

ПЕРЕВОД С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ПУБЛИКАЦИИ НА ИНТЕРНЕТ РЕСУРСЕ АО «КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА». ПРИ ПРИНЯТИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО РЕШЕНИЯ НЕОБХОДИМО РУКОВОДСТВОВАТЬСЯ ТЕКСТОМ НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ.

НАСТОЯЩИЙ ДОКУМЕНТ НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕН ДЛЯ РАСПРОСТРАНЕНИЯ СРЕДИ НЕОПРЕДЕЛЕННОГО КРУГА ЛИЦ И НЕ ЯВЛЯЕТСЯ РЕКЛАМОЙ ЦЕННЫХ БУМАГ ИЛИ РЕКОМЕНДАЦИЕЙ О ПРИОБРЕТЕНИИ ЦЕННЫХ БУМАГ.

Дополнение к условиям выпуска

Дополнение к условиям выпуска от 01 октября 2025 года

АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»

Выпуск облигаций Серии 2 на сумму 500 000 000 долларов США, со ставкой вознаграждения 4,65% годовых, с датой погашения в 2030 году («Облигации») в рамках Среднесрочной облигационной программы на сумму 3 000 000 000 долларов США («Программа»)

ЗАПРЕТ НА ПРОДАЖУ РОЗНИЧНЫМ ИНВЕСТОРАМ НА ТЕРРИТОРИИ ЕЭЗ — Облигации не предназначены для предложения, продажи или иного предоставления в распоряжение и не должны предлагаться, продаваться или иным образом предоставляться любому розничному инвестору на территории Европейской экономической зоны (далее — «ЕЭЗ»). Для этих целей под розничным инвестором понимается лицо, которое относится к одной или нескольким из следующих категорий: (i) частный клиент, как определено в пункте (11) статьи 4(1) Директивы 2014/65/ЕС (с изменениями и дополнениями, далее — «MiFID II»); или (ii) клиент в значении Директивы 2016/97/ЕС (далее — «Директива о дистрибуции 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, который в соответствии с требованиями Регламента (ЕС) 1286/2014 (с изменениями и дополнениями, далее — «Регламент о розничных инвестиционных продуктах») необходим для предложения или продажи облигаций любому розничному инвестору на территории ЕЭЗ, и, следовательно, облигации не могут быть предложены или иное предоставление облигаций розничным инвесторам в ЕЭЗ может быть незаконным в соответствии с Регламентом о розничных инвестиционных продуктах.

ЗАПРЕТ НА ПРОДАЖУ РОЗНИЧНЫМ ИНВЕСТОРАМ НА ТЕРРИТОРИИ ВЕЛИКОБРИТАНИИ — Облигации не предназначены для предложения, продажи или иного предоставления в распоряжение и не должны предлагаться, продаваться или иным образом предоставляться любому розничному инвестору на территории Великобритании. Для этих целей розничным инвестором понимается лицо, которое относится к одной или нескольким из следующих категорий: (i) частный клиент, как определено в пункте (8) статьи 2 Регламента (ЕС) 2017/565, который является частью внутреннего законодательства Великобритании в силу Закона о выходе из Европейского союза 2018 г.; или (ii) клиент в значении положений Закона о финансовых услугах и рынках 2000 года («ФУР»), а также любых правил и положений, принятых в соответствии с ФУР для реализации Директивы (ЕС) 2016/97, в тех случаях, когда такой клиент не подпадает под определение «профессионального клиента» в соответствии с пунктом (8) статьи 2(1) Регламента (ЕС) 600/2014, являющегося частью внутреннего законодательства в силу Закона о выходе из Европейского союза. Следовательно, не был подготовлен ключевой информационный документ, предусмотренный Регламентом (ЕС) 1286/2014, который является частью внутреннего законодательства в силу Закона о выходе из Европейского союза (далее - «Регламент о розничных инвестиционных продуктах на территории Великобритании») для предложения или продажи Облигаций или иного предоставления их розничным инвесторам на территории Великобритании, и поэтому предложение или продажа Облигаций или иное предоставление таких облигаций любому розничному инвестору на территории Великобритании может быть незаконным в соответствии с Регламентом о розничных инвестиционных продуктах на территории Великобритании.

Управление продуктами в соответствии с директивой ЕС «о рынках финансовых инструментов» / Только профессиональные инвесторы и целевой рынок еврокоммерческих бумаг (ЕСР) — Исключительно для целей процесса утверждения продукции каждого производителя оценка целевого рынка в отношении Облигаций позволила сделать вывод о том, что: (i) целевой рынок для Облигаций — это правомочные контрагенты и профессиональные клиенты, каждый из которых определен в Директиве 2014/65/EU (с учетом последующих изменений и дополнений, далее — «MiFID II»); и (ii) все каналы распространения Облигаций среди правомочных контрагентов и профессиональных клиентов являются отвечающими требованиям. Любое лицо, впоследствии предлагающее, продающее или рекомендующее облигации (далее — «дистрибьютор»), должно принимать во внимание оценку целевого рынка; однако дистрибьютор, на которого распространяется действие MiFID II, несет ответственность за проведение своей

собственной оценки целевого рынка в отношении Облигаций (путем принятия или уточнения оценки целевого рынка) и выбор соответствующих каналов.

