

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 СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ИЛИ ДРУГОЙ ЮРИСДИКЦИИ, 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 ЮРИСДИКЦИЙ. ЕСЛИ ВЫ ПОЛУЧИЛИ ДОСТУП К ДАННОМУ ДОКУМЕНТУ ВОПРЕКИ ЛЮБОМУ ИЗ ВЫШЕУПОМЯНУТЫХ ОГРАНИЧЕНИЙ, ВЫ НЕ ИМЕЕТЕ ПРАВА И НЕ СМОЖЕТЕ ПРИОБРЕСТИ ЛЮБУЮ ИЗ ОБЛИГАЦИЙ, ОПИСАННЫХ В ПРИЛАГАЕМОМ ДОКУМЕНТЕ.

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 в действующей редакции, 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 для 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 или 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 лицу.

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 или любой из его дочерних компаний (эмитент и его дочерние компании вместе, "Группа") 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 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) в действующей редакции («SFA») и Регламентом Сингапура о ценных бумагах и фьючерсах (продуктах, обращающихся на рынках капитала) 2018 года ("Регламент 2018 года") АО «Банк Развития Казахстана» определило и настоящим уведомляет всех заинтересованных лиц (в соответствии с определением, предусмотренным в статье 309А(1) ЗЦБФ) о том, что Облигации 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»).

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 АО "Банк Развития Казахстана" 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.

АО «Банк Развития Казахстана»

(Акционерное общество, организованное в Республике Казахстан)

ИНФОРМАЦИОННЫЙ MEMORАНДУМ

подготовлен в связи с облигациями устойчивого развития на сумму 100 000 000 000 тенге со ставкой вознаграждения 13,00% годовых, подлежащими погашению в 2027 году, выпущенными в виде Облигаций Серии 14

в рамках Программы выпуска среднесрочных облигаций на сумму 3 000 000 000 долл. 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 (далее - "Базовый информационный меморандум"), подготовлен в связи с выпуском АО "Банк Развития Казахстана" (далее - "Эмитент" или "БРК") облигаций устойчивого развития на сумму 100 000 000 000 тенге со ставкой вознаграждения 13,00% , подлежащих погашению в 2027 году (далее - "Облигации серии 14" или "Облигации"), в рамках его Программы выпуска среднесрочных облигаций на сумму 3 000 000 000 000 долларов США (далее - "Программа").

Цена размещения Облигаций составляет 99,397% от их совокупной номинальной суммы и подлежит уплате в долларах США исходя из обменного курса для пересчета тенге в доллары США 446,91 тенге = 1,00 доллара США, который является официальным (рыночным) валютным курсом тенге / доллар США по состоянию на 4 апреля 2024 года, опубликованным Национальным Банком Казахстана (далее - "НБК") на его веб-сайте (<http://www.nationalbank.kz/en/exchangerates/ezhednevnye-oficialnye-gupochnye-kursy-tylyut>). Процентное вознаграждение по Облигациям будет начисляться с 15 апреля 2024 года (включительно) ("Дата начала выплаты процентов") до 15 апреля 2027 года (исключая) ("Дата погашения") по фиксированной ставке 13,00% годовых, подлежащей выплате раз в полгода 15 апреля и 15 октября каждого года. Поскольку Облигации деноминированы в тенге, а проценты, основная сумма долга и другие суммы выплачиваются в долларах США, эффективная доходность инвестиций в Облигации в долларах США будет зависеть от колебаний обменного курса между тенге и долларом США. Соответственно, эффективная процентная ставка, выплачиваемая по инвестициям в Облигации, деноминированным в долларах США, не может быть равна номинальной процентной ставке, указанной в настоящем документе, которая применяется к непогашенному остатку основной суммы Облигаций, указанной в тенге, а общая доходность, указанная в процентах, по инвестициям в Облигации не может быть одинаковой при расчете в долларах США при расчете в тенге.

Все суммы процентов, основной суммы долга и другие суммы в отношении Облигаций 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 Облигаций, применимые к Облигациям серии [14]" ниже).

ИНВЕСТИЦИИ В ОБЛИГАЦИИ 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.

Облигации 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 могут предлагаться и продаваться (i) на территории США лицам, 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 «КП») в соответствии с определением, содержащимся в статье 2(a)(51) Закона "Об инвестиционных компаниях" 1940 года в действующей редакции ("Закон "Об инвестиционных компаниях"), с учетом исключения в части регистрации ценных бумаг, предусмотренного Правилем 144А (Облигации, которые предлагаются и продаются таким образом, в дальнейшем именуются "Облигации Правила 144А") и (ii) лицам, не являющимся гражданами США, в оффшорных сделках в соответствии с Положением S (Облигации, которые предлагаются и продаются таким образом, в дальнейшем именуются "Облигации Положения S"). Описание этих и некоторых других ограничений см. в разделе "Подписка и продажа" и "Ограничения на передачу" в Базовом информационном меморандуме.

Облигации будут выпущены номиналом 100 000 000 тенге и целыми кратными 500 000 тенге сверх них. Облигации согласно Положению S будут представлены при выпуске глобальной банкнотой ("Глобальная банкнота Положения S") в зарегистрированной форме без прилагаемых процентных купонов. Облигации согласно Правилу 144A будут представлены при выпуске глобальной банкнотой ("Глобальная банкнота Правила 144A", совместно с Глобальной банкнотой Положения S именуемые "Глобальные банкноты", а каждая в отдельности — "Глобальная банкнота") в зарегистрированной форме без прилагаемых процентных купонов. Глобальная нота 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 Правила 144A будет депонирована ответственному хранителю и зарегистрирована на имя Sede & Co. в качестве номинального держателя в Депозитарной трастовой компании ("ДТК"). Бенефициарные интересы в каждой Глобальной облигации будут показаны, и их передача будет осуществляться только через записи, хранящиеся в ДТК, Euroclear или Clearstream, Люксембург. Окончательные ноты 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 Облигаций к торгам на многосторонней торговой площадке Венской фондовой биржи ("Vienna MTF"). Ссылки в настоящем Информационном меморандуме на Облигации, включенные в "список" (и все соответствующие ссылки), означают, что Облигации были допущены к торгам на Vienna MTF. Vienna MTF не является регулируемым рынком для целей Директивы 2014/65/ЕС Европейского парламента и Совета Европейского союза о рынках финансовых инструментов (в действующей редакции, далее – "MiFID II"). Кроме того, может быть подана заявка на допуск Облигаций к обращению в ESG-сегменте (Vienna ESG Segment) Vienna MTF.

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

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

Одновременно с размещением Облигаций за пределами Республики Казахстан они 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 Облигаций. Если общий объем заявок инвесторов, поданных через КФБ, составляет менее 20% от общего объема размещаемых Облигаций, то такие заявки удовлетворяются в полном объеме, и все Облигации, оставшиеся после удовлетворения заявок инвесторов, поданных через КФБ, могут быть предложены и размещены за пределами Казахстана. В связи с размещением Облигаций на КФБ и предложением и продажей Облигаций в Казахстане АО "Халык Финанс" 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 Baa2 (позитивный прогноз) агентством Moody's Investors Service Limited ("Moody's"). Ожидается, что Облигации получат рейтинг BBB от Fitch и Baa2 от Moody's. Fitch и Moody's учреждены в Великобритании и зарегистрированы в соответствии с Регламентом № 1060/2009 Европейского парламента и Совета Европейского союза, имплементированным в национальное законодательство на основании EUWA ("Регламент Великобритании о кредитно-рейтинговых агентствах"). S&P учреждено за пределами Великобритании, однако присваиваемый Облигациям 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

Халык Финанс

J.P. Morgan

Mashreqbank

Société Générale
Corporate & Investment Banking

Структурирующий банк по устойчивому развитию

Citigroup

Дата данного Информационного меморандума - 9 апреля 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 части 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 Облигаций или любой информации, предоставленной эмитентом, или такой другой информации, которая является общественным достоянием, 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 трансфертный агент”**), Deutsche Bank S. A. (**“Люксембургский регистратор”**) или любого дилера или любого из их соответствующих филиалов.

