных случаях, указанных в соответствующей Глобальной Облигации.

23. Основной Финансовый (-е) Центр (-ы):	Нью-Йорк
24. Дополнительный Финансовый (-е) Центр (-ы):	Лондон, Астана

ЧАСТЬ В — ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
1. ЛИСТИНГ	
(i) Допуск к торгам:	Эмитент (действуя самостоятельно или через своих представителей) подал заявку на допуск Облигации к торгам с 23 октября 2024 года (или в иную ближайшую дату): (i) на Венской фондовой бирже (Vienna MTF) и (ii) площадки "Основная" сектора "Долговые ценные бумаги" в категории "Облигации" АО "Казахстанская фондовая биржа".
(ii) Индикативные расходы, связанные с допуском к торгам:	Приблизительно 3 100 евро для допуска к торгам на Венской фондовой бирже (Vienna MTF) и приблизительно 11 млн тенге для допуска к торгам площадки "Основная" сектора "Долговые ценные бумаги" в категории "Облигации" АО "Казахстанская фондовая биржа".
2. РЕЙТИНГИ	
Рейтинги:	<p>Выпускаемым Облигациям были присвоены следующие рейтинги:</p> <p>Moody's: Baa1</p> <p>Fitch: BBB</p> <p>Moody's определяет обязательства с рейтингом Baa как "среднеранговые и подверженные умеренному кредитному риску и как таковые могут обладать определенными спекулятивными характеристиками". Числовой модификатор 2 указывает на то, что рейтинг находится в нижней части этой общей рейтинговой категории.</p> <p>Fitch определяет обязательства с рейтингом BBB как обязательства с "хорошим кредитным качеством", которые указывают на то, что "ожидания кредитного риска в настоящее время на низком уровне".</p> <p>Moody's и Fitch учреждены в Великобритании и зарегистрированы в соответствии с Регламентом (EU) № 1060/2009, имплементированным в национальное законодательство на основании Закона о выходе из Европейского союза 2018 г.</p>
3. ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ ФИЗИЧЕСКИХ И ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ, ВОВЛЕЧЕННЫХ В ПРЕДЛОЖЕНИЕ ОБЛИГАЦИИ	
За исключением случаев, описанных в разделе "Подписка и продажа", насколько известно Эмитенту, ни одно лицо, участвующее в предложении Облигации, не имеет заинтересованности, являющейся существенной для предложения Облигации.	
4. ДОХОДНОСТЬ	

Показатель доходности:	13,500% Доходность рассчитывается на Дату выпуска на основе Цены размещения Облигации и не является показателем будущей доходности. Поскольку Облигации деноминированы в тенге, а проценты, основная сумма долга и другие суммы подлежат выплате в долларах США, общая доходность, указанная в процентах, по инвестициям в Облигации будет зависеть от колебаний обменного курса между тенге и долларом США и может быть не такой же, как при расчете в долларах США, так и при расчете в тенге.
5. ОСНОВАНИЯ ДЛЯ ПРЕДЛОЖЕНИЯ И ПРЕДПОЛАГАЕМЫЕ ЧИСТЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ ОТ РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИИ	
Основания для предложения:	См. раздел " <i>Использование поступлений</i> " в Информационном меморандуме от 21 октября 2024 года, подготовленного в отношении Облигации
Предполагаемая чистая сумма от размещения Облигации:	64 860 000 000 тенге
6. ОПЕРАЦИОННАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
ISIN Код (Облигации Положения S):	XS2917067386
ISIN Код (Облигации Правила 144A):	US25159XAF06
Общий код (Облигации Положения S):	291706738
Общий код (Облигации Правила 144A):	292752512
CFI (Облигации Положения S):	DTFNFR
CFI (Облигации Правила 144A):	DBFUGR
FISN (Облигации Положения S):	DEVELOPMENT BAN/1EMTN 20280523
FISN (Облигации Правила 144A):	DEVELOPMENT B 144A 13.4892 23/05/28
CUSIP (Облигации Правила 144A):	25159X AF0
Любые клиринговые системы, кроме Euroclear Bank SA/NV, Clearstream Banking SA или DTC и соответствующий идентификационный(е) номер(а):	Не применимо
Имена и адреса дополнительных Платежных агентов (при наличии):	Не применимо
Агент по расчетам:	Citibank N.A., Лондонский Филиал
7. ДИСТРИБУЦИЯ	
(i) Метод дистрибуции:	Через синдикат