Управление продуктами в соответствии с Регламентом Соединенного Королевства «о рынках финансовых инструментов» / Только профессиональные инвесторы и целевой рынок еврокоммерческих бумаг (ЕСР) — Исключительно для целей процесса утверждения продукции каждого производителя оценка целевого рынка в отношении Облигаций позволила сделать вывод о том, что: (i) целевой рынок для Облигаций — это только правомочные контрагенты, как определено в «FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook» («COBS»), и профессиональные клиенты в соответствии с Регламентом (ЕС) № 600/2014, поскольку он является частью законодательства Великобритании («UK MiFIR»); и (ii) все каналы распространения Облигаций среди правомочных контрагентов и профессиональных клиентов являются отвечающими требованиям. Любое лицо, впоследствии предлагающее, продающее или рекомендуемое облигации (далее — «дистрибьютор»), должно принимать во внимание оценку целевого рынка; однако дистрибьютор, на которого распространяется действие «FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook», несет ответственность за проведение своей собственной оценки целевого рынка в отношении Облигаций (путем принятия или уточнения оценки целевого рынка) и выбор соответствующих каналов.

ЧАСТЬ А — КОНТРАКТНЫЕ УСЛОВИЯ

Термины, используемые в настоящем документе, имеют значение, предусмотренные в Положениях и Условиях Облигаций («Условия»), изложенных в Базовом информационном меморандуме от 02 мая 2025 года с дополнениями, содержащимися в дополнении к Базовому информационному меморандуму от 19 сентября 2025 года (совместно именуемые «Базовый информационный меморандум»). Настоящий документ представляет собой Окончательные условия Облигаций, описанные в настоящем документе, и должен рассматриваться совместно с Базовым информационным меморандумом для получения всей необходимой информации. Базовый информационный меморандум был опубликован на веб-сайте <https://www.wienerborse.at/en/>.

- | | |
|---|---|
| 1. Эмитент: | АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» |
| 2. Номер серии: | 2 |
| 3. Указанная валюта или валюты: | Доллары США |
| 4. Совокупная номинальная сумма Облигаций: | 500 000 000 долларов США |
| 5. Цена размещения: | 99.121% от Совокупной номинальной суммы |
| 6. (i) Указанная(-ые) деноминация: | 200 000 долларов США или больший номинал, кратный 1 000 долларов США |
| (ii) Расчетная сумма: | 1 000 долларов США |
| 7. (i) Дата выпуска: | 1 октября 2025 года |
| (ii) Дата, с которой начисляется вознаграждение: | 1 октября 2025 года |
| 8. Дата погашения: | 1 октября 2030 года |
| 9. Ставка вознаграждения: | 4.65% фиксированная ставка
(дополнительные сведения указаны ниже в пункте 14) |
| 10. Погашение/Оплата: | Погашение по номинальной стоимости |
| 11. Пут/Кол опционы: | Опцион «Колл»
Погашение Эмитентом по номиналу
Закрывающий опцион
Опцион «Пут» при смене контроля
(дополнительные сведения указаны ниже в пунктах 17–19) |
| 12. Статус Облигаций: | Облигации старшего долга |
| 13. Дата решения Совета директоров о выпуске Облигаций: | 21 августа 2025 года |

ПОЛОЖЕНИЯ, КАСАЮЩИЕСЯ ВЫПЛАЧИВАЕМОГО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ (ЕСЛИ ПРИМЕНИМО)

- | | |
|--|--|
| 14. Положения по Облигациям с фиксированным вознаграждением: | Применимо |
| (i) Ставка вознаграждения: | 4.65% годовых, выплачиваемых раз в полгода |
| (ii) Дата (-ы) выплаты вознаграждения: | 1 апреля и 1 октября каждого года, начиная с 1 апреля 2026 года. |
| (iii) Фиксированная сумма купонного вознаграждения: | 23,25 долларов США на Расчетную сумму |
| (iv) Сумма купонного вознаграждения, разбитого на части: | Не применимо |
| (v) База для расчета: | 30/360 |
| (vi) Дата(-ы) определения: | Не применимо |
| 15. Положения о плавающей ставке вознаграждения: | Не применимо |
| 16. Положения, об облигациях с нулевым купонным вознаграждением: | Не применимо |