Ни один из совместных букраннеров, доверительный управляющий, основной платежный и трансфертный 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 трансфертный агент или Люксембургский регистратор или любой из их соответствующих аффилированных лиц не дает никаких заверений 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. Настоящий Информационный меморандум или Базовый информационный меморандум включен в настоящий документ по ссылке. Ни предоставление настоящего Информационного меморандума или Базового информационного меморандума, включенного в настоящий документ посредством ссылки, ни предложение, продажа или поставка какой-либо Облигации ни при каких обстоятельствах не должны создавать каких-либо последствий того, что информация, содержащаяся в настоящем Информационном меморандуме, является достоверной после даты его 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 Облигаций, или что любая другая информация, предоставленная в связи с этими Облигациями, является достоверной в любое время после даты ее предоставления, или, если она отличается, дата указывается в документе, содержащем то же самое.

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

Ничто в данном Информационном меморандуме, Базовом информационном меморандуме, включенном в настоящий документ посредством ссылки, ни любая другая информация, предоставленная в связи с Облигациями, не являются предложением или приглашением подписаться на какие-либо Облигации или приобрести их и не должны рассматриваться как рекомендации эмитента, совместных букраннеров, доверительного управляющего, основного платежного и трансфертного агента или Люксембургского регистратора или любого из их соответствующих аффилированных лиц, что любой получатель настоящего Информационного меморандума или Базового информационного меморандума, включенного в настоящий документ посредством ссылки, должен подписаться на какие-либо Облигации или приобрести их. Каждый получатель настоящего Информационного меморандума или Базового информационного меморандума, включенного в настоящий документ путем ссылки, должен считать, что он провел собственное расследование и оценку положения (финансового или иного) Эмитента. Содержание настоящего Информационного меморандума или Базового информационный меморандума, включенного в него посредством ссылки, не должно толковаться и не должно полагаться на юридические, деловые или налоговые консультации, 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 Облигаций на KASE Эмитент предоставляет KASE русский перевод 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 соответствующих 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 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 Облигаций, 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 Облигаций, подпадающих под различные правовые инвестиционные ограничения, и, следовательно, способность инвесторов, подпадающих под эти ограничения, приобретать такие Облигации, 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 соответствующих представителей не представляет какому-либо получателю или покупателю Облигаций 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 Облигаций и распространение настоящего Информационного меморандума и Базового информационного меморандума, включенного в настоящий Информационный меморандум, см. в разделах "Условия выпуска Облигаций" настоящего Информационного меморандума и "Подписка и продажа" Базового информационного меморандума.

НИ ОБЛИГАЦИИ, 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 ОБЛИГАЦИЙ 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 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 Облигаций, достоинств и рисков инвестирования в Облигации, 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 и влияния, которое Облигации 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, включая Облигации 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 Облигаций 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 - 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 осознанным, взвешенным и соответствующим добавлением риска к их общим портфелям. Потенциальный инвестор не должен инвестировать в Облигации, которые являются сложными финансовыми инструментами, если он не обладает экспертными знаниями (самостоятельно или с финансовым консультантом) для оценки того, как Облигации, как ожидается, будут работать в изменяющихся условиях, результирующее влияние на стоимость Облигаций 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 законными инвестициями для него, могут ли Облигации использоваться в качестве обеспечения для различных видов заимствований, и другие ограничения применяются к его покупке или залогом любых Облигаций. Финансовые учреждения должны консультироваться со своими юридическими консультантами или соответствующими регулирующими органами для определения надлежащего режима Облигаций 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 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 Статьи 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) в связи с выпуском или продажей любых ценных бумаг эмитента или любой из его дочерних компаний (Эмитент и его дочерние компании вместе, "Группа") 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 MiFIR ВЕЛИКОБРИТАНИИ / ТОЛЬКО ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТОРЫ И КВАЛИФИЦИРОВАННЫЕ КОНТРАГЕНТЫ ЦЕЛЕВОГО РЫНКА

Исключительно для целей процесса утверждения продукции каждого производителя оценка целевого рынка в отношении Облигаций позволила сделать вывод о том, что: (i) целевой рынок для Облигаций — 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 Европейского парламента и Совета Европейского союза, имплементированном в национальное законодательство на основании Закона о Европейском союзе (выход) 2018 года (“MiFIR Великобритания”); (ii) все каналы распространения Облигаций среди правомочных контрагентов и профессиональных клиентов являются отвечающими требованиям. Любое лицо, впоследствии предлагающее, продающее или рекомендуемое Облигации (“Дистрибьютор”), должно принимать во внимание оценку целевого рынка производителей. 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 Облигаций (путем принятия или уточнения оценки целевого рынка производителей) и определения соответствующих каналов распространения.

ЗАПРЕТ ПРОДАЖ РОЗНИЧНЫМ ИНВЕСТОРАМ НА ТЕРРИТОРИИ ЕЭЗ

Облигации 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) директивы 2014/65/ЕС (с изменениями и дополнениями, «MiFID II»); или (ii) клиентом в значении Директивы 2016/97/EU («Дистрибуция страховых услуг»), 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 в соответствии с требованиями Регламента (ЕС) № 1286/2014 (с изменениями и дополнениями, «Регламент о розничных инвестиционных продуктах»), и, таким образом, предложение или продажа Облигаций или иное предоставление Облигаций индивидуальным инвесторам в ЕЭЗ может быть незаконным в соответствии с Регламентом о розничных инвестиционных продуктах.

ЗАПРЕТ ПРОДАЖИ РОЗНИЧНЫМ ИНВЕСТОРАМ НА ТЕРРИТОРИИ ВЕЛИКОБРИТАНИИ

Облигации 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 Закона о выходе; 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), являющейся частью внутреннего законодательства в силу Закона о выходе. Следовательно, не был подготовлен ключевой информационный документ в соответствии с требованиями Регламента (ЕС) № 1286/2014 (с изменениями и дополнениями, «Регламент о розничных инвестиционных продуктах по Великобритании»), и, таким образом, предложение или продажа Облигаций или иное предоставление Облигаций индивидуальным инвесторам на территории Великобритании может быть незаконным в соответствии с Регламентом Великобритании о розничных инвестиционных продуктах.

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) в действующей редакции (“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 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 ИНВЕТОРАМ

Облигации 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, освобождении от их соблюдения и бессрочных обязательствах зарегистрированного лица). Любая перепродажа Облигаций 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. Для получения более подробной информации об этих правах покупателям 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 Облигаций.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

БРК не обязан представлять периодические отчеты в соответствии со статьей 13 или 15 Закона США «О торговле ценными бумагами» 1934 года в действующей редакции («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 144A(d)(4) Закона «О ценных бумагах», каждому держателю или владельцу Облигаций, являющихся «ограниченными для обращения ценными бумагами» (в смысле Правила 144(a)(3) Закона «О ценных бумагах»), а также каждому потенциальному покупателю Облигаций, уполномоченному их держателем или владельцем, по запросу такого держателя, владельца или потенциального покупателя, в связи с фактической или предполагаемой передачей таких Облигаций. В том случае, если Облигации Правила 144А представлены Глобальной банкнотой Правила 144А, для целей настоящего пункта «держателями» признаются владельцы счетов в клиринговых системах, заинтересованные в соответствующей Глобальной банкноте Правила 144А.

ОБЛИГАЦИИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

БРК намеревается использовать сумму, как минимум равную сумме чистого дохода от выпуска Облигаций, в целях финансирования или рефинансирования приемлемых (полностью или в части) проектов в области устойчивого развития, отвечающих установленным критериям определенных приемлемых категорий «зеленых» проектов («**Зеленые**» проекты, отвечающие установленным требованиям») и приемлемых категорий социальных проектов («**Социальные**» проекты, отвечающие установленным требованиям», а совместно с «Зелеными» проектами, отвечающими установленным требованиям – «**Проекты, отвечающие установленным требованиям**»), в соответствии с Концепцией «зеленого» и устойчивого финансирования БРК, размещенной на сайте БРК (с учетом ее изменений, дополнений, изложения в новой редакции или уточнения иным образом; далее – «**Концепция «зеленого» и устойчивого финансирования**»). Потенциальным инвесторам следует учитывать информацию, изложенную в разделе «*Целевое назначение*», и проконсультироваться со своими независимыми финансовыми или другими профессиональными консультантами в связи с приобретением Облигаций, прежде чем принять решение об инвестировании средств, и самостоятельно определить актуальность указанной информации, а также провести любые другие исследования, которые потенциальные инвесторы сочтут необходимыми, для оценки пригодности инвестиций в Облигации с учетом своих инвестиционных критериев, принципов, требований или ожиданий.

По просьбе БРК (i) Sustainable Fitch выдала заключение второй стороны от 2 апреля 2024 года (далее – **“Заключение второй стороны SF”**) относительно соответствия Концепции «зеленого» и устойчивого финансирования БРК применимым положениям Принципов зеленых облигаций 2021 года (далее – **“Принципы зеленых облигаций”**), Принципов социальных облигаций 2023 года (далее – **“Принципы социальных облигаций”**) и Стандартов облигаций устойчивого развития 2021 года (далее – **“Стандарты облигаций устойчивого развития”**) Международной ассоциации рынков капитала (далее – **“ICMA”**), а также Принципам зеленых кредитов 2023 года (далее – **“Принципы зеленых кредитов”**) и Принципам социальных кредитов 2023 года (далее – **“Принципы социальных кредитов”**) Ассоциации кредитного рынка (далее – **“LMA”**), Ассоциации синдицированного кредитования и вторичного кредитного рынка (далее – **“LSTA”**) и Ассоциации кредитного рынка Азиатско-Тихоокеанского региона (далее – **“APLMA”**); и (ii) Центр зеленых финансов МФЦА (далее – **“ЦЗФ МФЦА”**) выдал заключение второй стороны от 1 апреля 2024 года (далее – **“Заключение второй стороны ЦЗФ МФЦА”**, а вместе с Заключением второй стороны SF – **“Заключения вторых сторон”**) относительно соответствия Концепции «зеленого» и устойчивого финансирования БРК Принципам зеленых облигаций, Принципам социальных облигаций, Стандартам облигаций устойчивого развития, Принципам зеленых кредитов и Принципам социальных кредитов.

БРК, Citigroup Global Markets Limited, выступающая в качестве структурирующего банка по устойчивому развитию в интересах Эмитента (далее – **“Структурирующий банк по устойчивому развитию”**), Совместные букраннеры, Доверительный управляющий, Агенты и любые другие лица не предоставляют никаких гарантий того, что указанное целевое назначение будет отвечать (полностью или в части) каким-либо существующим или будущим ожиданиям или требованиям инвестора в части каких-либо инвестиционных критериев или принципов, которые данный инвестор должен или намеревается соблюдать или которым его инвестиции должны соответствовать, будь то на основании каких-либо действующих или будущих законов или подзаконных актов или на основании его собственных уставных документов или иных руководящих правил или поручений на управление инвестиционным портфелем, в особенности в части прямого или косвенного влияния какого-либо проекта или направления использования средств, подпадающего под действие Концепции «зеленого» и устойчивого финансирования или имеющего отношение к ней, на окружающую среду или на устойчивое развитие. Структурирующий банк по устойчивому развитию, Совместные букраннеры, Доверительный управляющий, Агенты и их аффилированные лица не проводили, не будут проводить и не несут ответственности за проведение какой-либо оценки или комплексной экспертизы Проектов, отвечающих установленным требованиям, или каких-либо связанных с ними проектов либо в отношении использования средств, полученных в результате выпуска Облигаций (или любой эквивалентной им суммы), оказываемого их использованием воздействия или контроля за их использованием. Структурирующий банк по устойчивому развитию, Совместные букраннеры, Доверительный управляющий, Агенты и их аффилированные лица не проводили и не будут проводить комплексную экспертизу (а также не предоставляют никаких заверений относительно пригодности или содержания) Концепции «зеленого» и устойчивого финансирования, Заключений вторых сторон или каких-либо публичных объявлений, сделанных БРК или от его имени в отношении использования средств, полученных в результате выпуска Облигаций, которые не являются и не должны считаться являющимися частью настоящего Информационного меморандума. Кроме того, БРК, Структурирующий банк по устойчивому развитию, Совместные букраннеры, Доверительный управляющий, Агенты и любые другие лица не предоставляют никаких заверений или гарантий относительно того, что допуск Облигаций к обращению в ESG-сегменте (Vienna ESG Segment) Vienna MTF (если заявление о таком допуске будет подано и удовлетворено) отвечает (полностью или в части) каким-либо существующим или будущим ожиданиям или требованиям инвестора в части каких-либо инвестиционных критериев или принципов, которые данный инвестор должен соблюдать или которым его инвестиции должны соответствовать, например, в части прямого или косвенного влияния какого-либо проекта или направления использования средств в рамках Проектов, отвечающих установленным требованиям, или в связи с ними на окружающую среду, устойчивое развитие или социальные вопросы.

БРК, Структурирующий банк по устойчивому развитию, Совместные букраннеры, Доверительный управляющий, Агенты и любые другие лица не предоставляют и не могут предоставить никаких гарантий или заверений относительно того, что Проекты, отвечающие установленным требованиям, будут отвечать ожиданиям или требованиям инвестора в части применения такой терминологии, как «зеленый», «устойчивое развитие», «социальный» или иных аналогичных терминов (включая Регламент (ЕС) 2020/852 о создании основы для содействия устойчивому финансированию (так называемая **“Таксономия ЕС”**) или Регламент (ЕС) 2020/852 в части, имплементированной в национальное законодательство Великобритании на основании EUWA), в связи с какими-либо инвестиционными критериями или принципами, которые данный инвестор должен соблюдать или которым его инвестиции должны соответствовать, либо относительно того, что осуществление каких-либо проектов, финансируемых в рамках Проектов, отвечающих установленным требованиям, или связанных с ними, не будет сопровождаться неблагоприятным воздействием на окружающую среду или неблагоприятным воздействием иного характера. Каждому потенциальному инвестору следует учитывать факторы, описанные в Концепции «зеленого» и устойчивого финансирования, и соответствующую информацию, содержащуюся в настоящем Информационном меморандуме, и перед принятием решения об инвестировании средств проконсультироваться со своим независимым финансовым или другим профессиональным консультантом по вопросу о приобретении Облигаций. Структурирующий банк по устойчивому развитию, Совместные букраннеры, Доверительный управляющий, Агенты и их аффилированные лица не несут ответственности за (i)

пригодность Облигаций с точки зрения соответствия экологическим критериям, социальным критериям или критериям в области устойчивого развития, предусмотренным потенциальными инвесторами; (ii) то, будет ли эквивалентная сумма использована в целях финансирования или рефинансирования Проектов, отвечающих установленным требованиям; (iii) проведение какой-либо оценки Проектов, отвечающих установленным требованиям; и (iv) осуществление постоянного контроля за использованием средств, полученных в результате выпуска Облигаций.

