

<p align="center">THE PROTOCOL of the Extraordinary General Shareholders' Meeting of "Kazinvestbank" JSC</p>	<p align="center">ПРОТОКОЛ Внеочередного общего собрания акционеров АО «Казинвестбанк»</p>
<p>Republic of Kazakhstan, Almaty September 02, 2014</p>	<p>Республика Казахстан, г. Алматы «02» сентября 2014 года</p>
<p>Location of "Kazinvestbank" Joint-stock company (referred to as, according to the Charter, JSC "Kazinvestbank") located at the following address: 8 floor, 172 Dostyk Avenue, Almaty 050051, the Republic of Kazakhstan.</p>	<p>Место нахождения акционерного общества «Казинвестбанк» (сокращенное наименование в соответствии с Уставом - АО «Казинвестбанк»): Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, пр. Достык, 172, 8 этаж</p>
<p>Location of Executive Body of "Kazinvestbank" JSC Board, the Management Board: 8 floor, 172 Dostyk Avenue, Almaty 050051, the Republic of Kazakhstan.</p>	<p>Место нахождения Исполнительного органа общества – Правления АО «Казинвестбанк»: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, пр. Достык, 172, 8 этаж</p>
<p>Place and beginning time for Extraordinary General meeting of Shareholders: 172 Dostyk Avenue, Almaty 050051, the Republic of Kazakhstan; 1 floor, Kashagan hall, 4 p.m local time.</p>	<p>Место и время проведения Внеочередного общего собрания акционеров: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, пр. Достык, 172, 1 этаж, конференц-зал «Кашаган», в 16-00 местного времени.</p>
<p>According to Law of Republic of Kazakhstan dated December 13, 2001 No. 267-II «About holidays in the Republic of Kazakhstan» day of rest from Saturday August 30, 2014 was transferred on Monday September 01, 2014. In this connection the date when Repeated Extraordinary General shareholder meeting takes place was established September 02, 2014.</p>	<p>Согласно Закону РК от 13.12.2001 года № 267-II «О праздниках в Республике Казахстан» день отдыха с субботы 30.08.2014 г. был перенесен на понедельник 01.09.2014 г., в связи с чем датой проведения Внеочередного общего собрания акционеров признано 02.09.2014 г.</p>
<p>The following shareholders were registered and participated</p>	<p>Зарегистрировались и присутствовали акционеры:</p>
<p>1) Nurlan Kapparov, represented by Elena Chubko (ID no.036078895 issued on 21.02.2014 by the Ministry of Internal Affairs of RK), by Power of Attorney on behalf of trustees Mr.Pak Y. E. dd. 26.08.2014, Mr.Kaniev B. dd. 26.08.2014.</p>	<p>1) Каппаров Нурлан Джамбулович, в лице представителя Чубко Елены Павловны (удостоверение личности №036078895 от 21.02.2014 г., выданное МВД РК) по Доверенности от Доверительных управляющих граждан Пак Ю.Э. от 26.08.2014 г., Каниева Б.С. от 26.08.2014 г.</p>
<p>2) Erbolat Dossaev, represented by Elena Chubko (ID no.036078895 issued on 21.02.2014 by the Ministry of Internal Affairs of RK), by Power of Attorney on behalf of trustees Mr.Pak Y. E. dd. 26.08.2014, Mr.Kaniev B. dd. 26.08.2014.</p>	<p>2) Досаев Ерболат Аскарбекович, в лице представителя Чубко Елены Павловны (удостоверение личности №036078895 от 21.02.2014 г., выданное МВД РК) по Доверенности от Доверительных управляющих граждан Пак Ю.Э. от 26.08.2014 г., Каниева Б.С. от 26.08.2014 г.</p>
<p>3) Yuri Pak, represented by Elena Chubko (ID no.036078895 issued on 21.02.2014 by the Ministry of Internal Affairs of RK), Power of</p>	<p>3) Пак Юрий Эдуардович, в лице представителя по Доверенности от 26.08.2014г. Чубко Елены Павловны (удостоверение личности</p>

