

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 ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА С ВНЕСЕННЫМИ В НЕГО ПОПРАВКАМИ ("**ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**") ИЛИ ЗАКОНАМИ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ДРУГОЙ ЮРИСДИКЦИИ, 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 ("**ОБЛИГАЦИИ**").

Подтверждение Заявления: Для того, чтобы иметь право просматривать Информационный меморандум или принимать инвестиционное решение в отношении ценных бумаг, инвесторы должны быть 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 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 (А) лицам за пределами Соединенного Королевства или (В) лицам внутри Соединенного Королевства, которые являются (i) лицами, имеющими профессиональный опыт в вопросах, касающихся инвестиций, подпадающих под действие статьи 19(5) Закона о финансовых услугах и рынках 2000 года (финансовое стимулирование) Приказ 2005 года с внесенными поправками (далее "**Приказ**"), (ii) компаниями с высоким чистым капиталом и другими лицами, которым он может быть законно передан, подпадающими под действие Статьи 49(2)(a)-(d) Приказа или (iii) лицами, которым приглашение или побуждение к участию в инвестиционной деятельности (по смыслу статьи 21 Закона о финансовых услугах и рынках 2000 года с внесенными поправками) в связи с выпуском или продажей любых ценных бумаг Эмитента (как определено в Информационном меморандуме) может быть иным образом законно передано или по распоряжению передано (все лица, указанные в подпунктах (А) и (В) 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 ("**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").

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

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



Development Bank of Kazakhstan

АО "Банк Развития Казахстана"

(акционерное общество, организованное в Республике Казахстан)

ИНФОРМАЦИОННЫЙ MEMОРАНДУМ

подготовленный в связи с выпуском Облигаций на сумму 55 000 000 000 тенге со ставкой вознаграждения 17,300% годовых, подлежащими погашению в 2028 году, выпущенными в виде Облигаций серии 18 в рамках Программы выпуска среднесрочных облигаций на сумму 5 000 000 000 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 25 марта 2025 года, дополненный дополнением к базовому информационному меморандуму от 26 июня 2025 года (далее с таким дополнением - "**Базовый информационный меморандум**"), подготовлен в связи с выпуском АО "Банк Развития Казахстана" (далее - "**Эмитент**" или "**БРК**") облигаций на сумму 55 000 000 000 тенге со ставкой вознаграждения 17,300%, подлежащих погашению в 2028 году (далее - "**Облигации серии 18**"), в рамках его Программы выпуска среднесрочных облигаций на сумму 5 000 000 000 долларов США (далее - "**Программа**").

Цена размещения Облигаций серии 18 составляет 100,000% от их совокупной номинальной суммы и подлежит уплате в долларах США исходя из обменного курса для пересчета тенге в доллары США 518,50 тенге = 1,00 доллар США, который является официальным (рыночным) валютным курсом тенге / доллар США по состоянию на 26 июня 2025 года, опубликованным Национальным Банком Казахстана (далее - "**НБК**") на его веб-сайте (<http://www.nationalbank.kz/en/exchangerates/ezhednevnye-oficialnye-rynochnye-kursy-valyut>). Процентное вознаграждение по Облигациям серии 18 будет начисляться с 03 июля 2025 года (включительно) (далее - "**Дата начала выплаты процентов**") до 03 июля 2028 года (исключая) (далее - "**Дата погашения**") по фиксированной ставке 17,300% годовых, подлежащей выплате раз в полгода 03 января и 03 июля каждого года, начиная с 03 января 2026 года. Поскольку Облигации серии 18 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 серии 18, деноминированным в долларах США, не может быть равна номинальной процентной ставке, указанной в настоящем документе, которая применяется к непогашенному остатку основной суммы Облигаций серии 18, указанной в тенге, а общая доходность, указанная в процентах, по инвестициям в Облигации серии 18 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 серии 18 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 18**" ниже).

ИНВЕСТИЦИИ В ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 18 СОПРЯЖЕНЫ С ВЫСОКОЙ СТЕПЕНЬЮ РИСКА.

СМ. РАЗДЕЛ "**ФАКТОРЫ РИСКА**" В БАЗОВОМ ИНФОРМАЦИОННОМ MEMОРАНДУМЕ И В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ ДЛЯ ОБСУЖДЕНИЯ НЕКОТОРЫХ ФАКТОРОВ, КОТОРЫЕ СЛЕДУЕТ УЧИТЫВАТЬ В СВЯЗИ С ИНВЕСТИЦИЯМИ В ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 18.