Не предоставляется никаких гарантий или заверений относительно пригодности или возможности использования для каких бы то ни было целей каких-либо заключений (включая Заключения вторых сторон) или сертификаций, предоставленных любым третьим лицом (независимо от того, были ли они запрошены БРК), которые могут быть предоставлены в связи с выпуском Облигаций и, в частности, в связи с какими-либо видами коммерческой деятельности и проектами, финансируемыми на эквивалентную сумму, в целях обеспечения соответствия каким-либо экологическим критериям, критериям в области устойчивого развития, социальным или иным критериям. Во избежание разночтений, любые такие заключения или сертификации не являются и не должны считаться являющимися частью настоящего Информационного меморандума. Любые такие заключения или сертификации не являются и не должны считаться являющимися рекомендацией БРК, Структурирующего банка по устойчивому развитию, Совместных букраннеров, Доверительного управляющего, Агентов или любого другого лица купить, продать или держать Облигации.

Структурирующий банк по устойчивому развитию, Совместные букраннеры, Доверительный управляющий, Агент и их аффилированные лица не предоставляют никаких заверений или гарантий относительно пригодности Облигаций с точки зрения соответствия каким-либо «зеленым» критериям, социальным критериям, экологическим критериям или критериям в области устойчивого развития, предусмотренным какими-либо потенциальными инвесторами. Структурирующий банк по устойчивому развитию, Совместные букраннеры, Доверительный управляющий, Агент и их аффилированные лица не проводят и не несут ответственности за проведение какой-либо оценки критериев отбора Проектов, отвечающих установленным требованиям, финансируемых или рефинансируемых за счет средств, полученных в результате выпуска Облигаций, проведение проверки Проектов, отвечающих установленным требованиям, на предмет их соответствия данным критериям, осуществление контроля за использованием средств, полученных в результате выпуска Облигаций, или за распределение БРК полученных средств между конкретными Проектами, отвечающими установленным требованиям. Каждому потенциальному инвестору следует учитывать информацию, изложенную в разделе *“Целевое назначение”* ниже, и самостоятельно определить актуальность данной информации для целей инвестирования средств в Облигации, а также провести любые другие исследования, которые потенциальный инвестор сочтет необходимыми.

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 содержащаяся под ними, а также некоторые другие макроэкономические данные, содержащиеся в настоящем Информационном меморандуме или Базовом информационном меморандуме (которые включены в настоящий Информационный меморандум посредством ссылки), были извлечены 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, и, 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	14
ДОКУМЕНТЫ, ВКЛЮЧЕННЫЕ ПО ССЫЛКЕ	5
ЦЕЛЕВОЕ НАЗНАЧЕНИЕ	6
УСЛОВИЯ ОБЛИГАЦИЙ	8
ИЗМЕНЕНИЯ, ВНОСИМЫЕ В УСЛОВИЯ ОБЛИГАЦИЙ, ПРИМЕНИМЫЕ К ОБЛИГАЦИЯМ СЕРИИ 14..	9
УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ	11
ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	21

ФАКТОРЫ РИСКА

Инвестиции в Облигации 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 Облигаций. 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. Кроме того, стоимость Облигаций может снизиться, если какой-либо из этих рисков материализуется, и держатели Облигаций 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

Снижение курса тенге по отношению к доллару США

Поскольку основная сумма, проценты и другие суммы, подлежащие уплате по Облигациям, выплачиваются в долларах США, а Облигации деноминированы в тенге, риск обесценения тенге по отношению к доллару США является одним из наиболее существенных рисков, которые предполагают потенциальные покупатели Облигаций. Если тенге обесценивается по отношению к доллару США, то эффективная доходность по Облигациям (в долларовом выражении) может снизиться ниже процентной ставки по Облигациям, а сумма, подлежащая уплате в день выплаты процентов, в момент погашения или при предъявлении Облигаций 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 Облигаций.

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 Облигаций 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, 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 в разделе "Изменения, вносимые в условия Облигаций, применимые к Облигациям серии 14" ниже) за последние пять рабочих дней, в течение которых коммерческие банки и валютные рынки открыты в Астане, Казахстан, непосредственно перед любой датой расчета курса, в то время как дата расчета курса определяется в Положениях (как определено ниже) как третий такой рабочий день, предшествующий любой дате выплаты 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 Облигаций, применимые к Облигациям серии 14", для определения применимой репрезентативной рыночной ставки, как это более полно описано в разделе "Изменения, вносимые в условия Облигаций, применимые к Облигациям серии 14".

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

На дату выпуска доходность по Облигациям составляет 13,25% годовых. Поскольку Облигации 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 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 в результате колебаний валютных курсов или изменений валютного контроля.

Эмитент выплачивает основную сумму и проценты по Облигациям 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 девальвацией доллара США или переоценкой Валюты Инвестора), а также риск того, что органы, обладающие юрисдикцией 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 Облигаций, эквивалентной в Валюте Инвестора, (ii) эквивалентной в Валюте Инвестора стоимости основного долга, подлежащего выплате по Облигациям, и (iii) эквивалентной в Валюте Инвестора рыночной стоимости Облигаций.

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.

Риски, связанные с Облигациями устойчивого развития

Облигации устойчивого развития могут оказаться не соответствующими ожиданиям или требованиям инвестора или неподходящими с точки зрения инвестиционных критериев инвестора

БРК намеревается использовать сумму, как минимум равную сумме средств, полученных в результате выпуска Облигаций, в целях финансирования или рефинансирования Проектов, отвечающих установленным требованиям, в соответствии с Концепцией «зеленого» и устойчивого финансирования БРК. Потенциальным инвесторам следует учитывать информацию, изложенную в разделе “Целевое назначение”, и самостоятельно определить актуальность указанной информации, а также провести любые другие исследования, которые потенциальные инвесторы сочтут необходимыми, для оценки целесообразности инвестиций в Облигации.

