

ВАЖНОЕ ПРИМЕЧАНИЕ

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

НИЧТО В ЭТОЙ ЭЛЕКТРОННОЙ ПЕРЕДАЧЕ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ ДЛЯ ПРОДАЖИ В ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ, ГДЕ ЭТО НЕЗАКОННО. ЦЕННЫЕ БУМАГИ НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА С ВНЕСЕННЫМИ В НЕГО ПОПРАВКАМИ ("**ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**") ИЛИ ЗАКОНАМИ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ДРУГОЙ ЮРИСДИКЦИИ, 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 2001 года 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").

Уведомление для посредников на рынке капитала и потенциальных инвесторов в соответствии с пунктом 21 Кодекса поведения SFC Гонконга - Важное уведомление для потенциальных инвесторов

Потенциальные инвесторы должны учитывать, что некоторые посредники в рамках выпуска Облигаций (далее — "**Предложение СМІ**"), включая отдельных Совместных ведущих менеджеров (как определено в Информационном меморандуме), являются "посредниками на рынке капитала" (вместе именуемыми "СМІ") и подпадают под действие пункта 21 Кодекса поведения для лиц, лицензированных или зарегистрированных Комиссией по ценным бумагам и фьючерсам (далее — "**Кодекс SFC**"). Настоящее уведомление для потенциальных инвесторов представляет собой краткое изложение некоторых обязанностей, которые Кодекс SFC возлагает на таких СМІ и которые требуют внимания и сотрудничества со стороны потенциальных инвесторов. Некоторые СМІ также могут выступать в качестве "глобальных координаторов" (вместе именуемых "**ОС**") для Предложения СМІ и подпадают под дополнительные требования Кодекса SFC.

Потенциальные инвесторы, которые являются директорами, сотрудниками или основными акционерами Эмитента, СМІ или компаний их группы, будут рассматриваться в соответствии с Кодексом SFC как имеющие ассоциацию (далее — "**Ассоциация**") с Эмитентом, СМІ или соответствующей компанией группы. Потенциальные инвесторы, имеющие Ассоциацию с Эмитентом или любым СМІ (включая компании его группы), должны обязательно раскрывать эту информацию при размещении заказа на Облигации серии 19 и одновременно указывать, может ли такой заказ негативно повлиять на процесс определения цены в рамках Предложения СМІ. Потенциальные инвесторы, не раскрывающие свои Ассоциации, считаются не имеющими такой Ассоциации. Если потенциальные инвесторы раскрывают свои Ассоциации, но не указывают, что их заказ может негативно повлиять на процесс определения цены, такой заказ считается не оказывающим негативного влияния на этот процесс.

Потенциальные инвесторы должны гарантировать, и при размещении заказа они считаются подтверждающими, что их заказы являются *добросовестными*, не завышены и не дублируются (*т.е.* два или более идентичных заказа через двух или более СМІ). Если потенциальный инвестор является подразделением по управлению активами, связанным с любым Совместным ведущим менеджером, он должен при размещении заказа указывать, если заказ делается для фонда или портфеля, в котором совместный ведущий менеджер или его группа владеет более чем 50% долей; в этом случае заказ классифицируется как "собственный заказ" и подлежит соответствующей обработке СМІ в соответствии с Кодексом SFC. Потенциальный инвестор также должен раскрывать, может ли такой "собственный заказ" негативно повлиять на процесс определения цены в рамках Предложения СМІ. Потенциальные инвесторы, не предоставляющие эту информацию при размещении заказа, считаются подтверждающими, что их заказ не является "собственным заказом". Если потенциальный инвестор иначе связан с любым Совместным ведущим менеджером, так что его заказ может рассматриваться как "собственный заказ" по Кодексу SFC, он должен уведомить об этом Совместного ведущего менеджера при размещении заказа. Потенциальные инвесторы, не раскрывающие эту информацию, считаются подтверждающими, что их заказ не является "собственным заказом". Если такая информация раскрыта, но не указано, что "собственный заказ" может негативно повлиять на процесс определения цены, такой заказ считается не оказывающим негативного влияния.

Потенциальные инвесторы должны учитывать, что определенная информация может быть раскрыта СМІ (включая частные банки) и носить личный и/или конфиденциальный характер. Размещая заказ, потенциальные инвесторы считаются понимающими и дающими согласие на сбор, раскрытие, использование и передачу такой информации Совместными ведущими менеджерами и/или третьими сторонами в соответствии с требованиями Кодекса SFC, включая Эмитента, любых ОС, соответствующие органы регулирования и/или другие третьи стороны, если это требуется Кодексом SFC. При этом такая информация может использоваться исключительно для целей соблюдения Кодекса SFC в процессе формирования книги заказов для Предложения СМІ. Непредоставление такой информации может привести к отклонению заказа.

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 ведущих менеджеров, 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 ведущего менеджера.



Development Bank of Kazakhstan

АО "Банк Развития Казахстана"

(акционерное общество, организованное в Республике Казахстан)

ИНФОРМАЦИОННЫЙ MEMORАНДУМ

подготовленный в связи с выпуском Облигаций на сумму 2 000 000 000 китайских юаней со ставкой вознаграждения 3,35% годовых, подлежащими погашению в 2028 году, выпущенными в виде Облигаций серии 19 в рамках Программы выпуска среднесрочных облигаций на сумму 5 000 000 000 долларов США

Настоящий Информационный меморандум (далее - "**Информационный меморандум**"), который должен быть прочитан и истолкован как единый документ в сочетании с информацией, включенной в него посредством ссылки (см. "**Документы, включенные посредством ссылки**"), который включает в себя базовый информационный меморандум, подготовленный в связи с Программой (согласно определению, приведенному ниже) от 25 марта 2025 года, с дополнениями к базовому информационному меморандуму от 26 июня 2025 года и 18 августа 2025 года (далее с такими дополнениями, - "**Базовый информационный меморандум**"), подготовлен в связи с выпуском Облигаций на сумму 2 000 000 000 китайских юаней со ставкой вознаграждения 3,35% годовых, подлежащими погашению в 2028 году (далее - "**Облигации серии 19**") АО "Банк Развития Казахстана" (также известный как акционерная компания "Банк Развития Казахстана" или АО "Банк Развития Казахстана") (далее - "**Эмитент**" или "**БРК**") в рамках Программы выпуска среднесрочных облигаций на сумму 5 000 000 000 долларов США (далее - "**Программа**").

Цена выпуска Облигаций серии 19 составляет 100% от их совокупной номинальной суммы. Проценты по Облигациям серии 19 начисляются с (включительно) 1 сентября 2025 года ("**Дата начала начисления процентов**") по (включительно) 1 сентября 2028 года ("**Дата погашения**") по фиксированной ставке 3,35% годовых, выплачиваемых ежегодно в срок 1 сентября каждого года, начиная с 1 сентября 2026 года.

ИНВЕСТИЦИИ В ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 19 СОПРЯЖЕНЫ С ВЫСОКОЙ СТЕПЕНЬЮ РИСКА.

СМ. РАЗДЕЛ "ФАКТОРЫ РИСКА" В БАЗОВОМ ИНФОРМАЦИОННОМ MEMORАНДУМЕ И В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ ДЛЯ ОБСУЖДЕНИЯ НЕКОТОРЫХ ФАКТОРОВ, КОТОРЫЕ СЛЕДУЕТ УЧИТЫВАТЬ В СВЯЗИ С ИНВЕСТИЦИЯМИ В ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 19.

Облигации серии 19 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 19 могут предлагаться и продаваться лицам, не являющимся гражданами США, в офшорных 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 19 будут выпущены номиналом 1 000 000 китайских юаней и целыми кратными 10 000 китайских юаней сверх них. Облигации серии 19 будут представлены при выпуске глобальной облигацией (далее - "**Глобальная облигация**") в зарегистрированной форме без прилагаемых процентных купонов. Глобальная облигация будет зарегистрирована на имя субкастодиана Валютного управления Гонконга как оператора (далее - "**Оператор**") Службы центральных денежных рынков (далее - "**СМУ**"). Права на участие в Глобальной облигации будут отображаться и передаваться исключительно через записи, которые ведет СМУ. Дефинитивные Облигации серии 19 в зарегистрированной форме будут доступны только в ограниченных случаях, как указано в документе. Лица, желающие иметь права на облигации через Euroclear Bank SA/NV ("Euroclear") или Clearstream Banking S.A. ("Clearstream"), будут владеть ими через счета, открытые и обслуживаемые Euroclear или Clearstream (в зависимости от случая) у Оператора.

Будет подана заявка на листинг и разрешение на обращение Облигаций серии 19 на Гонконгской фондовой бирже (The Stock Exchange of Hong Kong Limited, далее - "Гонконгская фондовая биржа") посредством долговых выпусков исключительно для профессиональных инвесторов (как определено в Главе 37 Правил листинга ценных бумаг на Гонконгской фондовой бирже) (далее - "Профессиональные инвесторы"). Настоящий документ предназначен исключительно для распространения среди профессиональных инвесторов.