Облигации серии 18 не были и не будут зарегистрированы в соответствии с Законом США о ценных бумагах 1933 года с внесенными в него поправками (далее - "**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 (далее - "**Положение S**")). Облигации серии 18 могут предлагаться и продаваться лицам, не являющимся гражданами США, в оффшорных сделках в соответствии с Положением S. Описание этих и некоторых других ограничений см. в разделе "**Подписка и продажа**" и "**Ограничения на передачу**" в Базовом информационном меморандуме.

Облигации серии 18 будут выпущены номиналом 100 000 000 тенге и целыми кратными 500 000 тенге сверх них. Облигации серии 18 согласно Положению S будут представлены при выпуске глобальной облигацией (далее - "**Глобальная облигация**") в зарегистрированной форме без прилагаемых процентных купонов. Глобальная облигация будет депонирована и зарегистрирована на имя номинального держателя в общем депозитарии Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**") и Clearstream Banking S.A. ("**Clearstream, Люксембург**"). Бенефициарные интересы в каждой Глобальной облигации будут показаны, и их передача будет осуществляться только через записи, хранящиеся в Euroclear или Clearstream, Люксембург. Окончательные Облигации серии 18 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 серии 18 к торгам на многосторонней торговой площадке Венской фондовой биржи ("**Vienna MTF**"). Ссылки в настоящем Информационном меморандуме на Облигации серии 18, 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**").

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 серии 18 были допущены к торгам на площадке "Основная" сектора "Долговые ценные бумаги" в категории "Облигации" АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее - "**KASE**") с даты (включительно) выпуска Облигаций серии 18.

Одновременно с размещением Облигаций серии 18 за пределами Республики Казахстан они должны быть предложены через KASE на тех же условиях, на которых они предлагаются в иностранных государствах. При наличии достаточного спроса заявки инвесторов, поданные через KASE, должны быть удовлетворены в объеме не менее 20% от общего объема размещаемых Облигаций серии 18. Если общий объем заявок инвесторов, поданных через KASE, составляет менее 20% от общего объема размещаемых Облигаций серии 18, то такие заявки удовлетворяются в полном объеме, и все Облигации серии 18, оставшиеся после удовлетворения заявок инвесторов, поданных через KASE, могут быть предложены и размещены за пределами Казахстана. В связи с размещением Облигаций серии 18 на KASE и предложением и продажей Облигаций серии 18 в Казахстане АО "Halyk Finance" будет выступать в качестве единственного букраннера, а другие Букраннеры не будут участвовать в таком процессе.

На дату настоящего Информационного меморандума долгосрочный валютный долг эмитента был оценен по рейтингу BBB- (стабильный прогноз) агентством S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**"), BBB (стабильный прогноз) агентством Fitch Ratings Limited ("**Fitch**") и Baa1 (стабильный прогноз) агентством Moody's Investors Service Limited ("**Moody's**"). Ожидается, что Облигации серии 18 получат рейтинг BBB

от Fitch и BBB- от S&P. 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 серии 18 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

Halyk Finance

**Société Générale
Corporate & Investment Banking**

Дата настоящего Информационного меморандума - 1 июля 2025 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 серии 18 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 (далее - "**Доверительный управляющий**"), Deutsche Bank AG, Лондонским филиалом (далее - "**Основной платежный агент**"), Deutsche Bank Luxembourg S.A. (далее - "**Регистратор**") или любого Совместного букраннера или любого из их соответствующих аффилированных лиц.