При определении видов коммерческой деятельности и проектов, которые будут финансироваться или рефинансироваться за счет эквивалентной суммы, БРК будет принимать решения самостоятельно и на свое собственное усмотрение. В случае если то, каким образом средства, полученные в результате выпуска Облигаций, будут использоваться, является одним из факторов, учитываемым потенциальным инвестором при принятии решения об инвестировании средств в Облигации, данному инвестору следует внимательно ознакомиться с информацией, раскрытой в разделе “Целевое назначение”, проконсультироваться со своими юридическими или другими консультантами и провести любые другие исследования, которые инвестор сочтет необходимыми, перед принятием решения об инвестировании средств в Облигации, включая, помимо прочего, ознакомление с Концепцией «зеленого» и устойчивого финансирования. В частности, БРК, Структурирующий банк по устойчивому развитию, Совместные букраннеры, Доверительный управляющий, Агенты и любые другие лица не предоставляют никаких гарантий того, что использование эквивалентной суммы в целях финансирования или рефинансирования каких-либо Проектов, отвечающих установленным требованиям, будет отвечать (полностью или в части) каким-либо существующим или будущим ожиданиям или требованиям инвестора в части каких-либо инвестиционных критериев или принципов, которые данный инвестор должен соблюдать или которым его инвестиции должны соответствовать. Структурирующий банк по устойчивому развитию, Совместные букраннеры и их аффилированные лица не проводят и не несут ответственности за проведение какой-либо оценки или комплексной экспертизы Проектов, отвечающих установленным требованиям, или каких-либо связанных с ними проектов либо в отношении использования средств, полученных в результате выпуска Облигаций (или любой эквивалентной им суммы), оказываемого их использованием воздействия или контроля за их использованием. Структурирующий банк по устойчивому развитию, Совместные букраннеры и их аффилированные лица не проводят комплексную экспертизу (а также не предоставляют никаких заверений относительно пригодности или содержания) Концепции «зеленого» и устойчивого финансирования, Заключений вторых сторон, выданных в отношении нее, или каких-либо публичных объявлений, сделанных БРК или от его имени в отношении использования средств, полученных в результате выпуска Облигаций, которые не являются и не должны считаться являющимися частью настоящего Информационного меморандума.

Кроме того, следует отметить, что в настоящее время не существует четкого определения (юридического, нормативного или иного) «зеленых», «социальных» или аналогичным образом охарактеризованных проектов, равно как и не существует консенсуса среди участников рынка относительно того, что из себя представляют такие проекты или какими именно характеристиками должен обладать конкретный проект для того, чтобы его можно было признать «зеленым» или описать иным аналогичным образом; не может быть предоставлено также никаких гарантий того, что такое четкое определение или такой консенсус не появятся со временем или что существующий среди участников рынка консенсус не изменится существенным образом. Соответственно, БРК, Структурирующий банк по устойчивому развитию, Совместные букраннеры, Доверительный управляющий и Агенты не предоставляют никаких гарантий того, что выделение средств, полученных в результате выпуска Облигаций, на реализацию Приемлемых проектов будет отвечать (или продолжать отвечать), полностью или в части, каким-либо существующим или будущим ожиданиям или требованиям инвестора, таксономиям или стандартам либо иным инвестиционным критериям или принципам, которые данный инвестор должен соблюдать или которым его инвестиции должны соответствовать, будь то на основании каких-либо действующих или будущих законов или подзаконных актов или на основании его собственных уставных документов или иных руководящих правил или поручений на управление инвестиционным портфелем, требований к объектам инвестиций с точки зрения их кредитного рейтинга или иных независимых ожиданий, в особенности в части прямого или косвенного влияния какого-либо проекта или направления использования средств, подпадающего под какие-либо Проекты, отвечающие установленным требованиям, или имеющего отношение к ним, на окружающую среду, устойчивое развитие или социальные вопросы.

Таксономия ЕС, внедряемая поэтапно, может предусматривать определение для данных тем на территории Европейского союза. Однако до сих пор существует неопределенность относительно полной сферы действия и применимости Таксономии ЕС, а также точных сроков ее вступления в силу. Соответственно, БРК, Структурирующий банк по устойчивому развитию, Совместные букраннеры, Доверительный управляющий, Агенты и любые другие лица не предоставляют и не могут предоставить инвесторам никаких заверений и гарантий относительно того, что (а) проекты, финансируемые в рамках каких-либо Проектов, отвечающих установленным требованиям, или связанные с ними, будут соответствовать всем или какой-либо части ожиданий инвестора, связанных с «зелеными» или иными аналогичным образом охарактеризованными целями деятельности; (b) осуществление проектов, финансируемых в рамках каких-либо Проектов, отвечающих установленным требованиям, или связанных с ними, не будет сопровождаться каким-либо неблагоприятным экологическим, социальным или иным воздействием; или что (с) Концепция «зеленого» и устойчивого финансирования будет соответствовать Таксономии ЕС или любой другой концепции или руководящим принципам в области устойчивого развития. Концепция «зеленого» и устойчивого финансирования БРК может периодически подвергаться пересмотру, изменяться, уточняться, дополняться, заменяться или прекращать свое действие, а любые последующие ее версии могут отличаться от какой-либо информации, приведенной в настоящем Информационном меморандуме.

Несмотря на то, что БРК намеревается выделить эквивалентную сумму на финансирование Проектов, отвечающих установленным требованиям, и отчитываться об использовании средств и реализации Допустимых проектов, как это описано в разделе *“Целевое назначение”* ниже, БРК не имеет договорных обязательств подобного рода. Не может быть никаких гарантий того, что любые такие Проекты, отвечающие установленным требованиям, будут существовать или смогут быть реализованы ожидаемым образом и в ожидаемые сроки, и, соответственно, никаких гарантий того, что БРК сможет использовать эквивалентную сумму в целях финансирования таких Проектов, отвечающих установленным требованиям, планируемым образом. Кроме того, не может быть никаких гарантий того, что Проекты, отвечающие установленным требованиям, будут завершены ожидаемым образом или что их реализация приведет к изначально ожидавшимся или прогнозируемым результатам (экологическим, социальным или иным). Неиспользование БРК эквивалентной суммы и непредоставление БРК отчетов об использовании средств или о реализации Проектов, отвечающих установленным требованиям, как это ожидается, а также ситуация, при которой третье лицо не предоставит (или не ответит) заключение или сертификацию в связи с выпуском Облигаций устойчивого развития, либо несоответствие Облигаций ожиданиям или требованиям инвесторов в части их характеристики в качестве «зеленых» Облигаций, Облигаций «устойчивого развития», «социальных» Облигаций или Облигаций иного аналогичного рода не будут представлять собой Событие неисполнения обязательств или нарушение договора в отношении Облигаций, но при этом могут оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость Облигаций или повлечь неблагоприятные последствия для некоторых инвесторов, имеющих мандат на инвестирование средств в ценные бумаги, которые должны использоваться для той или иной конкретной цели.

БРК не принимает на себя обязательства по обеспечению наличия на тот или иной момент времени достаточного количества Проектов, отвечающих установленным требованиям, которые позволили бы использовать эквивалентную сумму в полном объеме.

Чистый доход, полученный в результате выпуска Облигаций, не использованный на тот или иной момент времени для финансирования Проектов, отвечающих установленным требованиям, будет признаваться БРК точно таким же образом,

каким БРК признаёт иные доходы от финансовой деятельности, с переводом его на операционные счета и использованием для финансирования программ расходов. Несмотря на то, что БРК намеревается отслеживать чистый доход, полученный в результате выпуска Облигаций, с помощью «субсчета» (в электронной таблице) в целях управленческого учета, формально средства не будут разделены, и не может быть никаких гарантий того, что Облигации или полученные в результате их выпуска средства не будут использоваться для поглощения каких-либо убытков БРК, независимо от того, связаны ли такие убытки с «зелеными», «устойчивыми» или иными активами.