(ii) Если через синдикат:	
Менеджеры:	Citigroup Global Markets Limited, ICBC Standard Bank Plc, J.P. Morgan Securities plc, Société Générale и АО «Jusan Invest»
Менеджер стабилизации:	J.P. Morgan Securities plc
(iii) Если не через синдикат, наименование Дилера:	Не применимо
(iv) Ограничения по продаже в США:	Положение S, категория 2; Правило 144A; TEFRA не применимо
(v) Банк по структурированию устойчивого развития	Не применимо
(vi) Закон о банковских холдинговых компаниях США:	ICBC Standard Bank Plc ограничен в своих операциях с ценными бумагами в США в соответствии с Законом США о банковских холдинговых компаниях 1956 года, с поправками, и не может выступать андеррайтером, подписываться, соглашаться на покупку или привлекать покупателей к покупке Облигации, которые предлагаются или продаются в США. Соответственно, ICBC Standard Bank Plc не обязан и не будет осуществлять андеррайтинг, подписку, договариваться о покупке или привлекать покупателей к покупке Облигации, которые могут быть предложены или проданы другими андеррайтерами в США. ICBC Standard Bank Plc будет предлагать и продавать Облигации, составляющие часть его размещения, исключительно за пределами Соединенных Штатов.

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

- (1) Ожидается, что допуск Облигации серии 16 к торгам на платформе Vienna MTF - будет предоставлен 23 октября 2024 года или приблизительно, при условии только выпуска Облигации серии 16. Сделки обычно совершаются для доставки на третий рабочий день после дня совершения сделки. Ожидается, что расходы, связанные с допуском к торгам Облигации серии 16, составят приблизительно 3 100 евро для допуска к торгам на платформе Vienna MTF и приблизительно 11 миллионов тенге для допуска к торгам площадки "Основная" сектора "Долговые ценные бумаги" в категории "Облигации серии 16" АО "Казахстанская фондовая биржа".
- (2) Эмитент приложит все разумные усилия для того, чтобы Облигации серии 16 были допущены к торгам на площадке "Основная" сектора "Долговые ценные бумаги" в категории "Облигации серии 16" АО "Казахстанская фондовая биржа" с даты (и в том числе) выпуска Облигации серии 16.
- (3) Выпуск Облигации серии 16 был санкционирован решением Совета директоров Эмитента от 31 июля 2024 года.
- (4) Международный идентификационный код юридического лица Эмитента - 213800LCDPGJ1BI7KX98.
- (5) Сайт Эмитента - <https://www.kdb.kz/en/>. Информация, размещенная на этом или любом другом сайте, упомянутом в настоящем документе, не включена в него путем ссылки.
- (6) До погашения Облигации серии 16 копии и, при необходимости, переводы на английский язык следующих документов могут быть проверены в обычное рабочее время в указанном офисе Основного Платежного и Трансфертного агента и на веб-сайте Эмитента по адресу: <https://www.kdb.kz/investors/eurobonds-and-credit-ratings/>, а именно:
 - (a) Агентское соглашение (как определено в Базовом информационном меморандуме) и дополнительное агентское соглашение в отношении Облигации серии 16 от 23 Октября 2024 года между Эмитентом, расчетным агентом, доверительным управляющим, основным платежным и трансфертным агентом, регистратором Люксембурга и платежным и трансфертным агентом США и регистратором США;
 - (b) Доверительный договор (как определено в Базовом информационном меморандуме) и дополнительный доверительный договор в отношении Облигации серии 16 от 23 Октября 2024 года между Эмитентом и доверительным управляющим; и
 - (c) копия настоящего Информационного меморандума и Базового информационного меморандума.
- (7) С 31 декабря 2023 года существенных неблагоприятных изменений в перспективах Эмитента и его дочерних компаний (вместе именуемых «Группа») не произошло, равно как не произошло и существенных изменений в финансовых показателях деятельности и в финансовом положении Группы с 30 июня 2024 года.
- (8) Облигации серии 16 были приняты для оформления через DTC, Euroclear и Clearstream, Luxembourg.
- (9) В течение 12 месяцев, предшествующих дате настоящего Информационного меморандума, не было проведено ни одного правительственного, юридического или арбитражного разбирательства (включая любое такое разбирательство, которое находится в стадии рассмотрения или находится под угрозой, о чем эмитенту известно), которое могло бы оказать или оказало в недавнем прошлом значительное влияние на финансовое положение или прибыльность Эмитента или Группы в целом.
- (10) Ни эмитент, ни одна из его дочерних компаний не заключали каких-либо существенных контрактов вне обычного хода своей деятельности, что может привести к тому, что Эмитент будет иметь обязательства или права, которые являются существенными для их способности производить платежи по Облигациям Серии 16.
- (11) За исключением информации, указанной в разделе «Дополнительная информация» на странице (iv) настоящего Информационного меморандума, Эмитент не намерен предоставлять какую-либо информацию о сделках после выпуска в отношении Облигации серии 16.