Ни один из Совместных букраннеров, Доверительный управляющий, Основной платежный агент или Регистратор самостоятельно не подтвердили полноту и точность информации, содержащейся в настоящем документе. Соответственно, ни один из Совместных букраннеров, Доверительный управляющий, Основной платежный агент или 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 серии 18, 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 серии 18 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, продажу и передачу Облигаций серии 18, а также на распространение настоящего Информационного меморандума или Базового информационного меморандума, включенного в настоящий документ посредством ссылки и других материалов предложения, относящихся к Облигациям серии 18, 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 серии 18, не являются предложением или приглашением подписаться на какие-либо Облигации серии 18 или приобрести их и не должны рассматриваться как рекомендации Эмитента, Совместных букраннеров, Доверительного управляющего, Основного платежного агента или 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 серии 18 или приобрести их. Каждый получатель настоящего Информационного меморандума или Базового информационного меморандума, включенного в настоящий документ путем ссылки, должен считать, что он провел собственное исследование и оценку положения (финансового или иного) Эмитента. Содержание настоящего Информационного меморандума или Базового информационного 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 серии 18 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 серии 18, должны быть получены. Никто из Эмитентов, Совместных букраннеров, Доверительного управляющего, Основного платежного агента или Регистратора не несет ответственности за соблюдение этих правовых требований. Надлежащая характеристика любых Облигаций серии 18, подпадающих под различные правовые инвестиционные ограничения, и, следовательно, способность инвесторов, подпадающих под эти ограничения, приобретать такие Облигации серии 18, подвержены значительной неопределенности толкования. Ни Эмитент, ни Доверительный управляющий, ни Основной платежный агент, ни Регистратор, ни Совместные букраннеры, ни кто-либо из соответствующих представителей не представляет какому-либо получателю или покупателю Облигаций серии 18 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 серии 18 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 СЕРИИ 18, 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 серии 18 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 серии 18, достоинств и рисков инвестирования в Облигации серии 18, а также информации, содержащейся или включенной путем ссылки в настоящий Информационный меморандум или любое соответствующее дополнение;
- иметь доступ к соответствующим аналитическим инструментам для оценки, в контексте его конкретной финансовой ситуации, инвестиций в Облигации серии 18 и влияния, которое Облигации серии 18 могут оказать на его общий инвестиционный портфель, а также знания о них;
- иметь достаточные финансовые ресурсы и ликвидность для того, чтобы нести все риски, связанные с инвестициями в Облигации серии 18, включая Облигации серии 18 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 серии 18 и быть знакомым с поведением любых соответствующих индексов и финансовых рынков; и
- иметь возможность оценить (самостоятельно или с помощью финансового консультанта) возможные сценарии экономических, процентных и других факторов, которые могут повлиять на его инвестиции и способность нести соответствующие риски.

Облигации серии 18 - 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 серии 18, которые являются сложными финансовыми инструментами, если он не обладает экспертными знаниями (самостоятельно или с финансовым консультантом) для оценки того, как Облигации серии 18, как ожидается, будут работать в изменяющихся условиях, результирующее влияние на стоимость Облигаций серии 18 и влияние, которое эти инвестиции окажут на общий инвестиционный портфель потенциального инвестора.

Инвестиционная деятельность определенных инвесторов может подлежать закону, пересмотру или регулированию со стороны определенных органов власти. Каждый потенциальный инвестор должен определить для себя, на основе профессиональной консультации, где это уместно, являются ли и в какой степени Облигации серии 18 законными инвестициями для него, могут ли Облигации серии 18 использоваться в качестве обеспечения для различных видов заимствований, и другие ограничения применяются к его покупке или залогом любых Облигаций серии 18. Финансовые учреждения должны консультироваться со своими юридическими консультантами или соответствующими регулирующими органами для определения надлежащего режима Облигаций серии 18 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 (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 ("**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 ("**FSMA**") 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 (A) и (B) выше являются "Заинтересованными лицами"). Любая инвестиционная деятельность, к которой относится данное сообщение, будет доступна только заинтересованным лицам и будет осуществляться только с ними. Любое лицо, которое не является Заинтересованным лицом, не должно действовать или полагаться на это сообщение.

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

Исключительно для целей процесса утверждения продукции каждого производителя оценка целевого рынка в отношении Облигаций серии 18 позволила сделать вывод о том, что: (i) целевой рынок для Облигаций серии 18 — это исключительно правомочные контрагенты и профессиональные клиенты, каждый из которых определен в Директиве 2014/65/ЕС Европейского парламента и Совета о рынках финансовых инструментов (с поправками, далее – "**MiFID II**"); (ii) все каналы распространения Облигаций серии 18 среди правомочных контрагентов и профессиональных клиентов являются отвечающими требованиям. Любое лицо, впоследствии предлагающее, продающее или рекомендующее Облигации серии 18 (далее - "**Дистрибьютор**"), должно принимать во внимание оценку целевого рынка производителей. Однако дистрибьютор, подпадающий под действие MiFID II, несет ответственность за проведение своей собственной оценки целевого рынка в отношении Облигаций серии 18 (путем принятия или уточнения оценки целевого рынка производителей) и определения соответствующих каналов распространения.

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

Исключительно для целей процесса утверждения продукции каждого производителя оценка целевого рынка в отношении Облигаций серии 18 позволила сделать вывод о том, что: (i) целевой рынок для Облигаций серии 18 — 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 Великобритании**"); (ii) все каналы распространения Облигаций серии 18 среди правомочных контрагентов и профессиональных клиентов являются отвечающими требованиям. Любое лицо, впоследствии предлагающее, продающее или рекомендующее Облигации серии 18 ("**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 Великобритании**"), несет ответственность за проведение своей собственной оценки целевого рынка в отношении Облигаций серии 18 (путем принятия или уточнения оценки целевого рынка производителей) и определения соответствующих каналов распространения.