Уведомление для инвесторов в Гонконге: Эмитент подтверждает, что Облигации серии 19 предназначены только для приобретения Профессиональными инвесторами и будут котироваться на Гонконгской фондовой бирже на этой основе. Следовательно, Эмитент подтверждает, что Облигации серии 19 не являются подходящей инвестицией для розничных инвесторов в Гонконге. Инвесторы должны внимательно оценивать связанные риски.

Гонконгская фондовая биржа не проверяла содержание этого документа, за исключением обеспечения того, чтобы были воспроизведены предусмотренные формой оговорки и заявления об ответственности, а также заявление, ограничивающее распространение документа только Профессиональными инвесторами. Листинг Облигаций серии 19 на Гонконгской фондовой бирже не следует рассматривать как показатель коммерческих достоинств, кредитного качества Облигаций серии 19, Эмитента или Группы, а также качества раскрытия информации в этом документе. Hong Kong Exchanges and Clearing Limited и Гонконгская фондовая биржа не несут ответственности за содержание документа, не дают никаких заверений относительно его точности или полноты и прямо отказываются от какой-либо ответственности за любые убытки, возникшие в результате или в связи с использованием любой части этого документа.

Ссылки в данном Информационном меморандуме на то, что Облигации серии 19 "прошли листинг" (и все связанные ссылки), означают, что листинг и разрешение на обращение Облигаций серии 19 на Гонконгской фондовой бирже вступили в силу. Гонконгская фондовая биржа не является регулируемым рынком в целях Директивы 2014/65/EC 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 19 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 19.

Одновременно с размещением Облигаций серии 19 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 19. Если общий объем заявок инвесторов, поданных через KASE, составляет менее 20% от общего объема размещаемых Облигаций серии 19, то такие заявки удовлетворяются в полном объеме, и все Облигации серии 19, оставшиеся после удовлетворения заявок инвесторов, поданных через KASE, могут быть предложены за пределами Казахстана. В связи с размещением Облигаций серии 19 на KASE и предложением и продажей Облигаций серии 19 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- (прогноз стабильный) агентством S&P Global Ratings Europe Limited, BBB (прогноз стабильный) агентством Fitch Ratings Limited и Baa1 (прогноз стабильный) агентством Moody's Investors Service Limited ("**Moody's**"). Ожидается, что Облигации серии 19 получат рейтинг Baa1 от Moody's Investors Service Middle East Limited. Агентство Moody's Investors Service Middle East Limited не учреждено в Великобритании, однако рейтинг, присвоенный им Облигациям серии 19, подтвержден агентством Moody's, 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 глобальные координаторы, Совместные букраннеры и Совместные ведущие менеджеры

China International Capital Corporation

China CITIC Bank International

China Zheshang Bank Co., Ltd. (Гонконгский филиал)¹

¹ Акционерное общество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное в Китайской Народной Республике.

Deutsche Bank²

Industrial Bank Co., Ltd. (Гонконгский
филиал)³

АО "Halyk Finance"

J.P. Morgan

Совместный букраннер и Совместный ведущий менеджер

CMBC Capital

Дата настоящего Информационного меморандума - 25 августа 2025 года.

² Deutsche Bank Aktiengesellschaft (Зарегистрировано в Федеративной Республике Германия, ответственность членов ограничена.)

³ Филиал Industrial Bank Co., Ltd., акционерного общества с ограниченной ответственностью, зарегистрированного в КНР

ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О НАСТОЯЩЕМ ИНФОРМАЦИОННОМ МЕМОРАНДУМЕ

Настоящий Информационный меморандум включает сведения, предоставленные в соответствии с Правилами листинга ценных бумаг на Гонконгской фондовой бирже с целью информирования о Эмитенте и Группе. Эмитент несет полную ответственность за точность содержащейся в настоящем Информационном меморандуме информации и подтверждает, что после проведения всех разумных проверок, по имеющимся у него сведениям, отсутствуют какие-либо факты, пропуск которых мог бы сделать любое из заявлений в данном документе вводящим 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 19 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 AG, Гонконгским филиалом (далее - **"Агент по размещению и выплатам через СМУ"** и **"Регистратор СМУ"**) или любой из следующих компаний: China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited, China CITIC Bank International Limited, China Zheshang Bank Co., Ltd. (Гонконгский филиал), Deutsche Bank AG, Гонконгский филиал, Industrial Bank Co., Ltd. Гонконгский филиал, J.P. Morgan Securities plc и АО "Halyk Finance" (каждая из которых является **"Совместным глобальным координатором и совместным букраннером"**, вместе - **"Совместные глобальные координаторы и совместные букраннеры"**) и SMBC Securities Company Limited (далее - **"Совместный букраннер и совместный ведущий менеджер"**, вместе с Совместными глобальными координаторами и совместными букраннерами - **"Совместные ведущие менеджеры"**) или любым из их соответствующих аффилированных лиц.

Ни Совместные ведущие менеджеры, ни Доверительный управляющий, ни Основной платежный агент, ни Агент по размещению и выплатам через СМУ, ни Регистратор СМУ самостоятельно не подтвердили полноту и точность информации, содержащейся в настоящем документе. Соответственно, ни Совместные ведущие менеджеры, ни Доверительный управляющий, ни Основной платежный агент, ни Агент по размещению и выплатам через СМУ, ни Регистратор СМУ, ни какие-либо их аффилированные лица не дают каких-либо заявлений или гарантий, прямо или косвенно, и никто из них не несет ответственности за точность или полноту информации, содержащейся в настоящем Информационном меморандуме или в Базовом информационном меморандуме. Каждый из указанных участников настоящим отказывается от какой-либо ответственности, возникающей в силу деликта, договора или иным образом, которая могла бы возлагаться на них в отношении настоящего Информационного меморандума или Базового информационного меморандума. Ни передача настоящего Информационного меморандума, ни Базового информационного меморандума, ни предложение, продажа или передача каких-либо Облигаций при любых обстоятельствах не создают каких-либо предположений о том, что информация, содержащаяся в настоящем Информационном меморандуме, является достоверной после даты данного меморандума, либо о том, что с даты его составления не произошло неблагоприятных изменений, или событий, которые с разумной вероятностью могут вызвать неблагоприятные изменения, в состоянии (финансовом или ином) Эмитента, либо о том, что любая другая информация, предоставленная в связи с Облигациями серии 19, является корректной в любой момент после даты её предоставления или, если указана иная дата, после даты, указанной в документе, содержащем такую информацию.

Распространение настоящего Информационного меморандума или Базового информационного меморандума, включенного в настоящий документ путем ссылки, а также размещение и продажа Облигаций серии 19 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 ведущих менеджеров информировать себя о любых таких ограничениях и соблюдать их. Описание некоторых ограничений на предложения, продажу и передачу Облигаций серии 19, 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 19, 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 19, не являются предложением или приглашением подписаться на какие-либо Облигации серии 19 или приобрести их и не должны рассматриваться как рекомендации Эмитента, Совместных ведущих менеджеров, Доверительного управляющего, Основного платежного агента, Агента по размещению и выплатам через СМУ,

или Регистратора СМУ или любого из их соответствующих аффилированных лиц, что любой получатель настоящего Информационного меморандума или Базового информационного меморандума должен подписаться на какие-либо Облигации серии 19 или приобрести их. Каждый получатель настоящего Информационного меморандума или Базового информационного меморандума считается проводившим собственное исследование и оценку состояния (финансового или иного) Эмитента. Содержание настоящего Информационного меморандума или Базового информационного меморандума не следует рассматривать как юридическую, коммерческую или налоговую консультацию и не следует полагаться на него как на таковую; каждый потенциальный инвестор должен обратиться к своим собственным юридическим и иным консультантам для получения соответствующих рекомендаций.

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 серии 19 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 ведущих менеджеров, 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 19 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 ведущих менеджеров сообщать о таких ограничениях и соблюдать их. Любые согласия или утверждения, которые необходимы для покупки любых Облигаций серии 19, должны быть получены. Ни Эмитент, Совместные ведущие менеджеры, ни Доверительный управляющий, ни Основной платежный агент, ни Агент по размещению и выплатам через СМУ, ни Регистратор СМУ не несет ответственности за соблюдение этих правовых требований. Надлежащая характеристика любых Облигаций серии 19, подпадающих под различные правовые инвестиционные ограничения, и, следовательно, способность инвесторов, подпадающих под эти ограничения, приобретать такие Облигации серии 19, подвержены значительной неопределенности толкования. Ни Эмитент, ни Доверительный управляющий, ни Основной платежный агент, ни Агент по размещению и выплатам через СМУ, ни Регистратор СМУ, ни Совместные ведущие менеджеры, ни кто-либо из соответствующих представителей не представляет какому-либо получателю или покупателю Облигаций серии 19 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 19 и распространение настоящего Информационного меморандума и Базового информационного меморандума, включенного в настоящий Информационный меморандум, см. в разделах "*Приложение с условиями ценообразования по Облигациям серии 19*" настоящего Информационного меморандума и "*Подписка и продажа*" Базового информационного меморандума.