ПОЛОЖЕНИЯ, КАСАЮЩИЕСЯ ПОГАШЕНИЯ

- | | |
|--|---|
| 17. Опцион «Колл»: | Применимо |
| (i) Дополнительная(-ые) дата(-ы) выкупа (Колл): | Любая дата с Даты выпуска (включительно) до Даты погашения (исключая) |
| (ii) Сумма досрочного погашения каждой Облигации: | Расчитанная по методу Make-Whole |
| (a) Маржа досрочного погашения: | 0.50% |
| (b) Эталонная облигация: | UST 3.625% с погашением 31.08.30 |
| (c) Время котировки: | 15:30 по нью-йоркскому времени |
| (d) Дата определения: | Три рабочих дня, предшествующих соответствующей дате досрочного погашения |
| (e) База дисконтирования: | Полугодовая |
| 18. Погашение Эмитентом по номиналу: | Применимо |
| 19. Опцион «Пут»: | Не применимо (за исключением случаев, указанных в Условии 10.7 — Опцион «Пут» при смене контроля) |
| 20. Финальная сумма погашения по каждой Облигации: | 1 000 долларов США за Расчетную сумму |
| 21. Сумма досрочно погашаемых Облигаций: | 1 000 долларов США за Расчетную сумму |

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ

- | | |
|--|---|
| 22. Формат облигаций: | Зарегистрированные Глобальные облигации, подлежащие обмену на Окончательные облигации в ограниченных случаях, указанных в соответствующей Глобальной облигации. |
| 23. Основной Финансовый (-е) Центр (-ы): | Нью-Йорк |

24. Дополнительный (-е) Финансовый (-е) Центр Не применимо
(-ы):

ИНФОРМАЦИЯ О ТРЕТЬИХ ЛИЦАХ

Не применимо

Подписано от имени Эмитента:

ФИО:

Должность

ЧАСТЬ Б — ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. Листинг

- (i) Допуск к торгам: Эмитент (действуя самостоятельно или через своих представителей) подал заявку на допуск Облигаций к торгам с 1 октября 2025 года (или в иную ближайшую дату): (i) на Венской фондовой бирже (Vienna MTF) и (ii) площадки «Основная» сектора «Долговые ценные бумаги» в категории «Облигации» АО «Казахстанская фондовая биржа».
- (ii) Индикативные расходы, связанные с допуском к торгам: Приблизительно (i) 6 400 евро для допуска к торгам на Венской фондовой бирже (Vienna MTF) и (ii) приблизительно 12,2 млн тенге для допуска к торгам площадки «Основная» сектора «Долговые ценные бумаги» в категории «Облигации» АО «Казахстанская фондовая биржа».

2. РЕЙТИНГИ

Рейтинги: Выпускаемым Облигациям были присвоены следующие рейтинги:

Moody's: Baa1

Fitch: BBB

Каждая из компаний Fitch и Moody's учреждена в Соединенном Королевстве и зарегистрирована в соответствии с Регламентом (ЕС) № 1060/2009, который является частью внутреннего законодательства в силу EUWA ("Регламент CRA Соединенного Королевства").

3. ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ ФИЗИЧЕСКИХ И ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ, ВОВЛЕЧЕННЫХ В ПРЕДЛОЖЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ

"За исключением случаев, указанных в разделе "Подписка и продажа", насколько известно Эмитенту, ни одно лицо, участвующее в предложении Облигаций, не имеет заинтересованности, являющейся существенной для предложения Облигаций."

4. ОСНОВАНИЯ ДЛЯ ПРЕДЛОЖЕНИЯ И ПРЕДПОЛАГАЕМЫЕ ЧИСТЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ ОТ РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ

Основания для предложения: См. раздел «Использование поступлений» в Базовом Информационном Меморандуме

Предполагаемые чистые поступления от размещения облигаций: 495 000 000 долларов США

5. ДОХОДНОСТЬ

Показатель доходности: 4.85%

Доходность рассчитывается на Дату выпуска на основе Цены размещения Облигаций и не является показателем будущей доходности.

6. Операционная информация

Идентификационный код юридического лица: 984500B4F78F04253804

ISIN (Облигации Положения S):	XS3189694345
ISIN (Облигации Правила 144A):	US05709VAC81
Общий код (Облигации Положения S):	318969434
Общий код (Облигации Правила 144A):	319404660
Облигации Правила 144A номер CUSIP:	05709VAC8
Любые клиринговые системы, кроме Euroclear Bank SA/NV, Clearstream Banking S.A. или DTC и соответствующий идентификационный(-е) номер(-а):	Не применимо
Имена и адреса дополнительных Платежных агентов (при наличии):	Не применимо

7. ДИСТРИБУЦИЯ

(i) Метод дистрибуции:	Через синдикат
(ii) Если через синдикат:	
(A) Менеджеры:	J.P. Morgan Securities plc, Société Générale, АО "Alatau City Invest", АО "Halyk Finance" и АО "Teniz Capital Investment Banking"
(B) Менеджер стабилизации:	J.P. Morgan Securities plc
(iii) Если не через синдикат, наименование Дилера:	Не применимо
(iv) Ограничения по продаже в США:	Положение S категория 2; Правило 144A; TEFRRA не применимо