Не предоставляется никаких гарантий или заверений относительно пригодности или возможности использования для каких бы то ни было целей каких-либо заключений (включая Заключения вторых сторон) или сертификаций, предоставленных любым третьим лицом (независимо от того, были ли они запрошены БРК), которые могут быть предоставлены в связи с выпуском Облигаций и, в частности, в связи с какими-либо видами коммерческой деятельности и проектами, финансируемыми на эквивалентную сумму, в целях обеспечения соответствия каким-либо экологическим критериям, критериям в области устойчивого развития, социальным или иным критериям. Во избежание разночтений, любые такие заключения или сертификации не являются и не должны считаться являющимися частью настоящего Информационного меморандума. Любые такие заключения или сертификации не являются и не должны считаться являющимися рекомендацией БРК, Структурирующего банка по устойчивому развитию, Совместных букраннеров, Доверительного управляющего, Агентов или любого другого лица купить, продать или держать Облигации. Любые такие заключения или сертификации являются актуальными исключительно по состоянию на дату их первоначального предоставления. Потенциальным инвесторам следует самостоятельно определить актуальность любого такого заключения или сертификации и содержащейся в них информации либо обоснованность их предоставления соответствующим лицом для целей инвестирования средств в Облигации. Держатели Облигаций не вправе предъявлять претензии к БРК, Структурирующему банку по устойчивому развитию, Совместным букраннерам, Доверительному управляющему, Агентам или лицам, предоставившим такие заключения или сертификации, в связи с их содержанием. Лица, предоставившие такие заключения или сертификации, в настоящее время не подпадают под какое-либо регулирование или надзор. Любые такие заключения или сертификации могут быть изменены, уточнены, дополнены, заменены или отозваны в любое время.

Может быть подано заявление о допуске Облигаций к обращению в ESG-сегменте (Vienna ESG Segment) Vienna MTF. При этом БРК, Структурирующий банк по устойчивому развитию, Совместные букраннеры, Доверительный управляющий, Агенты и любые другие лица не предоставляют никаких заверений или гарантий относительно того, что любой такой допуск будет отвечать (полностью или в части) каким-либо существующим или будущим ожиданиям или требованиям инвестора в части каких-либо инвестиционных критериев или принципов, которые данный инвестор должен соблюдать или которым его инвестиции должны соответствовать, например, в части прямого или косвенного влияния какого-либо проекта или направления использования средств в рамках Проектов, отвечающих установленным требованиям, или в связи с ними на окружающую среду, устойчивое развитие или социальные вопросы. Кроме того, следует отметить, что критерии листинга, отображения или допуска к торгам в каком-либо специализированном «зеленом», «экологическом», «устойчивом» или ином аналогичном образом названном сегменте какой-либо фондовой биржи или какого-либо рынка ценных бумаг (независимо от того, являются ли они регулируемые) на разных биржах и рынках ценных бумаг могут быть разными. Кроме того, БРК, Структурирующий банк по устойчивому развитию, Совместные букраннеры, Доверительный управляющий, Агенты и любые другие лица не предоставляют никаких заверений или гарантий относительно того, что любой такой листинг или допуск к торгам (в случае его получения) будут сохраняться в течение всего срока обращения Облигаций.

Облигации устойчивого развития не привязаны к результатам Проектов, отвечающих установленным требованиям, и на них не сказываются какие-либо механизмы повышения доходности Облигаций или какие-либо договорные права, вытекающие исключительно из целевого использования средств, полученных в результате выпуска Облигаций

Доходность Облигаций не привязана к результатам соответствующих Проектов, отвечающих установленным требованиям, или к результатам деятельности БРК в части достижения каких-либо экологических или иных аналогичных целей. Активы и обязательства, связанные с Облигациями и Проектами, отвечающими установленным требованиям, разделяться не будут. Соответственно, выплаты по Облигациям и права держателей Облигаций не зависят от результатов соответствующих Проектов, отвечающих установленным требованиям, или от достижения БРК любых таких экологических или иных аналогичных целей. Держатели Облигаций не имеют преимущественных прав или приоритета в части обращения взыскания на активы Проектов, отвечающих установленным требованиям, и не будут извлекать выгоду из механизмов повышения доходности Облигаций.

ДОКУМЕНТЫ, ВКЛЮЧЕННЫЕ ПО ССЫЛКЕ

Базовый информационный меморандум, который 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 Облигаций доступна только на основе сочетания положений, изложенных в настоящем Информационном меморандуме и Базовом информационном меморандуме.

Термины, 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. Любая информация, включенная путем ссылки в Базовый информационный меморандум, не является частью информации, включенной путем ссылки в настоящий Информационный меморандум.

ЦЕЛЕВОЕ НАЗНАЧЕНИЕ

2 апреля 2024 года в соответствии с предложением о покупке от 2 апреля 2024 года (далее – **“Предложение о покупке”**) БРК предложил держателям своих Облигаций с купонной ставкой 5,75% и погашением в 2025 году (далее – **“Облигации в долларах США”**) и Облигаций с купонной ставкой 10,75% и погашением в 2025 году (далее – **“Облигации в тенге”**, а вместе с Облигациями в долларах США – **“Предъявляемые к выкупу облигации”**) предъявить все или часть принадлежащих им Облигаций в долларах США и Облигаций в тенге, соответственно, к покупке БРК за денежные средства (далее – **“Предложения о выкупе”**) на условиях, предусмотренных в Предложении о приобретении.

БРК намеревается использовать средства, полученные от выпуска Облигаций, на «Зеленые» проекты, отвечающие установленным требованиям, и Социальные проекты, отвечающие установленным требованиям, а также на приобретение Облигаций в тенге, предъявленных к выкупу и приобретаемых в соответствии с Предложениями о выкупе. Сумма, равная 100% чистого дохода от выпуска Облигаций, будет использована в целях финансирования или рефинансирования (полностью или в части) одного или нескольких Проектов, отвечающих установленным требованиям, как это более подробно описано в Концепции «зеленого» и устойчивого финансирования БРК, размещенной на сайте РБК.

В соответствии с Концепцией «зеленого» и устойчивого финансирования БРК может, помимо прочего, выпускать «зеленые» облигации, социальные облигации или облигации устойчивого развития, 100% чистого дохода от выпуска которых предназначены исключительно для финансирования или рефинансирования (полностью или в части) «Зеленых» проектов, отвечающих установленным требованиям, и Социальных проектов, отвечающих установленным требованиям. В соответствии с Концепцией «зеленого» и устойчивого финансирования чистый доход, полученный от выпуска «зеленых» облигаций, социальных облигаций и облигаций устойчивого развития, может быть использован также для приобретения «зеленых» облигаций, социальных облигаций и облигаций устойчивого развития, выпущенных казахстанскими компаниями, в целях содействия развитию рынка устойчивого финансирования в Казахстане.

Выпускаемые Облигации являются облигациями устойчивого развития, и, соответственно, сумма, равная чистому доходу от выпуска Облигаций, будет предназначена для финансирования или рефинансирования (полностью или в части) «Зеленых» проектов, отвечающих установленным требованиям, и Социальных проектов, отвечающих установленным требованиям.

В нижеприведенной таблице перечислены категории проектов, которые в соответствии с Концепцией «зеленого» и устойчивого финансирования считаются «Зелеными» проектами, отвечающими установленным требованиям, и Социальными проектами, отвечающими установленным требованиям.