НИ ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 19, 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 19 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 19, достоинств и рисков инвестирования в Облигации серии 19, 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 19 и влияния, которое Облигации серии 19 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 19, включая Облигации серии 19 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 19 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 19 - 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 19, которые являются сложными финансовыми инструментами, если он не обладает экспертными знаниями (самостоятельно или с финансовым консультантом) для оценки того, как Облигации серии 19, как ожидается, будут работать в изменяющихся условиях, результирующее влияние на стоимость Облигаций серии 19 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 19 законными инвестициями для него, могут ли Облигации серии 19 использоваться в качестве обеспечения для различных видов заимствований, и другие ограничения применяются к его покупке или залогом любых Облигаций серии 19. Финансовые учреждения должны консультироваться со своими юридическими консультантами или соответствующими регулирующими органами для определения надлежащего режима Облигаций серии 19 в соответствии с любыми применимыми основанными на риске капиталами или аналогичными правилами.

НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ ДЛЯ ПРОДАЖИ В ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ, ГДЕ ЭТО НЕЗАКОННО. ЦЕННЫЕ БУМАГИ НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА С ВНЕСЕННЫМИ В НЕГО ПОПРАВКАМИ ("**ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**") ИЛИ ЗАКОНАМИ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ИНОЙ ЮРИСДИКЦИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ, И ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ 19 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 (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 ("**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 ("**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 (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.

В настоящем Информационном меморандуме под "**Гонконгом**" понимается Специальный административный район Гонконг Китайской Народной Республики (КНР), все ссылки на "**КНР**" или "**Китай**" относятся к

Китайской Народной Республике, за исключением Тайваня, Гонконга и Макао. Ссылки на "US\$", "USD" или "доллары США" относятся к законной валюте Соединённых Штатов Америки, ссылки на "Жэньминьби", "RMB" или "CNY" - к законной валюте КНР. Во избежание сомнений, Облигации серии 19 будут деноминированы в, а также торговаться и расчёты по ним будут производиться в офшорных юанях (также обозначаемых как "CNH").

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 19 позволила сделать вывод о том, что: (i) целевой рынок для Облигаций серии 19 — 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 19 среди правомочных контрагентов и профессиональных клиентов являются отвечающими требованиям. Любое лицо, впоследствии предлагающее, продающее или рекомендуемое Облигации серии 19 (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 19 (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 19 позволила сделать вывод о том, что: (i) целевой рынок для Облигаций серии 19 — 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 серии 19 среди правомочных контрагентов и профессиональных клиентов являются отвечающими требованиям. Любое лицо, впоследствии предлагающее, продающее или рекомендуемое Облигации серии 19 ("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 серии 19 (путем принятия или уточнения оценки целевого рынка производителей) и определения соответствующих каналов распространения.

ЗАПРЕТ ПРОДАЖ РОЗНИЧНЫМ ИНВЕСТОРАМ НА ТЕРРИТОРИИ ЕЭЗ

Облигации серии 19 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 19 или иное предоставление Облигаций серии 19 индивидуальным инвесторам в ЕЭЗ может быть незаконным в соответствии с Регламентом о розничных инвестиционных продуктах.

ЗАПРЕТ ПРОДАЖИ РОЗНИЧНЫМ ИНВЕСТОРАМ НА ТЕРРИТОРИИ ВЕЛИКОБРИТАНИИ

Облигации серии 19 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 19 или иное предоставление Облигаций серии 19 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 статьями 309В Закона Сингапура о ценных бумагах и фьючерсах 2001 года 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 19 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 19 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 серии 19 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 ведущие менеджеры не обязаны соблюдать требования NI 33-105 о

раскрытии информации о наличии у андеррайтеров конфликта интересов в связи с размещением Облигаций серии 19.

УВЕДОМЛЕНИЕ ДЛЯ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ИНВЕСТОРОВ В ГОНКОНГЕ

Пункт 21 Кодекса поведения SFC Гонконга – Поскольку пункт 21 Кодекса поведения SFC Гонконга применяется к настоящему предложению Облигаций серии 19, потенциальные инвесторы и "участники рынка капитала" должны ознакомиться с разделами "Важное уведомление" и "Подписка и продажа" настоящего Информационного меморандума.

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	4
ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПОСТУПЛЕНИЙ	5
ПОДПИСКА И ПРОДАЖА	6
УСЛОВИЯ ОБЛИГАЦИЙ СЕРИИ 19	10
ИЗМЕНЕНИЯ, ВНОСИМЫЕ В УСЛОВИЯ ОБЛИГАЦИЙ, ПРИМЕНИМЫЕ К ОБЛИГАЦИЯМ СЕРИИ 19	11
ПРИЛОЖЕНИЕ С УСЛОВИЯМИ ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ ПО ОБЛИГАЦИЯМ СЕРИИ 19	Ошибка!
Закладка не определена.	
ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	19

ФАКТОРЫ РИСКА

Инвестиции в Облигации Серии 19 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 19. 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 19. Кроме того, стоимость Облигаций серии 19 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 19

Жэньминьби не является свободно конвертируемой валютой. Существуют значительные ограничения на перевод Жэньминьби в КНР и за ее пределы, что может негативно повлиять на ликвидность Облигаций серии 19.

В настоящее время Жэньминьби не является свободно конвертируемой валютой. Правительство КНР (далее - "Правительство КНР") продолжает регулировать конвертацию между Жэньминьби и иностранными валютами, включая гонконгский доллар, несмотря на значительное сокращение контроля в последние годы над торговыми операциями, связанными с импортом и экспортом товаров и услуг, а также другими рутинными валютными операциями, известными как операции текущего счёта.

Перевод Жэньминьби иностранными инвесторами в КНР для целей операций капитального счёта (если таковые имеются), таких как капиталовложения, долговое финансирование и инвестиции в ценные бумаги, обычно разрешается только после получения специальных разрешений или завершения специальных регистраций или уведомлений соответствующих органов и подлежит строгому контролю. Регулирование перевода Жэньминьби в КНР и за ее пределы для расчётов по операциям капитального счёта периодически корректируется в соответствии с политикой Правительства КНР.

Хотя Жэньминьби был включён в корзину специальных прав заимствования (SDR), созданную Международным валютным фондом в 2016 году, а Народный банк Китая (далее - "ПБОС") и Министерство торговли КНР реализовали политику по улучшению доступности Жэньминьби для расчётов в трансграничных операциях с иностранной валютой, нет гарантий, что Правительство КНР продолжит постепенно либерализовать контроль за трансграничными переводами Жэньминьби, что пилотные схемы трансграничного использования Жэньминьби не будут прекращены, или что новые нормативно-правовые акты не будут введены в будущем, ограничивающие или исключающие перевод Жэньминьби в КНР или за ее пределы. В случае введения любых ограничений, снижающих доступность Жэньминьби за пределами КНР, способность Эмитента исполнять обязательства по соответствующим облигациям в Жэньминьби будет затруннена.

Кроме того, держатели бенефициарных интересов по облигациям в Жэньминьби могут быть обязаны предоставлять подтверждения и другую информацию (включая информацию о счетах в Жэньминьби), чтобы получать выплаты в Жэньминьби в соответствии с системой расчётов и клиринга Жэньминьби для участвующих банков в Гонконге.

Доступность Жэньминьби за пределами КНР ограничена, что может повлиять на ликвидность Облигаций серии 19 и способность Эмитента привлекать Жэньминьби за пределами КНР для обслуживания облигаций.

В результате ограничений, введённых Правительством КНР на трансграничные потоки Жэньминьби, доступность Жэньминьби за пределами КНР ограничена. Несмотря на то, что ПБОС заключил соглашения о

клиринге операций в Жэньминьби (далее - "**Соглашения о расчётах**") с финансовыми учреждениями (далее - "**Банк-клиринг Жэньминьби**") в нескольких финансовых центрах и городах, включая Гонконг, Лондон, Франкфурт и Сингапур, и создал Систему трансграничных межбанковских платежей (CIPS), текущий объём финансовых активов в Жэньминьби за пределами КНР остаётся ограниченным.

Банки-клиринговые участники сталкиваются с ограничениями РВОС в отношении трансграничных расчётов, например, прямых операций с китайскими предприятиями. Кроме того, банки-клиринговые участники не имеют прямой поддержки ликвидности от РВОС, хотя РВОС постепенно разрешает доступ к внутреннему межбанковскому рынку Китая для покупки и продажи Жэньминьби. Банки-клиринговые участники имеют ограниченный доступ к ликвидности РВОС только для закрытия открытых позиций по определённым типам операций и не обязаны компенсировать открытые позиции по другим валютным операциям или конверсиям. В случае недостатка Жэньминьби через вышеуказанные каналы, банки-клиринговые участники должны искать Жэньминьби за пределами КНР.