ЗАПРЕТ ПРОДАЖ РОЗНИЧНЫМ ИНВЕСТОРАМ НА ТЕРРИТОРИИ ЕЭЗ

Облигации серии 18 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 серии 18 или иное предоставление Облигаций серии 18 индивидуальным инвесторам в ЕЭЗ может быть незаконным в соответствии с Регламентом о розничных инвестиционных продуктах.

ЗАПРЕТ ПРОДАЖИ РОЗНИЧНЫМ ИНВЕСТОРАМ НА ТЕРРИТОРИИ ВЕЛИКОБРИТАНИИ

Облигации серии 18 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 о Дистрибуции страховых услуг, в тех случаях, когда такой клиент не будет подпадать под определение профессионального клиента в соответствии с пунктом (8) статьи 2(1) Регламента (ЕС) № 600/2014, являющейся частью внутреннего законодательства Великобритании в силу Закона о выходе.

Следовательно, не был подготовлен ключевой информационный документ в соответствии с требованиями Регламента о розничных инвестиционных продуктах, поскольку она является частью внутреннего законодательства Великобритании в силу Закона о выходе (далее - **"Регламент о розничных инвестиционных продуктах по Великобритании"**), и, таким образом, предложение или продажа Облигаций серии 18 или иное предоставление Облигаций серии 18 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 статьёй 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 серии 18 являются "установленными продуктами, обращающимися на рынках капитала" (согласно определению, предусмотренному в Регламенте 2018 года) и Исключенными инвестиционными продуктами (согласно определению, предусмотренному в Уведомлении Денежно-кредитного управления Сингапура ("**ДКУС**") SFA 04-N12 "Уведомление о продаже инвестиционных продуктов" и Уведомлении ДКУС FAA-N16 "Уведомление о рекомендациях относительно инвестиционных продуктов").

ПРОДАЖА КАНАДСКИМ ИНВЕСТОРАМ

Облигации серии 18 могут быть проданы исключительно покупателям, которые приобретают или считаются приобретающими их за свой собственный счет и являются аккредитованными инвесторами (согласно определению, предусмотренному в Национальном акте 45-106 об освобождении от соблюдения требований, установленных для информационных меморандумов, или в статье 73.3(1) Закона Онтарио "О ценных бумагах") и разрешенными клиентами (согласно определению, предусмотренному в Национальном акте 31-103 о требованиях к регистрации, освобождению от их соблюдения и бессрочных обязательствах зарегистрированного лица). Любая перепродажа Облигаций серии 18 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 статьёй 3А.3 или (в случае ценных бумаг, выпущенных правительством иностранной юрисдикции или обеспеченных его гарантией) статьёй 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 серии 18.

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 (который 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.

ОГЛАВЛЕНИЕ

Страница

ФАКТОРЫ РИСКА	1
ДОКУМЕНТЫ, ВКЛЮЧЕННЫЕ ПО ССЫЛКЕ	3
ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПОСТУПЛЕНИЙ	4
УСЛОВИЯ И ПОЛОЖЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ СЕРИИ 18	5
ПОПРАВКИ К УСЛОВИЯМ И ПОЛОЖЕНИЯМ ОБЛИГАЦИЙ В ОТНОШЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ СЕРИИ 18	6
УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ СЕРИИ 18.....	8
ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	21

ФАКТОРЫ РИСКА

Инвестиции в Облигации Серии 18 связаны с высокой степенью риска. Потенциальные инвесторы должны внимательно рассмотреть, помимо 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 серии 18. Особое внимание обращается на информацию под заголовком "Факторы риска" на страницах с 4 по 21 (включительно) Базового информационного меморандума, которая должна быть прочитана в сочетании с дополнительными факторами риска, изложенными ниже. Риски, указанные ниже и в разделе "Факторы риска" Базового информационного меморандума, по отдельности или вместе, могут оказать существенное негативное влияние на деятельность, финансовое состояние, результаты деятельности или перспективы Эмитента, что, в свою очередь, может оказать существенное негативное влияние на его способность обслуживать платежные обязательства по Облигациям серии 18. Кроме того, стоимость Облигаций серии 18 может снизиться, если любой 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" в Базовом информационном меморандуме, не являются единственными рисками, с которыми может столкнуться Эмитент. Эмитент описал только те риски, которые он считает существенными и о которых ему известно. Могут существовать дополнительные риски, которые Эмитент в настоящее время не считает существенными или о которых он в настоящее время не знает, и любой из этих рисков может иметь последствия, изложенные выше.

