

ОКОНЧАТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ

Окончательные Условия (с поправками) от 1 февраля 2011 года.

АО «БАНК РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА»

Выпуск евроноот на сумму 277.000.000 долларов США, консолидируемый и составляющий единую серию с выпуском еврооблигаций на сумму 500.000.000 долларов США по купонной ставке 5,50% сроком погашения в 2015 году, выпущенным АО «Банк Развития Казахстана» 20 декабря 2010 года («Первоначальные Евронооты») и, вместе с Новыми Евроноотами, «Евронооты») по программе выпуска среднесрочных Евроноот на сумму 2.000.000.000 долларов США.

Часть А – КОНТРАКТНЫЕ УСЛОВИЯ

Условия, используемые в данном документе, должны считаться определенными как таковые в целях соответствия Условиям выпуска еврооблигаций («Условия»), изложенным в Базовом Проспекте от 1 декабря 2010 года, с внесенными изменениями в проспект от 24 января 2011 года (вместе – «Базовый Проспект»), которые составляют базовый проспект в целях выполнения Директивы Проспекта (директива 2003/71/ЕС) («Директива Проспекта»). Настоящий документ представляет собой Окончательные Условия Новых Евроноот, описываемые в настоящем документе в целях соответствия Статье 5.4 Директивы Проспекта, и должен быть прочтен вместе с Базовым Проспектом. Полная информация об Эмитенте и предложении Новых Евроноот является доступной только, основываясь на сочетании данных Окончательных Условий и Базового Проспекта. Базовый Проспект доступен для просмотра во время обычных рабочих часов в Deutsche Bank AG, London Branch, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB, England и на веб-сайте www.londonstockexchange.com/rns, а копии могут быть получены по адресу Deutsche Bank AG, London Branch, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB, England.

- | | |
|-----------------------------------|--|
| 1. Эмитент: | АО БАНК РАЗВИТИЯ
КАЗАХСТАНА |
| 2. (i) Номер Серии: | 5 |
| (ii) Номер транша: | 2 |
| 3. Оговоренная валюта или валюты: | Доллар США (“U.S.\$”) |
| 4. Совокупная номинальная сумма: | |
| (i) Транша: | U.S.\$ 277,000,000 |
| (ii) Серии: | U.S.\$ 777,000,000 |
| 5. Цена выпуска: | 102,355% от совокупной
номинальной суммы плюс
рассчитанное вознаграждение в
размере U.S.\$ 1,252.78 для U.S.\$
200,000 и U.S.\$ 6.26 для U.S.\$ 1,
000 номинальной суммы с и
включая 20 декабря 2010 до и
исключая Дату Выпуска |
| 6. Оговоренный(е) Номинал(ы): | U.S.\$ 200 000 или больший
номинал кратный U.S.\$ 1 000 |

7. (i) Дата выпуска:	1 февраля 2011
(ii) Дата начала начисления вознаграждения:	20 декабря 2010
8. Срок погашения:	20 декабря 2015
9. База расчета вознаграждения:	5,5% Фиксированная ставка (дальнейшие детали указаны ниже)
10. База расчета погашения/выплаты:	Погашение по номиналу
11. База расчета изменения вознаграждения или погашения/выплаты:	Не применимо
12. Опционы пут/колл:	Не применимо (за исключением как указано в Условии 11.6)
13. (i) Статус Евронот:	Старшие, необеспеченные
(ii) Дата одобрения выпуска Новых Евронот Советом Директоров:	12 октября 2010 года
14. Метод распределения:	Синдицированный

УСЛОВИЯ ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ (ПРИ НАЛИЧИИ) К ОПЛАТЕ

15. Условия фиксированной ставки Евронот:	Применимо
(i) Ставка вознаграждения:	5,5% процентов годовых полугодовыми выплатами
(ii) Дата выплаты вознаграждения (даты):	20 июня и 20 декабря каждого года начиная с 20 июня 2011 года
(iii) Фиксированная сумма купона:	U.S.\$ 5,500 для U.S.\$ 200, 000 и U.S.\$ 27,50 для U.S.\$ 1, 000
(iv) Дробная сумма:	Не применимо
(v) Расчет дней:	30/360
(vi) Дата (даты) определения:	Не применимо
(vii) Другие условия, относящиеся к методу расчета вознаграждения по Евронотам с Фиксированной ставкой:	Не применимо
16. Условия Плавающей Ставки Евроноты:	Не применимо
17. Условия Евронот с нулевым купоном:	Не применимо
18. Условия Евронот с индексированным купоном/ условия Евронот с другими	Не применимо

различными купонами:

19. Условия Евронот в двойной валюте: Применимо

УСЛОВИЯ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К ПОГАШЕНИЮ

20. Опцион кол: Не применимо

21. Опцион пут: Не применимо (за исключением как указано в Условии 11.6)