Хотя ожидается, что оффшорный рынок Жэньминьби будет продолжать расти, его развитие ограничено законами и нормативно-правовыми актами КНР по иностранной валюте. Нет гарантии, что новые нормативно-правовые акты КНР не будут введены или Соглашения о расчётах не будут изменены, что может ограничить доступность Жэньминьби за пределами КНР. Ограниченная доступность Жэньминьби за пределами КНР может повлиять на ликвидность Облигаций серии 19. В той мере, в какой Эмитенту потребуются привлекать Жэньминьби на оффшорном рынке для обслуживания Облигаций серии 19, нет гарантии, что Эмитент сможет привлечь такие средства на удовлетворительных условиях, если вообще сможет их привлечь.

Инвестиции в Облигации серии 19 подвержены валютному риску.

Курс Жэньминьби по отношению к доллару США и другим валютам колеблется и зависит от изменений в КНР, международной политической и экономической обстановки и многих других факторов. Все выплаты процентов и основного долга по Облигациям серии 19 будут производиться в Жэньминьби. Поэтому стоимость этих выплат в долларах США или других валютах может изменяться в зависимости от рыночного курса. Если инвестор оценивает доходность в валюте, отличной от Жэньминьби, инвестиции в Облигации серии 19 связаны с валютным риском, включая возможные значительные изменения стоимости Жэньминьби относительно валюты, по которой измеряется доходность. Обесценение Жэньминьби по отношению к данной валюте может привести к снижению эффективной доходности Облигаций серии 19 ниже их номинальной процентной ставки и повлечь убыток при переводе дохода по Облигациям серии 19 в эту валюту. Соответственно, стоимость инвестиций держателя Облигаций серии 19 в этой иностранной валюте снизится.

Платежи по Облигациям серии 19 будут осуществляться только в указанном порядке.

Все выплаты инвесторам по Облигациям серии 19 будут производиться исключительно (i) в случае, если Облигации серии 19 представлены глобальным сертификатом — путем перевода на счет в Жэньминьби, открытый в Гонконге, в соответствии с действующими правилами и процедурами CMU, или (ii) в случае, если Облигации серии 19 находятся в окончательной форме — путем перевода на счет в Жэньминьби, открытый или ведется от имени держателя в банке в Гонконге, в соответствии с действующими правилами и положениями. Эмитент не обязан производить выплаты каким-либо иным способом (включая любую другую валюту, наличные, чек или перевод в банк на территории КНР).

Могут возникнуть налоговые последствия в КНР в связи с инвестициями в Облигации серии 19.

При рассмотрении вопроса об инвестициях в Облигации серии 19 инвесторам следует проконсультироваться с личными налоговыми консультантами относительно применения налогового законодательства КНР к их конкретной ситуации, а также относительно возможных налоговых последствий в соответствии с законами других налоговых юрисдикций. Стоимость инвестиций держателя в Облигации серии 19 может существенно и неблагоприятно измениться, если держатель будет обязан уплачивать налоги в КНР в связи с приобретением, владением, отчуждением или получением выплат по Облигациям серии 19.

Инвестиции в Облигации серии 19 подвержены риску изменения процентных ставок.

Стоимость выплат в Жэньминьби по Облигациям серии 19 может быть подвержена колебаниям процентных ставок как внутри КНР, так и за её пределами, включая ставки РЕПО в Жэньминьби в КНР и/или шанхайскую межбанковскую ставку предложения. В последние годы Правительство КНР постепенно либерализовало регулирование процентных ставок. Дальнейшая либерализация может привести к росту их волатильности. Кроме того, процентные ставки по Жэньминьби на рынках за пределами КНР могут существенно отличаться от ставок по Жэньминьби внутри КНР в силу валютного контроля, установленного законодательством и нормативными актами КНР, а также в силу текущей рыночной конъюнктуры.

Облигации серии 19 имеют фиксированную процентную ставку. Соответственно, инвестиции в такие облигации сопряжены с риском того, что последующие изменения рыночных процентных ставок могут неблагоприятно отразиться на стоимости Облигаций серии 19. Как правило, рост процентных ставок приводит к снижению рыночной цены облигаций, что может повлечь для держателей Облигаций серии 19 убытки по капиталу. В случае, если держатели Облигаций серии 19 решат продать их до наступления срока погашения, они могут получить предложение по цене ниже суммы первоначально вложенных средств.

ДОКУМЕНТЫ, ВКЛЮЧЕННЫЕ ПО ССЫЛКЕ

Базовый информационный меморандум, включая каждое из дополнений к базовому информационному меморандуму от 26 июня 2025 года и 18 августа 2025 года, размещенный на сайте <https://kdb.kz/en/investors/eurobonds-and-credit-ratings/>, считается включенным в настоящий Информационный меморандум и является его частью.

Базовый информационный меморандум включается в настоящий Информационный меморандум и образует его неотъемлемую часть в полном объеме, за исключением случаев, когда любое положение, содержащееся в Базовом информационном меморандуме, считается измененным или утратившим силу для целей настоящего Информационного меморандума в той мере, в какой положение, содержащееся в нём, изменяет или заменяет соответствующее ранее изложенное положение (явно, подразумевается либо иным образом). Любое положение, таким образом измененное или утратившее силу, за исключением указанных изменений или замены, не считается частью настоящего Информационного меморандума.

Настоящий информационный меморандум должен рассматриваться совместно с Базовым информационным меморандумом, и полная информация об Эмитенте и об условиях предложения Облигаций серии 19 доступна исключительно на основании совокупности положений, содержащихся в настоящем Информационном меморандуме и в Базовом информационном меморандуме.

Термины, написанные с заглавной буквы и используемые в настоящем документе, но специально не определённые в нём, имеют значения, указанные в Базовом информационном меморандуме.

Никакие иные документы не включаются в настоящий Информационный меморандум посредством отсылки.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПОСТУПЛЕНИЙ

Чистая выручка от выпуска Облигаций серии 19 будет использована БРК для общих корпоративных целей, в том числе для финансирования различных инвестиционных проектов и экспортных операций.

ПОДПИСКА И ПРОДАЖА

Эмитент заключил соглашение о подписке с China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited, China CITIC Bank International Limited, China Zheshang Bank Co. (Гонконгский филиал), CMBC Securities Company Limited, Deutsche Bank AG, Гонконгский филиал, Industrial Bank Co., Ltd. Гонконгский филиал, J.P. Morgan Securities plc и АО "Halyk Finance" в качестве Совместных ведущих менеджеров от 25 августа 2025 года ("**Договор подписки**"), в соответствии с которым и при соблюдении определенных условий, содержащихся в Договоре подписки, Эмитент согласился продать Совместным ведущим менеджерам, а Совместные ведущие менеджеры согласились подписаться и оплатить совокупную основную сумму Облигаций серии 19, указанную ниже напротив его имени, отдельно, но не совместно:

Совместный ведущий менеджер	Основная сумма Облигаций серии 19, подлежащая подписке
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	250 000 000 китайских юаней
China CITIC Bank International Limited	250 000 000 китайских юаней
China Zheshang Bank Co., Ltd. (Гонконгский филиал)	250 000 000 китайских юаней
CMBC Securities Company Limited	250 000 000 китайских юаней
Deutsche Bank AG, Гонконгский филиал	250 000 000 китайских юаней
Industrial Bank Co., Ltd. Гонконгский филиал	250 000 000 китайских юаней
J.P. Morgan Securities plc	250 000 000 китайских юаней
АО "Halyk Finance"	250 000 000 китайских юаней
Итого	2 000 000 000 китайских юаней

Только в отношении Облигаций серии 19 в раздел "Подписка и продажа" Базового информационного меморандума будет добавлено следующее:

Уведомление для посредников на рынке капитала и потенциальных инвесторов в соответствии с пунктом 21 Кодекса SFC - Важное уведомление для СМІ (включая частные банки)

Настоящее уведомление для СМІ (включая частные банки) представляет собой свод определённых обязательств, которые Кодекс SFC возлагает на СМІ и которые требуют внимания и взаимодействия с другими СМІ (включая частные банки). Некоторые СМІ могут также выступать в качестве ОС в рамках Предложения СМІ и, соответственно, подпадать под дополнительные требования Кодекса SFC. Применимость этих обязательств зависит от роли(ей), выполняемых Совместными ведущими менеджерами в отношении Предложения СМІ.

Потенциальные инвесторы, являющиеся директорами, сотрудниками или крупными акционерами Эмитента, СМІ или его группы компаний, в соответствии с Кодексом SFC будут рассматриваться как имеющие Ассоциацию с Эмитентом, СМІ или соответствующей группой компаний. СМІ должны прямо указывать наличие таких Ассоциаций у своих клиентов-инвесторов при подаче заявок на покупку Облигаций. Кроме того, частные банки обязаны предпринять все разумные меры для выявления того, могут ли их клиенты-инвесторы иметь какие-либо Ассоциации с Эмитентом или любым СМІ (включая его группы компаний), и уведомить об этом Совместных ведущих менеджеров.