- (12) Не существует потенциального конфликта интересов между обязанностями членов административных, управленческих или надзорных органов Эмитента по отношению к эмитенту и их частными интересами и(или) иными обязанностями.
- (13) Некоторые Совместные Букраннеры и их соответствующие аффилированные лица участвуют и могут в будущем принимать участие в инвестиционно-банковских и (или) коммерческо-банковских сделках с Эмитентом и могут оказывать услуги Эмитенту и его аффилированным лицам в процессе повседневной хозяйственной деятельности. Некоторые Совместные Букраннеры и их соответствующие аффилированные лица могут иметь позиции, заключать сделки и осуществлять операции на рынках с Облигациями серии 16, связанными с ними производными инструментами и справочными обязательствами, в том числе (но не ограничиваясь этим) участвовать в стратегиях хеджирования от имени Эмитента и его аффилированных лиц, клиентов, являющихся инвесторами, или от своего собственного имени, в целях управления их рисками, общерыночным риском или иными торговыми операциями.

Кроме того, в процессе своей повседневной хозяйственной деятельности Совместные Букраннеры и их соответствующие аффилированные лица могут осуществлять или держать широкий спектр инвестиций и активно торговать долговыми и долевыми ценными бумагами (или связанными с ними производными ценными бумагами) и финансовыми инструментами (в том числе банковскими ссудами) от своего имени и от имени своих клиентов.

В таких мероприятиях с инвестициями и ценными бумагами могут быть задействованы ценные бумаги и (или) финансовые инструменты Эмитента и его аффилированных лиц. Некоторые Совместные Букраннеры и их соответствующие аффилированные лица, являющиеся заемщиками Эмитента, регулярно страхуют свои кредитные риски в соответствии с принятой ими политикой в области управления рисками. Как правило, такие Совместные Букраннеры и их соответствующие аффилированные лица страхуют такие риски, заключая сделки, предметом которых является покупка кредитных дефолтных свопов или открытие коротких позиций по ценным бумагам, в том числе потенциально по Облигациям серии 16. Любые такие позиции могут отрицательно повлиять на цены сделок с Облигациями Серии 16 в будущем. Совместные Букраннеры и их соответствующие аффилированные лица также могут давать рекомендации по инвестициям и (или) публиковать либо выражать независимые мнения в рамках исследований в отношении таких ценных бумаг или финансовых инструментов и могут иметь или рекомендовать клиентам приобретать длинные и/или короткие позиции по таким ценным бумагам и инструментам.

ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫЙ

ОФИС БРК

АО «Банк Развития Казахстана»
н.п. 15, корпус 55А, пр. Мангилик Ел
Астана
Республика Казахстан

СОВМЕСТНЫЕ БУКРАННЕРЫ

Citigroup Global Markets Limited

Центр Ситигруп
33 Канада Сквер
Кэнэри-Уорф
Лондон E14 5LB
Великобритания

ICBC Standard Bank Plc

20 Грешем-стрит
Лондон EC2V 7JE
Великобритания

J.P. Morgan Securities plc

25 Бэнк-стрит
Кэнэри-Уорф
Лондон E14 5JP
Великобритания

АО «Jusan Invest»

Улица Сыганак 70
Z05K7B0 Астана
Республика
Казахстан

Société Générale

29, бульвар Осман
75009 Париж
Франция

ОСНОВНОЙ ПЛАТЕЖНЫЙ И ТРАНСФЕРТНЫЙ

АГЕНТ

Deutsche Bank AG, Лондонский филиал
21 Мурфилдс
Лондон EC2Y 9DB
Великобритания

ДОВЕРИТЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Deutsche Trustee Company Limited
21 Мурфилдс
Лондон EC2Y 9DB
Великобритания

ПЛАТЕЖНЫЙ И ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ И РЕГИСТРАТОР США

Deutsche Bank Trust Company Americas
1 Коламбус Секл
Почтовый отдел: NYC01-1710
Нью-Йорк, NY 10019
США

ЛЮКСЕМБУРГСКИЙ РЕГИСТРАТОР

Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, бульвар Конрада Аденауэра
L-1115
Люксембург

ЮРИСКОНСУЛЬТАНТЫ

*Юрисконсульт БРК по английскому
и американскому праву:*

Dechert LLP
25 Кэннон Стрит
Лондон EC4M 5UB
Великобритания

*Юрисконсульт БРК по законодательству
Республики Казахстан:*

Law Office of Victor Mokrousov Ltd.
улица Г. Алиева 1, НП 1,
Астана Z05T8M2
Республика Казахстан

*Юрисконсульт Совместных
букраннеров по английскому и
американскому праву:*

Linklaters LLP
Уан Силк Стрит
Лондон EC2Y 8HQ
Великобритания

*Юрисконсульт Доверительного
управляющего по английскому праву:*

Linklaters LLP
Уан Силк Стрит
Лондон EC2Y 8HQ
Великобритания

*Юрисконсульт Совместных
букраннеров по законодательству
Республики Казахстан:*

AGZ Zan Hub Ltd.
пр. Мангилик Ел 55/21,
Блок С 4.2., Офис 250
Астана 010000
Республика Казахстан

АУДИТОРЫ БРК

ТОО «KPMG Audit»
Бизнес-центр Коктем
проспект Достык, 180
Алматы 050051
Республика Казахстан