

ОКОНЧАТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ

Окончательные Условия от 17 декабря 2010 года.

АО «БАНК РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА»

Выпуск еврооблигаций на сумму 500.000.000 долларов США по купонной ставке 5,50% сроком погашения в 2015 году по программе выпуска среднесрочных Евронот на сумму 2.000.000.000 долларов США.

Часть А – КОНТРАКТНЫЕ УСЛОВИЯ

Условия, используемые в данном документе, должны считаться определенными как таковые в целях соответствия Условиям выпуска еврооблигаций («Условия»), изложенным в Базовом Проспекте от 1 декабря 2010 года, которые вместе будут составлять базовый проспект в целях выполнения Директивы Проспекта (директива 2003/71/ЕС) («Директива Проспекта»). Настоящий документ представляет собой Окончательные Условия Евронот, описываемые в настоящем документе в целях соответствия Статье 5.4 Директивы Проспекта, и должен быть прочтен вместе с Базовым Проспектом. Полная информация об Эмитенте и предложении Евронот является доступной только, основываясь на сочетании данных Окончательных Условий и Базового Проспекта. Базовый Проспект доступен для просмотра во время обычных рабочих часов в Deutsche Bank AG, London Branch, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB, England и на веб-сайте www.londonstockexchange.com/rns, а копии могут быть получены по адресу Deutsche Bank AG, London Branch, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB, England.

1. Эмитент:	АО БАНК РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА
2. Номер Серии:	5
3. Оговоренная валюта или валюты:	Доллар США (“U.S.\$”)
4. Совокупная номинальная сумма: (Серии)	U.S.\$ 500,000,000
5. Цена выпуска:	99,055% от совокупной номинальной суммы
6. Оговоренный(е) Номинал(ы):	U.S.\$ 200 000 или больший номинал кратный U.S.\$ 1 000
7. (i) Дата выпуска:	20 декабря 2010
(ii) Дата начала начисления вознаграждения:	20 декабря 2010
8. Срок погашения:	20 декабря 2015
9. База расчета вознаграждения:	5,5% Фиксированная ставка (дальнейшие детали указаны ниже)
10. База расчета погашения/выплаты:	Погашение по номиналу
11. База расчета изменения вознаграждения или погашения/выплаты:	Не применимо
12. Опционы пут/кол:	Не применимо (за исключением как указано в Условии 11.6)

- | | |
|---|-------------------------|
| 13. (i) Статус Евролот: | Старшие, необеспеченные |
| (ii) Дата одобрения выпуска Евролот Советом Директоров: | 12 октября 2010 года |
| 14. Метод распределения: | Синдицированный |

УСЛОВИЯ ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ (ПРИ НАЛИЧИИ) К ОПЛАТЕ

- | | |
|---|--|
| 15. Условия фиксированной ставки Евролот: | Применимо |
| (i) Ставка вознаграждения: | 5,5% процентов годовых
полугодовыми выплатами |
| (ii) Дата выплаты вознаграждения (даты): | 20 июня и 20 декабря каждого года |
| (iii) Фиксированная сумма купона: | U.S.\$ 5,500 для U.S.\$ 200, 000 и
U.S.\$ 27,50 для U.S.\$ 1, 000 |
| (iv) Дробная сумма: | Не применимо |
| (v) Расчет дней: | 30/360 |
| (vi) Дата (даты) определения: | Не применимо |
| (vii) Другие условия, относящиеся к методу расчета вознаграждения по Евролотам с Фиксированной ставкой: | Не применимо |
| 16. Условия Плавающей Ставки Евролоты: | Не применимо |
| 17. Условия Евролот с нулевым купоном: | Не применимо |
| 18. Условия Евролот с индексированным купоном/ условия Евролот с другими различными купонами: | Не применимо |
| 19. Условия Евролот в двойной валюте: | Применимо |

УСЛОВИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К ПОГАШЕНИЮ

- | | |
|--|--|
| 20. Опцион колл: | Не применимо |
| 21. Опцион пут: | Не применимо (за исключением как указано в Условии 11.6) |
| 22. Окончательная сумма погашения каждой Евролоты: | Погашение по номиналу |
| 23. Сумма досрочного погашения: | |
| Сумма (суммы) досрочного погашения подлежащая выплате при выкупе по причинам налогообложения либо в случае | Погашение по номиналу |

дефолта или другого досрочного погашения, и/или метода их начисления (при необходимости или если он отличается от метода, изложенного в Условиях):

ОБЩИЕ УСЛОВИЯ, ДЕЙСТВИЕ КОТОРЫХ РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ НА ЕВРОНОТЫ

- | | |
|---|--|
| 24. Форма Евроноот: | Зарегистрированные Глобальные Евронооты, обмениваемые на Определенные Евронооты, при ограниченных обстоятельствах, оговоренных в Глобальной Евронооте. |
| 25. Финансовый(ые) центр (центры) или другие особые условия, относящиеся к датам платежа: | Нью-Йорк |
| 26. Подробности, относящиеся к Евроноотам с частичной оплатой: Сумма каждого платежа, включая Цену выпуска и дату, когда должен производиться платеж, и последствия (если таковые имеют место) невыплаты, включая право Эмитента на потерю Евроноот и процентов по такой просроченной оплате: | Не применимо |
| 27. Данные, касающиеся Евроноот, погашаемых взносами: сумма каждого взноса, дата на которую осуществляется каждый платеж. | |
| – Сумма (суммы) взноса: | Не применимо |
| – Дата (даты) взноса: | Не применимо |
| 28. Условия повторной деноминации, реноминализации и реконвертирования: | Не применимо |
| 29. Условия консолидации: | Не применимо |
| 30. Прочие финальные условия: | Не применимо |

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ

- | | |
|---|--|
| 31. (i) В случае синдицированного распределения, наименование Менеджеров: | Citigroup Global Markets Limited,
Deutsche Bank AG, London Branch,
J.P. Morgan Securities Ltd.