ФАКТОРЫ, ИМЕЮЩИЕ СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ РЫНОЧНЫХ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С ОБЛИГАЦИЯМИ СЕРИИ 18

Снижение курса тенге по отношению к доллару США

Поскольку основная сумма, проценты и другие суммы, подлежащие выплате по Облигациям серии 18, подлежат выплате в долларах США, в то время как Облигации серии 18 деноминированы в тенге, риск обесценивания тенге по отношению к доллару США является одним из наиболее существенных рисков, которые принимают на себя потенциальные покупатели Облигаций серии 18. Если тенге обесценится по отношению к доллару США, эффективная доходность Облигаций серии 18 (в долларовом выражении) может снизиться ниже процентной ставки по Облигациям серии 18, и сумма, подлежащая выплате в дату выплаты процентов, в день погашения или при досрочном погашении, может быть меньше первоначальных инвестиций инвестора, что приведет к потерям для инвесторов. Снижение курса тенге по отношению к доллару США также может негативно повлиять на рыночную стоимость Облигаций серии 18.

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 серии 18 полагаться на форвардный рынок обмена тенге для хеджирования своих рисков, связанных с девальвацией тенге по отношению к доллару США, также может быть ограничена.

Все суммы, подлежащие выплате в отношении Облигаций серии 18, включая основную сумму, проценты и другие суммы (если таковые имеются), должны быть рассчитаны Расчетным агентом для выплаты в долларах США путем деления соответствующих тенговых сумм на Среднюю репрезентативную рыночную ставку на соответствующую Дату расчета ставки. Средняя репрезентативная рыночная ставка определяется Расчетным агентом на основе среднего арифметического значения репрезентативных рыночных ставок (как определено в разделе "Изменения, вносимые в условия Облигаций, применимые к Облигациям серии 18" ниже) за последние пять рабочих дней, в течение которых коммерческие банки и валютные рынки открыты в Астане, Казахстан, непосредственно перед любой Датой расчета ставки. Дата расчета ставки определяется в Условиях (как определено ниже) как третий такой рабочий день, предшествующий любой Дате выплаты процентов, Дате погашения или любой другой дате, в которую основная сумма, проценты или любая другая сумма должны быть выплачены в соответствии с Условиями, как более подробно изложено в Условиях. Репрезентативная рыночная ставка определяется на основе официального ежедневного обменного курса тенге к доллару США за предыдущий рабочий день, как сообщается НБК и публикуется на его веб-сайте. В случае отсутствия такой ставки расчетный агент опрашивает банки-референты, указанные в разделе "Изменения, вносимые в условия Облигаций, применимые к Облигациям серии 18", для определения применимой репрезентативной рыночной ставки, как это более полно описано в разделе "Изменения, вносимые в условия Облигаций, применимые к Облигациям серии 18".

При отсутствии явной ошибки любые расчеты расчетного агента являются обязательными для всех держателей Облигаций, а платежные обязательства Эмитента по Облигациям серии 18 будут полностью выполнены путем выплаты сумм, о которых ему было сообщено Расчетным агентом.

На дату выпуска доходность по Облигациям серии 18 составляет 17,300% годовых. Поскольку Облигации серии 18 деноминированы в тенге, однако, в то время как проценты, основная сумма и любые другие суммы выплачиваются в долларах США, общая доходность, указанная в процентном выражении, по инвестициям в Облигации серии 18 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 18 в результате колебаний валютных курсов или изменений валютного контроля.

Эмитент выплачивает основную сумму и проценты по Облигациям серии 18 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 серии 18, эквивалентной в Валюте Инвестора, (ii) эквивалентной в Валюте Инвестора стоимости основного долга, подлежащего выплате по Облигациям серии 18, и (iii) эквивалентной в Валюте Инвестора рыночной стоимости Облигаций серии 18.

Правительственные и валютные органы могут вводить (как это делали некоторые в прошлом) валютный контроль, который может отрицательно сказаться на соответствующем обменном курсе. В результате инвесторы могут получить меньше процентов или основного долга, чем ожидалось, или вообще не получить процентов или основного долга по Облигациям серии 18.