22. Окончательная сумма погашения каждой Евроноты: Погашение по номиналу

23. Сумма досрочного погашения:

Сумма (суммы) досрочного погашения подлежащая выплате при выкупе по причинам налогообложения либо в случае дефолта или другого досрочного погашения, и/или метода их начисления (при необходимости или если он отличается от метода, изложенного в Условиях): Погашение по номиналу

ОБЩИЕ УСЛОВИЯ, ДЕЙСТВИЕ КОТОРЫХ РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ НА ЕВРОНОТЫ

24. Форма Новых Евронот: Зарегистрированные Глобальные Евроноты, обмениваемые на Определенные Евроноты, при ограниченных обстоятельствах, оговоренных в Глобальной Евроноте.

25. Финансовый(ые) центр (центры) или другие особые условия, относящиеся к датам платежа: Нью-Йорк

26. Подробности, относящиеся к Евронотам с частичной оплатой: Сумма каждого платежа, включая Цену выпуска и дату, когда должен производиться платеж, и последствия (если таковые имеют место) невыплаты, включая право Эмитента на потерю Евронот и процентов по такой просроченной оплате: Не применимо

27. Данные, касающиеся Евронот, погашаемых взносами: сумма каждого взноса, дата на которую осуществляется каждый платеж.

– Сумма (суммы) взноса: Не применимо

– Дата (даты) взноса: Не применимо

28. Условия повторной деноминации, реноминализации и реконвертирования: Не применимо

29. Условия консолидации: Не применимо

30. Прочие финальные условия: Не применимо

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ

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

АО дочерняя организация Народного Банка "Halyk Finance"

(ii) Менеджер по стабилизации (если таковой имеется): Citigroup Global Markets Limited

32. В случае не синдицированного распределения, наименование Дилера: Не применимо

33. Ограничения по продаже в США: Регламент S, категория Соответствия 2;

34. Дополнительные ограничения по продаже: Не применимо

ЗАЯВКА НА ЛИСТИНГ И НА ДОПУСК К ТОРГАМ

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

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

Подписано от имени Эмитента:

Уполномочен надлежащим образом

.....

Ж. Мадиев
Управляющий директор-Член Правления
АО «Банк Развития Казахстана»

ЧАСТЬ Б – ДРУГАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. ЛИСТИНГ

(i) Допуск к торгам:

Заявление было сделано Эмитентом (или от его имени) для того, чтобы Новые Евроноты были включены в официальный список Листингового агентства Великобритании и допущены к торгам на Регулируемом рынке Лондонской фондовой биржи. Ожидается, что данный листинг вступит в силу на дату Выпуска.

Заявление было сделано Эмитентом (или от его имени) для того, чтобы Новые Евроноты были допущены к торгам в категории «ценные бумаги с рейтинговой оценкой» официального списка Казахстанской фондовой биржи. Ожидается, что данный листинг вступит в силу с 40-го дня от даты Выпуска.

Первоначальные Евроноты были допущены к торгам на Регулируемом рынке Лондонской фондовой биржи 21 декабря 2010 года и допущены к торгам в категории «ценные бумаги с рейтинговой оценкой» официального списка Казахстанской фондовой биржи 20 декабря 2010 года.

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

Приблизительно 4,200 фунтов стерлингов за допуск к торгам на Регулируемом рынке Лондонской фондовой биржи.

Дополнительных расходов по допуску к торгам в категории «ценные бумаги с рейтинговой оценкой» официального списка Казахстанской фондовой биржи не имеется.

2. РЕЙТИНГИ

Рейтинги:

Выпускаемым облигациям были присуждены следующие рейтинги:

S&P: BBB

Moody's: Baa3

Fitch: BBB-

Кредитные рейтинги, включенные или на которые имеются ссылки в данных Окончательных условиях, были присвоены рейтинговыми агентствами Fitch Ratings, Moody's и S&P, каждое из которых образовано в Европейском Союзе и

зарегистрировано согласно Regulation (EC) No 1060/2009 Европейского Парламента и Советом по кредитным рейтинговым агентствам от 16 сентября 2009.

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

3. ИНТЕРЕСЫ ФИЗИЧЕСКИХ И ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ ВОВЛЕЧЕННЫХ В ВЫПУСК

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

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

(i) Причины для предложения

Чистые поступления от выпуска Евронот будут применяться Эмитентом в общих корпоративных целях, для финансирования различных инвестиционных проектов и торгового финансирования в Казахстане и в целях рефинансирования существующего долга.

(ii) Ожидаемые чистые поступления:

U.S.\$284,936,472.22 за вычетом комиссий за организацию и андеррайтинг и комиссий и затрат юридических консультантов Менеджеров и Эмитента.