СМІ уведомляются, что, если не указано иное, стратегия маркетинга и целевая аудитория для Предложения СМІ включает институциональных инвесторов, суверенные фонды, пенсионные фонды, хедж-фонды, семейные офисы и частных лиц с высоким уровнем благосостояния. Во всех случаях это осуществляется с учётом ограничений на продажу, а также любых положений MiFID II или MiFIR Великобритании, изложенных в иных разделах настоящего Информационного меморандума.

СМІ должны гарантировать, что подаваемые заявки являются *добросовестными*, не завышенными и не дублируют другие заявки (*т.е.* две или более одинаковые или совпадающие заявки, поданные через двух или более СМІ). СМІ обязаны уточнять у своих клиентов-инвесторов обстоятельства заявок, которые выглядят необычными или нестандартными. При подаче заявок на Облигации СМІ должны раскрывать личности всех инвесторов (за исключением заявок "омнибус", по которым информация об инвесторах может потребоваться для предоставления ОС при подаче заявки). Непредоставление информации об инвесторах по "омнибус"-заявкам, когда это требуется, может привести к отклонению такой заявки. СМІ не должны размещать так называемые "Х-заявки" в книге заявок.

СМІ обязаны разделять и чётко обозначать собственные заявки (а также заявки своих групп компаний, включая частные банки, если применимо) в книге заявок и сопроводительных сообщениях.

СМІ (включая частные банки) не должны предлагать потенциальным инвесторам какие-либо скидки или передавать им скидки, предоставленные Эмитентом. Кроме того, СМІ (включая частные банки) не должны заключать соглашения, которые могут привести к тому, что разные инвесторы будут оплачивать Облигации по различным ценам. СМІ уведомляются, что так называемая скидка частному банку может быть выплачена, как указано выше, либо иным образом доведена до сведения потенциальных инвесторов.

Кодекс SFC требует, чтобы СМІ своевременно раскрывали целевым инвесторам полную и достоверную информацию о состоянии книги заявок и иной полученной ими релевантной информации, чтобы инвесторы могли принять обоснованное решение. Для этого Совместные ведущие менеджеры должны рассмотреть вопрос о предоставлении обновлений книги заявок всем СМІ.

При размещении заявки на приобретение Облигаций частные банки обязаны одновременно указывать, если такая заявка подается не на основе "принципала" (т.е. не за счёт собственного баланса с последующей перепродажей инвесторам). Если частный банк не делает такого раскрытия, его заявка считается поданной на основе "принципала". В противном случае заявка может быть признана "омнибус"-заявкой в соответствии с Кодексом SFC. Частные банки должны учитывать, что размещение заявки на основе "принципала" может требовать от связанного Совместного ведущего менеджера (если таковой имеется) классифицировать её как собственную заявку и применить к ней требования Кодекса SFC, касающиеся "собственных заявок", что приведёт к тому, что такой частный банк не будет иметь права на получение каких-либо скидок и не получит их.

В отношении "омнибус"-заявок СМІ (включая частные банки), подпадающие под действие Кодекса SFC, при их подаче обязаны раскрывать информацию о конечных инвесторах по каждой заявке, входящей в состав соответствующей "омнибус"-заявки (непредоставление такой информации может привести к её отклонению). Информация о конечных инвесторах должна включать:

- имя каждого инвестора;
- уникальный идентификационный номер каждого инвестора;
- указание на наличие у инвестора каких-либо "Ассоциаций" (в значении, предусмотренном Кодексом SFC);
- указание на то, является ли заявка инвестора "Собственной заявкой" (в значении, предусмотренном Кодексом SFC);
- указание на то, является ли заявка инвестора дублирующей.

Информация о конечных инвесторах по "омнибус"-заявкам должна направляться Совместным ведущим менеджерам.

В той мере, в какой раскрываемая СМІ и инвесторами информация является персональной и/или конфиденциальной, СМІ (включая частные банки) подтверждают и гарантируют: (А) принять надлежащие меры для защиты передачи такой информации любым ОС; и (В) что они получили все необходимые согласия конечных инвесторов на раскрытие такой информации любым ОС. Путём подачи заявки и предоставления такой

информации любым ОС каждый СМІ (включая частные банки) дополнительно гарантирует, что они и конечные инвесторы понимают и согласились на сбор, раскрытие, использование и передачу такой информации любыми ОС и/или иными третьими лицами, если это требуется Кодексом SFC, включая Эмитента, соответствующих регуляторов и/или иных третьих лиц, для целей соблюдения Кодекса SFC в процессе формирования книги заявок в рамках Предложения СМІ. СМІ, получающие такую информацию о конечных инвесторах, напоминает, что эта информация может использоваться исключительно для подачи заявок в рамках Предложения СМІ. Совместные ведущие менеджеры могут быть обязаны подтвердить выполнение ими обязательств по Кодексу SFC и могут запросить у других СМІ (включая частные банки) доказательства соблюдения вышеуказанных требований (в частности, о том, что получены все необходимые согласия). В таком случае другие СМІ (включая частные банки) обязаны предоставить Совместным ведущим менеджерам такие доказательства в запрошенные сроки.

Путём подачи заявки потенциальные инвесторы (включая любых конечных инвесторов в рамках "омнибус"-заявок) считаются заявившими Совместным ведущим менеджерам, что они не являются Лицами, ограниченными санкциями. **"Лицо, ограниченное санкциями"** означает физическое или юридическое лицо (далее - **"Лицо"**): (a) которое является, либо прямо или косвенно принадлежит или контролируется Лицом, указанным или включённым: (i) в актуальный *"Список специально обозначенных граждан и заблокированных лиц"* (по состоянию на дату настоящего документа доступный по ссылке: <http://www.treasury.gov/ofac/downloads/sdnlist.pdf>); или (ii) в Список лиц, уклоняющихся от выполнения иностранных санкций (по состоянию на дату настоящего документа доступный по ссылке: <http://www.treasury.gov/ofac/downloads/fse/fselist.pdf>); или (iii) в актуальный *"Консолидированный список физических лиц, групп и организаций, подпадающих под финансовые санкции ЕС"* (по состоянию на дату настоящего документа доступный по ссылке: https://eeas.europa.eu/headquarters/headquartershomepage_en/8442/Consolidated%20list%20of%20sanctions); (b) либо иным образом подпадает под действие санкций, введённых или применяемых любым Санкционным органом (как определено ниже), за исключением случаев, когда это связано исключительно с: (i) включением в актуальный *"Список лиц, подпадающих под секторальные санкции"* (по состоянию на дату настоящего документа доступный по ссылке: <https://www.treasury.gov/ofac/downloads/ssi/ssilist.pdf>) (далее - **"Список SSI"**); (ii) включением в Приложения 3, 4, 5 и 6 к Регламенту Совета ЕС № 833/2014, с изменениями, внесёнными Регламентом Совета ЕС № 960/2014 (далее - **"Приложения ЕС"**); (iii) включением в любой другой перечень, поддерживаемый Санкционным органом, имеющий аналогичный эффект, что и Список SSI или Приложения ЕС; (iv) ограничениями, введёнными Бюро промышленности и безопасности при Министерстве торговли США (далее - **"BIS"**), в рамках которых BIS ограничивает экспорт, реэкспорт или передачу определённых контролируемых товаров, технологий или программного обеспечения таким физическим и юридическим лицам; (v) включением в Приложение к новому Исполнительному указу от 3 июня 2021 года *"О противодействии угрозе от инвестиций в ценные бумаги, финансирующие отдельные компании Китайской Народной Республики"* (так называемый Список китайских военных промышленных компаний, не входящих в Список специально обозначенных граждан и заблокированных лиц), который вносит изменения в Исполнительный указ № 13959 от 12 ноября 2020 года *"О противодействии угрозе от инвестиций в ценные бумаги, финансирующие отдельные компании Китайской Народной Республики"*; или (vi) или ограничениями, связанными с функционированием онлайн-сервисов, интернет-приложений или иных информационных либо коммуникационных сервисов в США, направленными на предотвращение доступа иностранного правительства к данным лиц США; или (c) которое находится, зарегистрировано или является резидентом страны или территории, находящейся под комплексными санкциями, включая Кубу, Иран, Северную Корею, Сирию, Крымский регион Украины, Донецкую Народную Республику или Луганскую Народную Республику. **"Санкционный орган"** означает: (a) правительство США; (b) Организация Объединённых Наций; (c) Европейский Союз (или любое из его государств-членов); (d) Великобритания; (e) любой другой эквивалентный государственный или регулирующий орган, учреждение или агентство, осуществляющее меры экономических, финансовых или торговых санкций; и (f) соответствующие государственные учреждения и ведомства любого из вышеуказанных органов, включая, помимо прочего, Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США (ОФАК), Государственный департамент США, Министерство торговли США и Казначейство Его Величества (Великобритании).