АО дочерняя организация
Народного Банка “Halyk Finance” |
| (ii) Менеджер по стабилизации (если таковой имеется): | Citigroup Global Markets Limited |
| 32. В случае не синдицированного | Не применимо |

распределения, наименование Дилера:

33. Ограничения по продаже в США: Регламент S, категория
Соответствия 2;
34. Дополнительные ограничения по продаже: Не применимо

ЗАЯВКА НА ЛИСТИНГ И НА ДОПУСК К ТОРГАМ

Данные Окончательные Условия представляют собой окончательные условия необходимые для выпуска и для допущения к торгам на Лондонской фондовой бирже Евронот описанных в данном документе согласно Программе выпуска среднесрочных Евронот на сумму 2 000 000 000 долларов США АО «Банк Развития Казахстана».

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Эмитент принимает на себя ответственность за сведения, содержащиеся в настоящих Окончательных Условиях.

Подписано от имени Эмитента:

.....

Уполномочен надлежащим образом.

ЧАСТЬ Б – ДРУГАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. ЛИСТИНГ

(i) Допуск к торгам:

Заявление было сделано Эмитентом (или от его имени) для того, чтобы Евроноты были включены в официальный список Листингового агентства Великобритании и допущены к торгам на Регулируемом рынке Лондонской фондовой биржи и включены в официальный список Казахстанской фондовой биржи в категории «ценные бумаги с рейтинговой оценкой» с 20 декабря 2010 года.

(ii) Приблизительная оценка расходов, связанных с допуском к торгам:

Приблизительно 6,625 фунтов стерлингов за допуск к торгам на Регулируемом рынке Лондонской фондовой биржи и около 39,300 долларов США за допуск к торгам в официальный список Казахстанской фондовой биржи в категории «ценные бумаги с рейтинговой оценкой».

2. РЕЙТИНГИ

Рейтинги:

Выпускаемым облигациям были присуждены следующие рейтинги:

S&P: BBB-

Moody's: Baa3

Fitch: BBB-

Кредитные рейтинги, включенные или на которые имеются ссылки в данных Окончательных условиях, были присвоены рейтинговыми агентствами Fitch Ratings, Moody's и S&P, каждое из которых образовано в Европейском Союзе и зарегистрировано согласно Regulation (EC) No 1060/2009 Европейского Парламента и Советом по кредитным рейтинговым агентствам от 16 сентября 2009.

Кредитный рейтинг не является рекомендацией рейтинговой организации или любого другого лица для покупки, продажи или владения ценными бумагами и может быть пересмотрен или отозван в любое время рейтинговой организацией и каждый должен быть оценен независимо друг от друга. Любое изменение в кредитном рейтинге может существенно

повлиять на цену торгов Евроног.

3. ИНТЕРЕСЫ ФИЗИЧЕСКИХ И ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ ВОВЛЕЧЕННЫХ В ВЫПУСК

Кроме описанных в Подписке и Продаже, в той мере, в какой Эмитент проинформирован, никто из сторон, вовлеченных в предложения Евроног, не имеет существенный интерес по отношению к предложению.

4. ПРИЧИНЫ ПРЕДЛОЖЕНИЙ, ОЖИДАЕМЫЕ ЧИСТЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ И ВСЕГО РАСХОДОВ.

(i) Причины для предложения	Чистые поступления от выпуска Евроног будут применяться Эмитентом в общих корпоративных целях, для финансирования различных инвестиционных проектов и торгового финансирования в Казахстане и в целях рефинансирования существующего долга.
(ii) Ожидаемые чистые поступления:	U.S.\$494,162,500 за вычетом комиссий за организацию и андеррайтинг и комиссий и затрат юридических консультантов Менеджеров и Эмитента
(iii) Ожидаемые расходы	U.S.\$775,000 включая комиссии и затраты юридических консультантов Менеджеров и Эмитента (но исключая комиссии за организацию и андеррайтинг).

5. ДОХОДНОСТЬ

Установление доходности:	5,72%
	Доходность рассчитана на Дату Выпуска на базе цены выпуска. Данный показатель не является установлением доходности в будущем.

6. ОПЕРАЦИОННАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ISIN Код (Reg. S Евроноты):	XS0570541317
ISIN Код (Правило 144А Евроноты):	US25159XAA19
Общий Код (Reg. S Евроноты):	057054131
Общий Код (Правило 144А Евроноты):	057127538
CUSIP номер Евроноты Правило 144А:	25159XAA1
Любая клиринговая система(ы) кроме Euroclear Bank S.A./N.V. и Clearstream Banking Societe Anonyme или DTC, и	Не применимо

соответствующие идентификационные
номер(а):

Поставка:

Поставка против платежа

Наименования и адреса начальных
платежных Агентов (если имеются):

Deutsche Bank AG, London Branch

Наименования и адреса дополнительных
Платежных Агентов (если имеются):

Deutsche Bank AG, London Branch