ДОКУМЕНТЫ, ВКЛЮЧЕННЫЕ ПО ССЫЛКЕ

Базовый информационный меморандум, включая дополнение к базовому информационному меморандуму от 26 июня 2025 года, 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 серии 18 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.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПОСТУПЛЕНИЙ

Чистые поступления от выпуска Облигаций серии 18 будут использованы БРК для общих корпоративных целей, в том числе для финансирования различных инвестиционных, инфраструктурных и экспортных проектов, а также для рефинансирования существующей задолженности.

УСЛОВИЯ ОБЛИГАЦИЙ СЕРИИ 18

Условия Облигаций серии 18 включают "Условия Облигаций" ("**Условия**"), изложенные на страницах 111–133 (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 18"* ("**Поправки к Условиям**") и (ii) условиями выпуска Облигаций серии 18, изложенными в разделе *"Условия выпуска Облигаций серии 18"* настоящего Информационного меморандума ("**Условия выпуска Облигаций серии 18**") и, вместе с Поправками к Условиям, "**Условия и положения серии 18**").

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 18). Ссылки в Условиях, настоящем Информационном меморандуме и Базовом информационном меморандуме на "**Окончательные условия**" относятся к Условиям выпуска Облигаций серии 18.

ИЗМЕНЕНИЯ, ВНОСИМЫЕ В УСЛОВИЯ ОБЛИГАЦИЙ, ПРИМЕНИМЫЕ К ОБЛИГАЦИЯМ СЕРИИ 18

Что касается только Облигаций серии 18, то условия, указанные на страницах 111–133 (включительно) Базового информационного меморандума, будут изменены следующим образом:

Условие 2.1. считается дополненным включением следующих дополнительных определений:

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

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

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

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

"Репрезентативный рыночный курс" означает применительно к любому расчетному рабочему дню ежедневный официальный (рыночный) валютный курс тенге/доллара США за предыдущий валютный рабочий день, выраженный в сумме тенге за один доллар США и заявленный Национальным Банком Республики Казахстан (далее – **"НБРК"**) и опубликованный на своем веб-сайте <https://www.nationalbank.kz/en/exchangerates/ezhednevnye-oficialnye-rynochnye-kursy-valyut> или любой последующей странице) (**"курс НБРК"**), как определено расчетным агентом. В случае, если курс НБРК недоступен в течение какого-либо расчетного рабочего дня, то расчетный агент определяет Репрезентативный рыночный курс путем опроса референтных банков непосредственно на следующий валютный рабочий день по курсу тенге/доллар США в полдень по времени Астаны в такой расчетный рабочий день для профессионального рынка и принимает среднее арифметическое опрошенных 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 "Alatau City 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 (В) 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 СЕРИИ 18

ЧАСТЬ А — КОНТРАКТНЫЕ УСЛОВИЯ	
1. Эмитент	АО "Банк Развития Казахстана"
2. Номер серии	18
3. Указанная валюта или валюты	Казахстанский тенге ("тенге")
4. Совокупная номинальная сумма Облигаций	55 000 000 000 тенге
5. Цена размещения Облигаций	100,000% от Совокупной номинальной суммы Облигаций, выплачиваемых в долларах США по обменному курсу 518,50 тенге за 1 доллар США, который является официальным (рыночным) обменным курсом на 26 июня 2025 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	03 июля 2025 года
(ii) Дата, с которой начисляется вознаграждение	03 июля 2025 года
8. Дата погашения	03 июля 2028 года
9. Ставка вознаграждения	17,300% годовых, фиксированная ставка (дополнительная информация указана в параграфе 14 ниже)
10. Погашение/Основание оплаты	Погашение по номинальной стоимости
11. Пут/Колл 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	11 марта 2025 года
ПОЛОЖЕНИЯ, КАСАЮЩИЕСЯ ВЫПЛАЧИВАЕМОГО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ (ЕСЛИ ПРИМЕНИМО)	
14. Положения по Облигациям с фиксированным вознаграждением	Применимо
(i) Ставка вознаграждения	17,300% годовых, выплачиваемых раз в полгода (с учетом дополнительной информации, указанной в пункте 21 ниже)