Гонконг

Каждый Дилер заявил и согласился, а каждый последующий Дилер, назначаемый в рамках Программы, обязан заявить, гарантировать и согласиться, что:

- (i) он не предлагал и не продавал, а также не будет предлагать или продавать в Гонконге посредством какого-либо документа какие-либо Облигации, за исключением Облигаций, которые являются “структурированным продуктом” в значении, установленном Законом о ценных бумагах и фьючерсах Гонконга (Глава 571) (далее – “**Закон о ценных бумагах и фьючерсах**”), и только: (a) “профессиональным инвесторам” в значении, закреплённом в Законе о ценных бумагах и фьючерсах и любых правилах, изданных в соответствии с ним; или (b) при иных обстоятельствах, которые не приводят к тому, что документ будет считаться “проспектом” в значении, установленном Законом о компаниях Гонконга (Глава 32), либо не образуют публичное предложение в понимании указанного Закона; и
- (ii) он не выпускал и не имел в своём распоряжении с целью выпуска, и не будет выпускать или иметь в своём распоряжении с целью выпуска, ни в Гонконге, ни за его пределами, какую-либо рекламу, приглашение или документ, касающиеся Облигаций, которые адресованы или содержание которых может быть доступно или прочитано широкой публикой Гонконга (за исключением случаев, когда это допускается законодательством о ценных бумагах Гонконга), кроме Облигаций, которые размещаются или предполагаются к размещению исключительно среди лиц за пределами Гонконга или исключительно среди “профессиональных инвесторов”, как определено в Законе о ценных бумагах и фьючерсах и правилах, принятых на его основании.

КНР

Никакие приглашения не будут сделаны прямо или косвенно в КНР или любому лицу, являющемуся резидентом КНР, на подписку на какие-либо Облигации, за исключением случаев, когда это соответствует применимым законам или нормативным актам КНР.

УСЛОВИЯ ОБЛИГАЦИЙ СЕРИИ 19

Условия Облигаций серии 19 включают в себя "Условия Облигаций" (далее - "**Условия**"), изложенные на страницах 111 - 133 (включительно) Базового информационного меморандума, которые включены в настоящий документ посредством ссылки, с изменениями и дополнениями (i), изложенными в разделе настоящего Информационного меморандума под названием "*Изменения, вносимые в условия Облигаций, применимые к Облигациям серии 19*" (далее - "**Поправки к условиям**") и (ii) Приложением с условиями ценообразования по Облигациям серии 19, изложенным в разделе "*Приложение с условиями ценообразования по Облигациям серии 19*" настоящего Информационного меморандума (далее - "**Приложение с условиями ценообразования по Облигациям серии 19**" и, вместе с Поправками к условиям, "**Условия Облигаций серии 19**").

Все ссылки в настоящем Информационном меморандуме или в Базовом информационном меморандуме на "**Условия**" или на пронумерованное "**Условие**" относятся к Условиям или соответствующему пронумерованному Условию, соответственно, с изменениями и дополнениями, внесенными в Условия Облигаций серии 19). Ссылки в Условиях, настоящем Информационном меморандуме и Базовом информационном меморандуме на "**Приложение с условиями ценообразования**" относятся к Приложению с условиями ценообразования Облигаций серии 19.

ИЗМЕНЕНИЯ, ВНОСИМЫЕ В УСЛОВИЯ ОБЛИГАЦИЙ, ПРИМЕНИМЫЕ К ОБЛИГАЦИЯМ СЕРИИ 19

Только в отношении Облигаций серии 19 в Условия, представленные на страницах 111 - 133 (включительно) Базового информационного меморандума, будут внесены следующие изменения:

Пункт 2.1 дополняется следующими дополнительными определениями:

"СМУ" означает Службу Центрального денежного рынка.

"Отчёт о выпуске СМУ" имеет значение, указанное в Правилах СМУ.

"Агент по размещению и платежам СМУ" означает Deutsche Bank AG, Гонконгский филиал.

"Руководство СМУ" означает справочное руководство по функционированию СМУ, изданное Валютным управлением Гонконга для участников СМУ, с учётом всех последующих изменений.

"Участник СМУ" означает любого участника СМУ.

"Правила СМУ" означают все действующие в настоящий момент требования СМУ, применимые к Участнику СМУ, включая (i) все обязательства, которые в настоящий момент применяются к Участнику СМУ в силу или на основании его соглашения об участии в СМУ и Руководства СМУ; (ii) все операционные процедуры, изложенные в действующей редакции Руководства СМУ, в той мере, в какой такие процедуры применимы к Участнику СМУ; (iii) любые распоряжения, действующие в настоящий момент и применимые к Участнику СМУ, изданные Валютным управлением Гонконга посредством любых операционных циркуляров или в соответствии с каким-либо положением соглашения об участии с Валютным управлением Гонконга или Руководством СМУ.

"КНР" означает Китайскую Народную Республику, за исключением Тайваня, Гонконга и Макао.

"Жэньминьби", "RMB" или "CNY" означает законное платёжное средство КНР, которое обращается и используется для расчётов за пределами КНР.

Определения "Рабочий день", "Сумма процентов" и "Платёжный рабочий день" подлежат удалению из пункта 2.1 в полном объёме и заменяются следующими:

"Рабочий день" означает день (кроме субботы, воскресенья или государственного праздника), когда (i) коммерческие банки в целом работают и осуществляют расчёты в жэньминьби в Гонконге и (ii) коммерческие банки в целом работают в г. Астане.

"Сумма процентов" означает фиксированную купонную сумму, которая рассчитывается путём умножения произведения процентной ставки и расчётной суммы на дробь количества дней с последующим округлением полученного результата до ближайших 0,01 китайского юаня (при этом 0,005 китайского юаня округляется в большую сторону).

"Платёжный рабочий день" означает день (кроме субботы, воскресенья или государственного праздника), когда (i) банки и валютные рынки работают и осуществляют расчёты в жэньминьби в Гонконге; (ii) банки и валютные рынки работают в г. Астане; (iii) СМУ функционирует и открыт для работы; и (iv) (если требуется предъявление соответствующей Облигации) банки и валютные рынки работают в соответствующем месте предъявления.

Условие 10.3 дополняется следующим положением:

Если Дата досрочного погашения по усмотрению Эмитента (Колл) приходится на день, который не является Рабочим днём, то Датой досрочного погашения (Колл) будет следующий за ним Рабочий день, за исключением случаев, когда в результате этого указанная дата придётся на следующий календарный месяц; в таком случае Дата досрочного погашения (Колл) переносится на непосредственно предшествующий Рабочий день.

Условие 10.5 полностью исключается и заменяется следующим:

Эмитент обязан, по усмотрению держателя любой Облигации, погасить такую Облигацию в Дату досрочного погашения по требованию держателя (Пут), указанную в соответствующем Уведомлении о реализации опциона Пут, по соответствующей Сумме досрочного погашения (Пут), вместе с начисленными к указанной дате процентами (если таковые имеются). Если Дата досрочного погашения (Пут) приходится на день, который не является Рабочим днём, то Датой досрочного погашения (Пут) будет следующий Рабочий день, за исключением

случаев, когда в результате этого указанная дата придёт на следующий календарный месяц; в таком случае Дата досрочного погашения (Пут) переносится на непосредственно предшествующий Рабочий день. Для осуществления опциона, содержащегося в настоящем Условии 10.5, держатель Облигации обязан не менее чем за 30 дней и не более чем за 60 дней до соответствующей Даты досрочного погашения (Пут) депонировать данную Облигацию у Агента по размещению и выплатам через СМУ вместе с должным образом заполненным Уведомлением о реализации опциона Пут по форме, доступной у указанного Агента. Агент по размещению и выплатам через СМУ, у которого депонирована Облигация, обязан выдать депоненту — держателю Облигации — должным образом оформленное Подтверждение о реализации опциона Пут. Ни одна Облигация, однажды депонированная вместе с должным образом заполненным Уведомлением о реализации опциона Пут в соответствии с настоящим Условием 10.5, не может быть отозвана; однако, если до наступления соответствующей Даты досрочного погашения (Пут) такая Облигация становится подлежащей немедленному погашению или, при её надлежном предъявлении в соответствующую Дату досрочного погашения (Пут), выплата суммы погашения неправомерно удерживается или отклоняется, Агент по размещению и выплатам через СМУ направляет уведомление об этом депоненту — держателю Облигации — по адресу, указанному таким держателем в соответствующем Уведомлении о реализации опциона Пут, и удерживает такую соответствующую Подтверждения о реализации опциона Пут. На протяжении всего периода, пока любая Облигация находится на хранении у Агента по размещению и выплатам через СМУ в соответствии с настоящим Условием 10.5, депонент такой Облигации, а не Агент по размещению и выплатам через СМУ, считается держателем такой Облигации для всех 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.

Условие 11.2 подлежит исключению в полном объёме и заменяется следующим:

Выплаты процентов производятся, с учётом положений Условия 11.4, лицу, указанному в Реестре на конец рабочего дня, приходящегося на пятый рабочий день до даты соответствующего платежа (далее - "**Дата фиксации**"). Выплата процентов по Облигациям осуществляется путём перевода на зарегистрированный счёт Держателя Облигации. Под "**зарегистрированным счётом**" понимается счёт в жэньминьби, открытый Держателем Облигации либо от его имени в банке Гонконга, реквизиты которого указаны в Реестре на конец рабочего дня, приходящегося на пятый рабочий день до даты соответствующего платежа.