(iii) Ожидаемые расходы

U.S.\$135,000 включая комиссии и затраты юридических консультантов Менеджеров и Эмитента (но исключая комиссии за организацию и андеррайтинг).

5. ДОХОДНОСТЬ

Установление доходности:

4,95%

Доходность рассчитана на Дату Выпуска на базе цены выпуска. Данный показатель не является установлением доходности в будущем.

6. ОПЕРАЦИОННАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ISIN Код (Reg. S Евроноты):

XS0570541317

Новые Евроноты, представленные Reg.S Глобальной Ноты, будут консолидированы и сформируют единую серию вместе с первоначальными Евронотами, представленными Reg.S Глобальной Евроноты на дату, которая приходится на 40-й день после начала предложения и даты Выпуска последних евронот. Reg.S Глобальной Ноты представляя Новые Евроноты, будет сопровождаться следующим временным кодом ISIN:

Временный код ISIN: XS0587364224

ISIN Код (Правило 144А Евроноты):

US25159XAA19

Общий Код (Reg. S Евроноты):

057054131

Новые Евроноты, представленные Reg.S Глобальной Ноты, будут консолидированы и сформируют единую серию вместе с первоначальными Евронотами, представленными Reg.S Глобальной Евроноты на дату, которая приходится на 40-й день после начала предложения и даты Выпуска последних евронот. Reg.S Глобальной Ноты представляя Новые Евроноты, будет сопровождаться следующим временным Общим кодом:

временный Общий код: 058736422

Общий Код (Правило 144А Евроноты):

057127538

CUSIP номер Евроноты Правило 144А:

25159XAA1

Любая клиринговая система(ы) кроме Euroclear Bank S.A./N.V. и Clearstream Banking Societe Anonyme или DTC, и соответствующие идентификационные номер(а):

Не применимо

Поставка:

Поставка против платежа в отношении Новых Евронот, представленных Reg.S Глобальной Евроноты и поставку без платежа в отношении Новых Евронот, представленных Правилом 144А Глобальной Ноты.

Deutsche Bank AG, London Branch

Наименования и адреса начальных платежных Агентов (если имеются):

Deutsche Bank Trust Company Americas

Наименования и адреса дополнительных Платежных Агентов (если имеются):

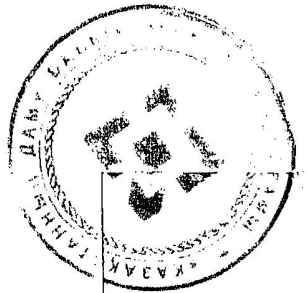
7. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Для обсуждения определенных заключений казахстанского и американского федерального подоходного налогообложения, связанных с приобретением, владением и распределением Новых Евронот, смотрите «Налогообложение» в Базовом Проспекте.

В дополнение к заключениям федерального подоходного налогообложения в США, описанным в разделе Базового Проспекта «Налогообложение», следующие специфические заключения применимы к держателям Новых Евронот в США, описанных в данных Окончательных Условиях.

Начисленное вознаграждение перед выпуском. Часть цены оплаченной за Новые Евроноты будет распределена на вознаграждение, которое начислено до даты, на которую Новые Евроноты приобретены (Начисленное вознаграждение перед выпуском). БРК намерен следовать такому принципу, чтобы на первую дату выплаты вознаграждения, часть вознаграждения полученной в сумме равной начисленному вознаграждению до выпуска будет считаться как возврат вознаграждения начисленного до выпуска и не как оплата вознаграждения по Новым Евронотам. Суммы, определенные как возврат начисленного до выпуска вознаграждения, по получению не должны облагаться налогом, а должны сократить держателю базовый налог по Новым Евронотам на соответствующую сумму (так же как в случае оплаты основного долга).

В целях гарантирования соблюдения внутреннего положения о доходах 230, потенциальные инвесторы настоящим уведомляются о том, что: (а) любое обсуждение вопросов касательно федерального налога, содержащихся или на которые имеются ссылки в данном дополнении к Базовому проспекту, не будет применяться, и не может применяться потенциальными инвесторами в целях уклонения от штрафов, которые могут быть наложены на них согласно внутреннему кодексу о доходах; (в) такое обсуждение предусмотрено в связи с маркетингом (в рамках значения Положения 230) сделок или вопросов описанных здесь; и (с) потенциальные инвесторы в определенных обстоятельствах должны консультироваться с независимыми налоговыми советниками.



АКЦИОНЕРНОЕ ТОВАРИЩЕСТВО
«БАҒИР ПАЙЗЫ ТИЗИ ҚАЗАХСТАНА»
Magd
ПРОШИВУРОВАНО
15
ПРООН МЕРОВАНО
ДИРЕКТОР
ДАТА «4» *September* 2011 г.

Сертеу е ақпаның аяғына
қа русский аяғы: крен *pl*