«Зеленые проекты», отвечающие установленным требованиям

Социальные проекты, отвечающие установленным требованиям

-
- Возобновляемые источники энергии
 - Рациональное потребление энергии
 - Предотвращение и контроль загрязнения окружающей среды
 - Чистый транспорт
 - Адаптация к неблагоприятным последствиям изменения климата
 - Экологически эффективные и (или) адаптированные к циркулярной экономике продукты, производственные технологии и процессы
 - Экологически устойчивое управление живыми природными ресурсами и землепользованием
 - Устойчивое управление водными ресурсами и сточными водами
 - Зеленые здания
- Доступ к социально значимым услугам
 - Доступная базовая инфраструктура
 - Создание рабочих мест
 - Продовольственная безопасность и устойчивые продовольственные системы
 - Социально-экономическое развитие и расширение прав и возможностей

Вышеупомянутые проекты более подробно описываются в Концепции «зеленого» и устойчивого финансирования. БРК намеревается использовать процессы оценки и отбора проектов, управления полученными средствами и отчетности, соответствующие Принципам зеленых облигаций, Принципам социальных облигаций и Стандартам облигаций устойчивого развития.

Вплоть до полного распределения средств, полученных в результате выпуска Облигаций, БРК будет публиковать на своем сайте ежегодный отчет об использовании поступлений от инструментов устойчивого финансирования, включая Облигации, их целевом назначении и воздействии «зеленых» и социальных проектов. Кроме того, на ежегодной основе, начиная с даты истечения одного года после выпуска Облигаций, вплоть до полного распределения средств, полученных в результате их выпуска, БРК намеревается запрашивать отчет о распределении полученных средств между Проектами, отвечающими установленным требованиям, и оказываемом воздействии, предоставляемый внешним поставщиком услуг по проведению оценки.

По запросу БРК Sustainable Fitch и ЦЗФ МФЦА предоставили Заключение вторых сторон в отношении Концепции «зеленого» и устойчивого финансирования БРК, подтверждающие, помимо прочего, ее соответствие применимым положениям Принципов зеленых облигаций, Принципов социальных облигаций, Стандартов облигаций устойчивого развития, Принципов зеленых кредитов и Принципов социальных кредитов. БРК, Структурирующий банк по устойчивому развитию, Совместные букраннеры, Доверительный управляющий и Агенты не предоставляют никаких гарантий или заверений относительно пригодности или возможности использования для каких бы то ни было целей Концепции «зеленого» и устойчивого финансирования, Заключений вторых сторон либо заключений или сертификаций со стороны любого третьего лица (независимо от того, были ли они запрошены БРК), предоставленных в связи с выпуском Облигаций и, в частности, в связи с какими-либо Проектами, отвечающими установленным требованиям, в целях обеспечения соответствия каким-либо экологическим критериям, критериям в области устойчивого развития, социальным или иным критериям. Заключения вторых сторон будут размещены на сайте БРК. См. разделы *“Облигации устойчивого развития”* и *“Факторы риска – Риски, связанные с Облигациями устойчивого развития”*.

Концепция «зеленого» и устойчивого финансирования, Заключения вторых сторон и любые публичные объявления, сделанные БРК или от его имени относительно использования средств, полученных в результате выпуска Облигаций, а также любые сайты, упомянутые в настоящем документе, не являются и не должны считаться являющимися частью настоящего Информационного меморандума.

УСЛОВИЯ ОБЛИГАЦИЙ

Условия Облигаций серии 14 включают *“Условия Облигаций”* (**“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 Облигаций, применимые к Облигациям серии 14”* (**“Поправки к Условиям”**) и (ii) условиями выпуска Облигаций, изложенными в разделе *“Условия выпуска Облигаций”* настоящего Информационного меморандума (**“Условия выпуска Облигаций”** и, вместе с Поправками к Условиям, **“Условия и положения серии 14”**).

Все ссылки в настоящем Информационном меморандуме или в Базовом информационном меморандуме, включенные посредством ссылки в настоящем документе, на **“Условия”** или на пронумерованное **“Условие”**, относятся соответственно к Условиям или соответствующему пронумерованному Условию, измененному и дополненному Условиями и положениями серии 14). Ссылки в Условиях, настоящем Информационном меморандуме и Базовом информационном меморандуме на **«Окончательные условия»** относятся к Условиям выпуска Облигаций.

ИЗМЕНЕНИЯ, ВНОСИМЫЕ В УСЛОВИЯ ОБЛИГАЦИЙ, ПРИМЕНИМЫЕ К ОБЛИГАЦИЯМ СЕРИИ 14

Что касается только Облигаций Серии 14, 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-rynnochnye-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 валютных курсов при условии получения не менее двух котировок (**"Базовая ставка"**).

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

Определения **"Расчетного агента"** и **"Котирующих 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.

"Котирующие 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 Облигаций 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 Облигаций в отношении таких платежей.
- 11.5. Если срок уплаты какой-либо суммы в отношении каких-либо Облигаций 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 Облигаций 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 указывается, 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 в соответствии с настоящим Условием 10.2.

Условия выпуска облигаций

ЧАСТЬ А — КОНТРАКТНЫЕ УСЛОВИЯ	
1. Эмитент	АО "Банк Развития Казахстана"
2. Номер серии	14
3. Указанная валюта или валюты	Казахстанский тенге ("тенге")
4. Совокупная номинальная сумма Облигаций	100 000 000 000 тенге
5. Цена размещения Облигаций	99,397% от Совокупной номинальной суммы Облигаций, выплачиваемых в долларах США по обменному курсу 446,91 тенге за 1 доллар США, который является официальным (рыночным) обменным курсом на 04 апреля 2024 года согласно данным НБРК и опубликованный на его официальном сайте: (https://www.nationalbank.kz/en/exchangerates/ezhednevnye-oficialnye-rynochnye-kursyvalyut)
6.	
(i) Указанная(-ые) деноминации	100 000 000 тенге или большая сумма, кратная 500 000 тенге
(ii) Расчетная сумма	500 000 тенге
7.	
(i) Дата выпуска	15 апреля 2024 года
(ii) Дата, с которой начисляется вознаграждение	15 апреля 2024 года
8. Дата погашения	15 апреля 2027 года
9. Ставка вознаграждения	13,00% годовых, 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 Облигаций	Облигации старшего долга

13. Дата решения Совета директоров о выпуске Облигаций	05 марта 2024 года
ПОЛОЖЕНИЯ, КАСАЮЩИЕСЯ ВЫПЛАЧИВАЕМОГО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ (ЕСЛИ ПРИМЕНИМО)	
14. Положения по Облигациям с фиксированным вознаграждением	Применимо
(i) Ставка вознаграждения	13,00% годовых, выплачиваемых раз в полгода (с учетом дополнительной информации, указанной в пункте 21 ниже)
(ii) Дата(-ы) выплаты вознаграждения	15 апреля и 15 октября каждого года, начиная с 15 октября 2024 года
(iii) Фиксированная сумма купонного вознаграждения	32 500 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 применим (за исключением случаев, предусмотренных в Условии10.2)
18. Пут опцион	Не применим (за исключением случаев, предусмотренных в Условии10.6)

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 Облигаций	
Сумма(ы), подлежащая(ие) выплате за Расчетную сумму при досрочном погашении Облигаций 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 соответствующих 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 Облигаций в отношении облигаций серии 14”</i> в Информационном меморандуме для Облигаций в тенге от 09 апреля 2024 года, подготовленного в отношении Облигаций.
------------------------------------	--

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ

22. Форма облигаций	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 Облигаций к торгам с 15 апреля 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 € 2200 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: Baa2</p> <p>Fitch: BVB</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 BVB 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>
<p>3. ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ ФИЗИЧЕСКИХ И ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ, ВОВЛЕЧЁННЫХ В ПРЕДЛОЖЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ</p> <p>За исключением случаев, описанных в разделе "Подписка и продажа", насколько известно Эмитенту, ни одно лицо, участвующее в предложении Облигаций, не имеет заинтересованности, являющейся существенной для предложения Облигаций.</p>	
4. ДОХОДНОСТЬ	