(ii)	Дата(-ы) выплаты вознаграждения	03 января и 03 июля каждого года, начиная с 03 января 2026 года
(iii)	Фиксированная сумма купонного вознаграждения	43 250 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.	Колл опцион	Не применим (за исключением случаев, предусмотренных в Условии 10.2)
18.	Пут опцион	Не применим (за исключением случаев, предусмотренных в Условии 10.6)
19.	Финальная сумма погашения по каждой Облигации	Погашение по номинальной стоимости, выплачиваемой в долларах США (с учетом дополнительной информации, указанной в пункте 21 ниже)
20.	Сумма досрочно погашаемых 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. "Изменения, вносимые в Условия выпуска облигаций в отношении Облигаций серии 18" в Информационном меморандуме от 01 июля 2025 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 03 июля 2025 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 € 1 400 для допуска к торгам на Венской фондовой бирже (Vienna MTF) и приблизительно 11 796 000 тенге для допуска к торгам площадки "Основная" сектора "Долговые ценные бумаги" в категории "Облигации" АО "Казахстанская фондовая биржа".
2. РЕЙТИНГИ	
Рейтинги	Выпускаемым Облигациям были присвоены следующие рейтинги: Fitch: BBB S&P: BBB- Fitch определяет обязательства с рейтингом BBB как обязательства с "хорошим кредитным качеством", которые указывают на то, что "ожидания кредитного риска в настоящее время на низком уровне". S&P определяет обязательства с рейтингом BBB как имеющие адекватные параметры защиты. Однако неблагоприятные экономические условия или изменение обстоятельств могут ослабить способность должника выполнить свои финансовые обязательства по обязательству. Модификатор "-" добавлен к рейтингу для обозначения относительного положения в рейтинговой категории. Агентство Fitch учреждено в Великобритании и зарегистрировано в соответствии с Регламентом (ЕС) № 1060/2009, который является частью внутреннего законодательства Великобритании в силу Закона о выходе из Европейского Союза 2018 года. S&P не учреждено в Великобритании, но рейтинг, присвоенный им Облигациям, одобрен S&P Global Ratings UK Limited, которое учреждено в Великобритании и зарегистрировано в соответствии с Регламентом о кредитных рейтинговых агентствах Великобритании.
3. ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ ФИЗИЧЕСКИХ И ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ, ВОВЛЕЧЁННЫХ В ПРЕДЛОЖЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ	
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.	

4. ДОХОДНОСТЬ	
Показатель доходности	17,300% 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 01 июля 2025 года, подготовленного в отношении Облигаций
Предполагаемая чистая сумма от размещения Облигаций	54 940 000 000 тенге
6. ОПЕРАЦИОННАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
ISIN-код:	XS3108524227
Общий код:	310852422
CFI:	См. веб-сайт Ассоциации национальных нумерационных агентств (АННА) или альтернативный источник информации, предоставленный национальным нумерационным агентством, присвоившим ISIN.
FISN:	См. веб-сайт Ассоциации национальных нумерационных агентств (АННА) или альтернативный источник информации, предоставленный национальным нумерационным агентством, присвоившим ISIN.
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
Расчетный агент	Citibank N.A., лондонский филиал
7. ДИСТРИБУЦИЯ	
(i) Метод дистрибуции:	Через синдикат
(ii) Если через синдикат,	

a. Менеджеры	Citigroup Global Markets Limited, Société Générale и АО "Halyk Finance"
b. Менеджеры стабилизации	Société Générale
(iii) Если не через синдикат, наименование Дилера	Не применимо
(iv) Ограничения по продаже в США	Положение S, категория 2; TEFRA не применимо
(v) Агент по структурированию финансирования развития	Не применимо