Несмотря на любые положения настоящих Условий, выплаты основной суммы и процентов по Облигациям, хранящимся в СМУ, будут производиться лицу (лицам), на счет (счета) которого (которых) проценты по соответствующим Облигациям зачислены как находящиеся в СМУ в соответствии с Правилами СМУ на соответствующий момент времени, о чем СМУ уведомляет Агента по размещению и выплатам через СМУ в соответствующем Отчете о выпуске СМУ или ином соответствующем уведомлении СМУ, которое является окончательным доказательством записей СМУ.

Условие 16 подлежит исключению в полном объеме и заменяется следующим:

- 16.1. При исполнении Агентского соглашения и в связи с Облигациями Агенты действуют исключительно как агенты Эмитента и, в определенных случаях, Доверительного управляющего. Агенты не принимают на себя никаких обязательств или отношений агентства или доверительного управления по отношению к Держателям Облигаций.
- 16.2. Первоначальные Платёжные агенты и их первоначальные указанные офисы перечислены ниже. Эмитент, с предварительного письменного согласия Доверительного управляющего, оставляет за собой право в любое время изменить или прекратить полномочия любого Платёжного агента, назначить преемника Основного платёжного агента и Трансфертного агента, а также назначить дополнительных или преемников Платёжных агентов. При этом Эмитент обязан во всякое время обеспечивать наличие:
- (a) Основного платёжного агента и Трансфертного агента;
 - (b) Агента по размещению и выплатам через СМУ в отношении Облигаций, принятых к клирингу через СМУ; и
 - (c) если и на тот период, пока Облигации допущены к листингу, торгам или котировке любым органом по листингу, фондовой биржей или системой котировок, требующими наличия Платёжного агента в определенном месте, — Платёжного агента с указанным офисом в таком месте, как это требуется соответствующим органом по листингу, фондовой биржей или системой котировок.

Уведомление о любых изменениях в составе Платёжных агентов или их указанных офисов должно незамедлительно направляться Держателям Облигаций.

ПРИЛОЖЕНИЕ С УСЛОВИЯМИ ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ ПО ОБЛИГАЦИЯМ СЕРИИ 19

ЧАСТЬ А - КОНТРАКТНЫЕ УСЛОВИЯ	
1. Эмитент:	АО "Банк Развития Казахстана"
2. Номер серии:	19
3. Указанная валюта или валюты:	Китайский юань (оффшорная), которая торгуется и рассчитывается в оффшоре
4. Совокупная номинальная сумма Облигаций:	2 000 000 000 китайских юаней
5. Цена размещения Облигаций:	100% от Совокупной номинальной суммы.
6. (i) Указанная(-ые) деноминация(ии):	1 000 000 китайских юаней большая сумма, кратная 10 000 китайских юаней.
(ii) Расчетная сумма:	10 000 китайских юаней
7. (i) Дата выпуска:	01 сентября 2025 г.
(ii) Дата, с которой начисляется вознаграждение:	01 сентября 2025 г.
8. Дата погашения:	Дата выплаты процентов, приходящаяся на 01 сентября 2028 года или ближайшая к ней.
9. Ставка вознаграждения:	3,35% годовых, фиксированная ставка (более подробная информация указана ниже в пункте 14)
10. Погашение/Основание оплаты:	Погашение по номинальной стоимости
11. Опционы пут/колл:	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:	27 июня 2025 г.
ПОЛОЖЕНИЯ, КАСАЮЩИЕСЯ ВЫПЛАЧИВАЕМОГО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ (ЕСЛИ ПРИМЕНИМО)	
14. Положения по Облигациям с фиксированным вознаграждением:	Применимо
(i) Ставка вознаграждения:	3,35% годовых, выплачивается ежегодно в срок
(i) Дата(-ы) выплаты вознаграждения:	01 сентября каждого года, с учетом корректировки в соответствии с методом определения изменённых последующих рабочих дней.
(ii) Фиксированная сумма купонного вознаграждения:	Каждая фиксированная сумма купонного вознаграждения рассчитывается путем умножения произведения процентной ставки и расчетной суммы на дробь счета дней и округления полученного значения до ближайшего 0,01 китайского юаня (при этом 0,005 китайского юаня округляется в большую сторону).
(iii) Сумма купонного вознаграждения, разбитого на части:	Не применимо

(iv) База для расчета вознаграждения:	АСТ/365
(v) 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 применимо (за исключением случаев, указанных в Условии 10.2)
18. Пут опцион:	Не применимо (за исключением случаев, указанных в Условии 10.6)
19. Финальная сумма погашения по каждой Облигации:	Погашение по номинальной стоимости
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:	Погашение по номинальной стоимости
ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ	
21. Форма облигаций:	Зарегистрированные Глобальные облигации, подлежащие обмену на Окончательные облигации в ограниченных случаях, указанных в соответствующей Глобальной облигации.
22. Основной(ые) финансовый(ые) центр(ы):	Не применимо
23. Дополнительный(ые) финансовый(ые) центр(ы):	Не применимо

ЧАСТЬ В - ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
1. ЛИСТИНГ	
(i) Допуск к торгам:	Эмитент (действуя самостоятельно или через своих представителей) подал заявку на (i) листинг и разрешение на совершение сделок с Облигациями на Фондовой бирже Гонконга (The Stock Exchange of Hong Kong Limited) и (ii) площадки "Основная" сектора "Долговые ценные бумаги" в категории "Облигации" АО "Казахстанская фондовая биржа" с вступлением в силу или примерно через один рабочий день после 01 сентября 2025 года.
(ii) Индикативные расходы, связанные с допуском к торгам:	Приблизительно 39 000 гонконгских долларов за листинг и разрешение на совершение сделок с Облигациями на The Stock Exchange of Hong Kong Limited и приблизительно 12,4 млн тенге за допуск к торгам площадки "Основная" сектора "Долговые ценные бумаги" в категории "Облигации" АО "Казахстанская фондовая биржа".
2. РЕЙТИНГИ	
Рейтинги:	Выпускаемым Облигациям были присвоены следующие рейтинги: Moody's Baa1. Moody's определяет обязательства с рейтингом Baa1 как "имеющие средний рейтинг и подверженные умеренному кредитному риску и как таковые могут обладать некоторыми спекулятивными характеристиками". Цифровой модификатор 1 указывает на то, что рейтинг находится в высшей части этой общей рейтинговой категории. Агентство Moody's Investors Service Middle East Limited не учреждено в Великобритании, но рейтинг, присвоенный им Облигациям, подтвержден агентством Moody's Investors Service Limited, которое учреждено в Великобритании и зарегистрировано в соответствии с Регламентом о КРА 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:	3,35%
5. ОСНОВАНИЯ ДЛЯ ПРЕДЛОЖЕНИЯ И ПРЕДПОЛАГАЕМЫЕ ЧИСТЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ ОТ РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ	
Основания для предложения:	См. раздел " <i>Использование поступлений</i> " в Информационном меморандуме от 25 августа 2025 г., подготовленном в отношении Облигаций (далее - " Информационный меморандум ").

Предполагаемая чистая сумма от размещения Облигаций:	1 996 755 000 китайских юаней.
6. ОПЕРАЦИОННАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
ISIN-код:	HK0001185674
Общий код:	316864694
Номер инструмента CMU:	DBANFN25053
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.
Клиринговые системы и дата записи:	Служба Центрального денежного рынка, связанная с Euroclear или Clearstream ("CMU"). Глобальная облигация будет размещена у субкастодиана Валютного управления Гонконга ("НКМА") как оператора ("Оператор") CMU. Для лиц, желающих владеть бенефициарной долей в Облигациях через Euroclear или Clearstream, такие лица будут владеть своей долей через счет, открытый и поддерживаемый Euroclear или Clearstream (в зависимости от обстоятельств) у Оператора. Бенефициарные доли в Глобальной облигации будут отражены в записях, которые ведет CMU, и их передача будет осуществляться только через эти записи. До тех пор, пока какая-либо из Облигаций представлена в виде Глобальной облигации и Глобальная облигация находится у Оператора или от его имени, выплаты процентов, премии или основной суммы долга будут производиться в пользу CMU, которая будет зачислять их в соответствии с правилами и процедурами CMU ("Правила CMU") лицу (лицам), указанному в записях Оператора как держатель определенной основной суммы Облигаций (каждый "держатель счета") по окончании рабочего дня на дату учета, которая приходится на Рабочий день Клиринговой системы, непосредственно предшествующий дате платежа, где "Рабочий день Клиринговой системы" означает день, в который CMU работает и открыт для работы. Платеж, осуществленный в соответствии с Правилами CMU, как указано в непосредственно предыдущем предложении, освобождает Эмитента от обязательств в отношении данного платежа. Для целей любых платежей в отношении Глобальной облигации в Условии 2.1 "Рабочий день платежа" означает день (кроме субботы, воскресенья или государственного праздника), в который (i) банки и валютные рынки открыты для работы и расчетов по платежам в Жэньминьби в Гонконге; (ii) банки и валютные рынки открыты для работы в Астане; (iii) работает и открыта служба CMU для работы и (iv) (если требуется сдача соответствующей облигации) банки и валютные рынки открыты для работы в соответствующем месте представления. Любые платежи участников CMU косвенным участникам будут регулироваться договоренностями, согласованными между участниками CMU и косвенными участниками, и будут по-прежнему зависеть от межбанковской клиринговой системы и традиционных методов оплаты. Ответственность за такие