Показатель доходности	13,25% Доходность рассчитывается на Дату выпуска на основе Цены размещения Облигаций 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 ОБЛИГАЦИЙ	
Основания для предложения	См. раздел " <i>Использование поступлений</i> " Информационном меморандуме для Облигаций в тенге от 09 апреля 2024 года, подготовленного в отношении Облигаций
Предполагаемая чистая сумма от размещения Облигаций	99 200 000 000 тенге
6. ОПЕРАЦИОННАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
ISIN (Облигации Положения S)	XS2800066370
ISIN (Облигации Правила 144A)	US48129VAC00
Общий код (Облигации Положения S)	280006637
Общий код (Облигации Правила 144A)	280128155
CFI (Облигации Положения S)	JSC DEV.BK.KAZ/1 MTN 20270415 REGS
CFI (Облигации Правила 144A)	USD XXX JSC DEV.BK.KAZ (144A) 24-2027
FISN (Облигации Положения S)	DTFXFR
FISN (Облигации Правила 144A)	DBXUGR
CUSIP (Облигации Правила 144A)	48129V AC0
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., London Branch
7. ДИСТРИБУЦИЯ	
(i) Метод дистрибуции:	Через синдикат
(ii) Если через синдикат,	
а. Менеджеры	Citigroup Global Markets Limited, J.P. Morgan Securities plc, Mashreqbank psc, Société Générale и АО "Halyk Finance"
б. Менеджеры 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) Агент по структурированию финансирования развития	Не применимо
(vi) Банк по структурированию устойчивого развития	Citigroup Global Markets Limited

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

- (1) Ожидается, что допуск Облигаций к торгам на платформе Vienna MTF будет предоставлен приблизительно 15 апреля 2024 года, при условии только выпуска Облигаций. Сделки обычно совершаются для доставки на третий рабочий день после дня совершения сделки. Ожидается, что расходы, связанные с допуском к торгам Облигаций, составят приблизительно 2 200 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" АО "Казахстанская фондовая биржа".
- (2) Эмитент приложит все разумные усилия для того, чтобы Облигации были допущены к торгам на площадке "Основная" сектора "Долговые ценные бумаги" в категории "Облигации" АО "Казахстанская фондовая биржа" с даты (и в том числе) их выпуска.
- (3) Выпуск Облигаций был санкционирован решением Совета директоров Эмитента от 5 марта 2024 года.
- (4) Международный идентификационный код юридического лица Эмитента — 213800LCDPGJ1BI7KX98.
- (5) Сайт Эмитента – <https://www.kdb.kz/en/>. Информация о компании, размещенная на сайте по адресу <https://www.kdb.kz/en/>, не является частью настоящего Информационного меморандума, за исключением случаев, когда эта информация была включена путем ссылки в настоящий Информационный меморандум.
- (6) До погашения Облигаций копии и, при необходимости, переводы на английский язык следующих документов могут быть проверены в обычное рабочее время в указанном офисе основного платежного 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 Облигаций Серии 14 от 15 апреля 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 Облигаций Серии 14 от 15 апреля 2024 года между Эмитентом и доверительным управляющим; и
 - (c) копия настоящего Информационного меморандума и Базового информационного меморандума.
- (7) С 31 декабря 2023 года (конец последнего финансового периода, за который была опубликована аудированная финансовая информация) существенных неблагоприятных изменений в перспективах группы не произошло, равно как не произошло и существенных изменений в финансовых показателях деятельности и в финансовом положении группы.
- (8) Облигации были приняты для оформления через ДТК, 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.
- (11) Эмитент не намерен предоставлять какую-либо информацию о сделках после выпуска в отношении нот.
- (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 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 аффилированные лица могут заключать сделки, вести биржевые операции с Облигациями, связанными с ними производными инструментами и

справочными обязательствами или создавать для них рынки, в том числе участвовать в стратегиях хеджирования от имени Эмитента и его аффилированных лиц, клиентов, являющихся инвесторами, или от своего собственного имени, в целях управления их кредитными рисками, общерыночным риском или иными торговыми операциями.

Кроме того, в процессе своей повседневной хозяйственной деятельности Совместные букраннеры и их аффилированные лица могут осуществлять разные инвестиции 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 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 аффилированные лица страхуют такие риски, заключая сделки, предметом которых является покупка кредитных дефолтных свопов или открытие коротких позиций по ценным бумагам, в том числе по Облигациям. Любые такие позиции могут отрицательно повлиять на цены сделок с Облигациями в будущем. Совместные букраннеры и их 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 открывать длинные и (или) короткие позиции по таким ценным бумагам и инструментам либо рекомендовать клиентам их открытие.

**ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫЙ
ОФИС БАНКА**

АО "Банк Развития Казахстана" -
н.п. 15, корпус 55А Мәңгілік Ел
Астана

Республика Казахстан

СОВМЕСТНЫЕ БУКРАННЕРЫ

Citigroup Global Markets Limited	J.P. Morgan Securities plc	АО "Халық Финанс"	Mashreqbank psc	Société Générale
Ситигруп Сентер	25 Банк Стрит	109 "В" проспект Абая	Международный головной офис Mashreqbank	29 бульвар Осман
33 Кэнада Сквер	Кэнэри-Уорф	5 этаж	ул. Аль-Умниати	75009 Париж
Кэнэри-Уорф	Лондон E14 5JP	Алматы A05A1B9	Община Бурж-Халифа	Франция
Лондон E14 5LB	Великобритания	Республика Казахстан	а/я 1250	
Великобритания			Дубай	
			Объединенные Арабские Эмираты	

СТРУКТУРИРУЮЩИЙ БАНК ПО УСТОЙЧИВОМУ РАЗВИТИЮ

Citigroup Global Markets Limited

Ситигруп Центр
33 Кэнэда Сквэз
Кэнэри-Уорф
Лондон E14 5LB
Великобритания

**ОСНОВНОЙ ПЛАТЕЖНЫЙ И
ТРАНСФЕРТНЫЙ АГЕНТ**

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

ДОВЕРИТЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Deutsche Trustee Company Limited
Винчестер Хаус
1 Грейт Винчестер Стрит
Лондон EC2N 2DB
Великобритания

**ПЛАТЕЖНЫЙ И ТРАНСФЕРТНЫЙ
АГЕНТ И РЕГИСТРАТОР США**

Deutsche Bank Trust Company Americas
1 Коламбус Сёкл
Почтовый отдел: NYC01-1710
Нью-Йорк NY10019
США

ЛЮКСЕМБУРГСКИЙ РЕГИСТРАТОР

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

ЮРИСКОНСУЛЬТЫ

Юрисконсульт БРК по английскому праву:

*Юрисконсульт БРК по законодательству
Республики Казахстан:*

Dechert LLP
25 Кэннон Стрит
Лондон EC4M 5UB
Великобритания

*Юрисконсульт Совместных букраннеров по
английскому 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

АУДИТОРЫ БРК
ТОО "KPMG Audit",
Бизнес-центр Коктем
проспект Достык,
180 Алматы 050051
Республика Казахстан

ЧАСТНАЯ КОМПАНИЯ LAW OFFICE OF
VICTOR MOKROUSOV LTD.
улица Г. Алиева 1, НП 1,
Астана, Z05T8M2
Республика Казахстан

*Юрисконсульт Совместных букраннеров по
законодательству Республики Казахстан:*

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