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

- (1) Ожидается, что допуск Облигаций серии 18 к торгам на платформе Vienna MTF будет предоставлен приблизительно 03 июля 2025 года, при условии только выпуска Облигаций серии 18. Сделки обычно совершаются для доставки на третий рабочий день после дня совершения сделки. Ожидается, что расходы, связанные с допуском к торгам Облигаций серии 18, составят приблизительно 1 400 евро для допуска к торгам на платформе Vienna MTF и приблизительно 11 796 000 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 серии 18 были допущены к торгам на площадке "Основная" сектора "Долговые ценные бумаги" в категории "Облигации" АО "Казахстанская фондовая биржа" с даты (и в том числе) выпуска Облигаций серии 18.
- (3) Выпуск Облигаций серии 18 был санкционирован решением Совета директоров Эмитента от 11 марта 2025 года.
- (4) Международный идентификационный код юридического лица Эмитента — 213800LCDPGJ1BI7KX98.
- (5) Сайт Эмитента – <https://www.kdb.kz/en/>. Информация, размещённая на этом веб-сайте или на любом другом веб-сайте, упомянутом в данном документе, прямо не включается в настоящий документ посредством ссылки.
- (6) До погашения Облигаций серии 18 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 18 от 03 июля 2025 года между Эмитентом, Расчетным агентом, Доверительным управляющим, Основным платежным агентом и Регистратором;
 - (b) Доверительный договор (как определено в Базовом информационном меморандуме) и дополнительный доверительный договор в отношении Облигаций серии 18 от 03 июля 2025 года между Эмитентом и Доверительным управляющим; и
 - (c) копия настоящего Информационного меморандума и Базового информационного меморандума.
- (7) С 31 декабря 2024 года (конец последнего финансового периода, за который была опубликована аудированная финансовая информация) существенных неблагоприятных изменений в перспективах Эмитента и его дочерних компаний (далее совместно – "**Группа**") не произошло, равно как не произошло и существенных изменений в финансовых показателях деятельности и в финансовом положении Группы.
- (8) Облигации серии 18 были приняты для оформления через Euroclear и Clearstream, Люксембург.
- (9) В течение 12 месяцев, предшествующих дате настоящего Информационного меморандума, не было проведено ни одного правительственного, юридического или арбитражного разбирательства (включая любое такое разбирательство, которое находится в стадии рассмотрения или находится под угрозой, о чем эмитенту известно), которое могло бы оказать или оказало в недавнем прошлом значительное влияние на финансовое положение или прибыльность Эмитента или Группы в целом.
- (10) Ни эмитент, ни одна из его дочерних компаний не заключали каких-либо существенных контрактов вне обычного хода своей деятельности, что может привести к тому, что эмитент будет иметь обязательства или права, которые являются существенными для их способности производить платежи по Облигациям серии 18.
- (11) За исключением указанного в разделе "*Дополнительная информация*" на странице (v) настоящего Информационного меморандума, Эмитент не намерен предоставлять какую-либо информацию о сделках после выпуска в отношении Облигаций серии 18.
- (12) Не существует потенциального конфликта интересов между обязанностями членов административных, управленческих или надзорных органов Эмитента по отношению к Эмитенту и их частными интересами и(или) иными обязанностями.
- (13) Некоторые Совместные букраннеры и их соответствующие аффилированные лица участвуют и могут в будущем принимать участие в инвестиционно-банковских и (или) коммерческо-банковских сделках с

Эмитентом и могут оказывать услуги Эмитенту и его аффилированным лицам в процессе повседневной хозяйственной деятельности. Некоторые Совместные букраннеры и их аффилированные лица могут заключать сделки, вести биржевые операции с Облигациями серии 18, 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 серии 18. Любые такие позиции могут отрицательно повлиять на цены сделок с Облигациями серии 18 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.

ЮРИДИЧЕСКИЙ АДРЕС БРК

АО "Банк Развития Казахстана" -
Республика Казахстан, г. Астана, проспект
Мәңгілік Ел, здание 55А, н.п. 15

СОВМЕСТНЫЕ БУКРАННЕРЫ

Citigroup Global Markets Limited

Ситигруп Сентер
Кэнада Сквер
Кэнэри-Уорф
Лондон E14 5LB
Великобритания

АО "Halyk Finance"

Республика Казахстан, г. Алматы,
A05A1B9, Проспект Абая, 109 "В"
5 этаж

Société Générale

29, бульвар Хауссманн
75009 Париж
Франция

ОСНОВНОЙ ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ

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

ДОВЕРИТЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Deutsche Trustee Company Limited
21 Мурфилдз
Лондон EC2Y 9DB
Великобритания

РЕГИСТРАТОР

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

ЮРИСКОНСУЛЬТЫ

Юрисконсульт БРК по английскому праву и праву США:

Baker Botts (UK) LLP
Этаж 30
20 Фенчерч-стрит
Лондон EC3M 3BY
Великобритания

Юрисконсульт БРК по казахстанскому праву:

Law Office of Victor Mokrousov Ltd.
Республика Казахстан,
г. Астана, Z05T8M2,
Улица Гейдара Алиева, д. 1, н.п. 1

*Совместным букраннерам в
соответствии с английским
правом и правом США:*

Linklaters LLP
Уан Силк Стрит
Лондон EC2Y 8HQ
Великобритания

*Доверительному управляющему в
соответствии с английским правом:*

Linklaters LLP
Уан Силк Стрит
Лондон EC2Y 8HQ
Великобритания

*Совместным букраннерам по
казахстанскому праву:*

AGZ Zan Hub Ltd.
Республика Казахстан,
г. Астана, 010000, проспект
Мәңгілік Ел, здание 55/21,
корпус С 4.2., офис 250

АУДИТОРЫ БРК

KPMG Audit LLC
Республика Казахстан
г. Алматы, 050051,
Проспект Достык 180
Бизнес-центр "Котем"