	платежи будут нести исключительно участники СМУ, а Доверительный управляющий и Платежный агент СМУ не будут нести никакой ответственности перед Держателями облигаций, Эмитентом, участниками СМУ, косвенными участниками или любым другим лицом в отношении таких платежей. Для этих целей уведомление Оператора является убедительным доказательством записей СМУ (за исключением случаев явной ошибки). За исключением случаев окончательного платежа, предъявление Глобальной облигации для этих целей не требуется.
Имена и адреса дополнительных Платежных агентов (при наличии):	Deutsche Bank AG, Гонконгский филиал
7. ДИСТРИБУЦИЯ	
(i) Метод дистрибуции:	Через синдикат
(ii) Если через синдикат:	
a. Менеджеры:	China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited, China CITIC Bank International Limited, China Zheshang Bank Co., Ltd. (Гонконгский филиал), CMBC Securities Company Limited, Deutsche Bank AG, Гонконгский филиал, Industrial Bank Co., Ltd. Гонконгский филиал, J.P. Morgan Securities plc, АО "Halyk Finance".
b. Менеджеры стабилизации:	China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited
(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
8. КОДЕКС ПОВЕДЕНИЯ SFC ГОНКОНГА	
Вознаграждения:	Не применимо
Контактные адреса электронной почты Общих координаторов, на которые должна направляться информация об инвесторах, относящаяся к омнибус-заявкам:	China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited: IB_Project_Bastau@cicc.com.cn; China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited: TMG_Syndicate@cncbinternational.com; China Zheshang Bank Co., Ltd. (Гонконгский филиал): dcm_hk@czbank.com; CMBC Securities Company Limited: dcm@cmbccap.com; Deutsche Bank AG, Гонконгский филиал: asiasyn.omnibus@list.db.com; Industrial Bank Co., Ltd. Гонконгский филиал: cmd_dcm@cibhk.com; J.P. Morgan Securities plc: investor.info.hk.oc.bond.deals@jpmorgan.com;
Маркетинг и стратегия привлечения инвесторов:	Как указано в Информационном меморандуме.

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

- (1) Ожидается, что листинг и допуск к торгам Облигаций серии 19 на Гонконгской фондовой бирже будут предоставлены примерно 02 сентября 2025 года, при условии выпуска Облигаций серии 19. Сделки, как правило, осуществляются с поставкой на третий рабочий день после даты заключения сделки. Расходы, связанные с подачей заявки на листинг и допуск к торгам Облигаций серии 19 на Гонконгской фондовой бирже, составят примерно 39 000 гонконгских долларов, а расходы, связанные с допуском к торгам площадки "Основная" сектора "Долговые ценные бумаги" в категории "Облигации" АО "Казахстанская фондовая биржа", составят примерно 12,4 млн тенге.
- (2) Эмитент приложит все разумные усилия для того, чтобы Облигации серии 19 были допущены к торгам в площадки "Основная" сектора "Долговые ценные бумаги" в категории "Облигации" АО "Казахстанская фондовая биржа" начиная с даты выпуска Облигаций серии 19 (включительно).
- (3) Выпуск Облигаций серии 19 был утверждён решением Совета директоров Эмитента от 27 июня 2025 года.
- (4) Код идентификации юридического лица Эмитента: 213800LCDPGJ1BI7KX98.
- (5) Веб-сайт Эмитента: <https://www.kdb.kz/en/>. Информация, размещённая на данном веб-сайте или на любом ином веб-сайте, упомянутом в настоящем документе, прямо не инкорпорируется в настоящий документ посредством ссылки.
- (6) Пока Облигации серии 19 остаются в обращении, копии, а при необходимости — их переводы на английский язык, следующих документов могут быть доступны для ознакомления в рабочие часы по адресу, указанному в офисе Основного платёжного агента, а также на веб-сайте Эмитента: <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 19 от 01 сентября 2025 года между Эмитентом, Агентом по размещению и выплатам через СМУ, Доверительным управляющим, Основным платёжным агентом и Трансфертным агентом и Регистратором СМУ;
 - (b) Договор о доверительном управлении (как определено в Базовом информационном меморандуме) и Дополнительный договор о доверительном управлении в отношении Облигаций серии 19 от 01 сентября 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) не произошло никаких существенных негативных изменений в перспективах Эмитента и его дочерних компаний (вместе именуемых "**Группа**"), не произошло никаких существенных негативных изменений в перспективах Группы и не произошло никаких существенных изменений в финансовых показателях или финансовом положении Группы с 30 июня 2025 года.
- (8) Облигации серии 19 были приняты к клирингу через СМУ с номером инструмента СМУ: DBANFN25053, Общий код: 316864694 и ISIN: HK0001185674.
- (9) В течение 12 месяцев, предшествующих дате настоящего Информационного меморандума, не существует никаких правительственных, юридических или арбитражных разбирательств (включая любые такие разбирательства, которые находятся на рассмотрении или угрожают, о которых известно Эмитенту), которые могут иметь или имели в недавнем прошлом существенное влияние на финансовое положение или прибыльность Эмитента или Группы, в целом.
- (10) Ни Эмитент, ни одна из его дочерних компаний не заключали никаких существенных договоров вне рамок обычной деятельности, которые могли бы привести к тому, что Эмитент был бы обязан или имел право, существенное для его способности осуществлять платежи по Облигациям серии 19.
- (11) За исключением информации, указанной 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 19.

- (12) Не существует потенциальных конфликтов интересов между любыми обязанностями членов административных, управленческих или надзорных органов Эмитента по отношению к Эмитенту и их частными интересами и/или другими обязанностями.
- (13) Некоторые Совместные ведущие менеджеры 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 ведущие менеджеры и их аффилированные лица могут заключать сделки, вести биржевые операции с Облигациями серии 19, 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 ведущие менеджеры 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 ведущие менеджеры 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 ведущие менеджеры 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 19. Любые такие позиции могут отрицательно повлиять на цены сделок с Облигациями серии 18 в будущем. Совместные ведущие менеджеры 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 РБК

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

СОВМЕСТНЫЕ ГЛОБАЛЬНЫЕ КООРДИНАТОРЫ, СОВМЕСТНЫЕ БУКРАННЕРЫ И СОВМЕСТНЫЕ ВЕДУЩИЕ МЕНЕДЖЕРЫ

China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited

29/F, Международный финансовый центр-1
1 Харбор Вью Стрит
Центральный
Гонконг

China CITIC Bank International Limited

80/F, Международный торговый центр
1 Остин Роуд Вест
Коулун
Гонконг

China Zheshang Bank Co., Ltd. (Гонконгский филиал)

15 этаж, Биржевая площадка-3
8 Коннаут Плейс
Центральный
Гонконг

Дойче Банк АГ, Гонконгский филиал

60/F, Международный торговый центр
1 Остин Роуд Вест
Коулун
Гонконг

Industrial Bank Co., Ltd., Гонконгский филиал

10-12/F, Международный финансовый центр-1
1 Харбор Вью Стрит
Центральный
Гонконг

J.P. Morgan Securities plc

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

АО "Halyk Finance"

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

СОВМЕСТНЫЙ БУКРАННЕР И СОВМЕСТНЫЙ ВЕДУЩИЙ МЕНЕДЖЕР

СМBC Securities Company Limited

45/F, Биржевая площадка-1
8 Коннаут Плейс
Центральный
Гонконг

ОСНОВНОЙ ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ

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

ДОВЕРИТЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Deutsche Trustee Company Limited
21 Мурфилдс
Лондон EC2Y 9DB
Великобритания

АГЕНТ ПО РАЗМЕЩЕНИЮ И ВЫПЛАТАМ ЧЕРЕЗ СМУ И РЕГИСТРАТОР СМУ

Deutsche Bank AG, Гонконгский филиал
Уровень 60, Международный торговый центр
1 Остин Роуд Вест
Коулун
Гонконг

ЮРИДИЧЕСКИЕ КОНСУЛЬТАНТЫ

Для БРК по английскому праву и праву США:

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

Для БРК по казахстанскому праву:

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

*Для Совместных ведущих менеджеров по
английскому праву и праву США:*

Linklaters LLP
Уан Силк Стрит
Лондон EC2Y 8HQ
Великобритания

*Для Доверительного управляющего по английскому
праву:*

Linklaters LLP
Уан Силк Стрит
Лондон EC2Y 8HQ
Великобритания

*Для Совместных ведущих
менеджеров 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"