<p>Attorney dd. 26.08.2014.</p> <p>4) Berik Kaniev, represented by Elena Chubko (ID no.036078895 issued on 21.02.2014 by the Ministry of Internal Affairs of RK), Power of Attorney dd. 26.08.2014.</p> <p>5) The European Bank for Reconstruction and Development, represented by Botagoz Abdrahmanova, Power of Attorney dd. 31.07.2014.</p> <p>Invited:</p> <p>1) Asabayeva Meruert – Senior lawyer of Legal Department</p> <p>2) Sydykova Asem – Head of Legal Department</p> <p>- M. Asabayeva opened the Extraordinary General Shareholders Meeting of stating that 5 (five) major shareholders, holding in total 96 338 500 ordinary shares, which is 93,37% of total amount of the voting shares of the Bank, has been registered for the meeting</p> <p>Thus, number of represented voting shares: 96 338 500 ordinary shares.</p> <p>Quorum: 93,37% (of all voting shares)</p> <p>M. Asabayeva explained that voting order on Extraordinary General Meeting of Shareholders on procedural question is based on the principle «one shareholder – one voice»</p> <p>M. Asabayeva confirmed the availability of quorum for starting the Extraordinary General Meeting of Shareholders and for making resolution by the Extraordinary General Meeting of Shareholders in accordance with Agenda. V.Tereshenko offered to open the Extraordinary General Meeting of Shareholders.</p> <p>The proposal was put to voting</p> <p>Voting results:</p> <p>«Pro» - 5 voices, «Contra» - no, «Abstained from voting» - no.</p>	<p>№036078895 от 21.02.2014г., выданное МВД РК).</p> <p>4) Каниев Берік Сералыұлы, в лице представителя по Доверенности от 26.08.2014 г. Чубко Елены Павловны (удостоверение личности №036078895 от 21.02.2014г., выданное МВД РК).</p> <p>5) Европейский Банк реконструкции и развития, в лице представителя по Доверенности от 31.07.2014 г. Абдрахмановой Ботагоз.</p> <p>Приглашенные:</p> <p>1) Асабаева Меруерт – старший юрист Юридического департамента</p> <p>2) Сыдыкова Асем – Директор Юридического департамента</p> <p>Открыла Внеочередное общее собрание акционеров Асабаева М., которая констатировала, что для участия на Внеочередном общем собрании акционеров зарегистрировались 5 (пять) крупных акционеров, владеющих в совокупности 96 338 500 простыми акциями, что составляет 93,37 % от общего количества голосующих акций Банка.</p> <p>Таким образом, количество представленных голосующих акций 96 338 500 простых акций</p> <p>Кворум: 93,37% (всех голосующих акций).</p> <p>Асабаева М. разъяснила, что порядок голосования на Внеочередном общем собрании акционеров по процедурным вопросам производится по принципу «один акционер – один голос».</p> <p>Асабаева М. констатировала факт наличия кворума для открытия Внеочередного общего собрания акционеров и принятия Внеочередным общим собранием акционеров решения по вопросу Повестки дня, в связи с чем предложила Внеочередное общее собрание акционеров признать открытым.</p> <p>Предложение поставлено на голосование.</p> <p>Результаты голосования:</p> <p>«за» - 5 голосов, «против» - нет, «воздержавшиеся» - нет.</p>
--	---

After the voting on opening of the Extraordinary General Meeting of Shareholders, M. Asabayeva offered to elect the Chairman and the Secretary of the Extraordinary General Meeting of Shareholders.

It was offered to elect A.Sydykova as the Chairman of the meeting and M. Asabayeva as the Secretary of the meeting.

The proposal was put to voting

Voting results:

«Pro» - 5 voices,

«Contra» - no,

«Abstained from voting» - no.

A.Sydykova was unanimously elected as the Chairman of the meeting and M. Asabayeva was elected as the Secretary of the meeting.

A.Sydykova, the Chairman of the meeting, proposed to vote for the voting order in accordance with the Law of the Republic of Kazakhstan «On Joint-Stock Companies» dd.13.05.2003 based on the principle «one share – one vote» and «open» format of the voting.

The proposal was put to voting

Voting results:

«Pro» - 5 voices,

«Contra» - no,

«Abstained from voting» - no.

Thus, A.Sydykova the Chairman of the meeting, offered to approve the Agenda of the meeting.

Agenda:

- 1) Appointment of Chairman of the Board of Directors of JSC «Kazinvestbank»

The proposal was put to voting

Voting results:

«Pro» - 5 voices,

«Contra» - no,

«Abstained from voting» - no.

После голосования об открытии Внеочередного общего собрания акционеров Асабаевой М. было предложено для ведения собрания избрать Председательствующего и секретаря Внеочередного общего собрания акционеров.

Поступило предложение избрать Председательствующей на собрании Сыдыкову А., секретарем собрания – Асабаеву М.

Предложение поставлено на голосование.

Результаты голосования:

«за» - 5 голосов,

«против» - нет,

«воздержавшиеся» - нет.

Председательствующей на собрании единогласно избрана – Сыдыкова А., секретарем собрания избрана Асабаева М.

Председательствующей на собрании Сыдыковой А. было предложено определить порядок голосования на собрании в соответствии с положениями Закона Республики Казахстан от 13.05.2003г. «Об акционерных обществах» по принципу «одна акция – один голос» и определить форму голосования «открытой».

Предложение поставлено на голосование.

Результаты голосования:

«за» - 5 голосов,

«против» - нет,

«воздержавшиеся» - нет.

Таким образом, Председательствующая Сыдыкова А. предложила утвердить Повестку дня.

Повестка дня:

- 1) Назначение Председателя Совета директоров АО «Казинвестбанк»

Предложение поставлено на голосование.

Результаты голосования:

«за» - 5 голосов,

«против» - нет,

«воздержавшиеся» - нет.

The Chairman of the meeting suggested proceeding to consideration and discussion of the Agenda the Extraordinary General Meeting of Shareholders

1) **Regarding the point of the Agenda «Appointment of Chairman of the Board of Directors of JSC “Kazinvestbank”»** spoke A.Sydykova and proposed to appoint Alimbek Seidullayev as the Chairman of the Board of Directors.

Curriculum vitae of new candidate to the Bank's Board of Directors was earlier introduced to the shareholders and included into the set of materials prepared for this meeting.

The proposal was put to voting

The decision on this issue is to be made on the basis of cumulative voting.

Voting results:

One candidate for each seat in Board of directors. Each shareholder allocated their voices equably between proposed candidates:

«Pro» - 96 338 500 votes which is 100 % of total voting shares taking part in this particular voting:

N.Kapparov - 18 549 234 voices,

E.Dossaev - 18 465 374 voices,

B.Kaniyev - 18 119 385 voices,

Y.Pak - 14 763 137 voices,

The European Bank for Reconstruction and Development - 26 441 370 voices

«Contra» - no,

«Abstained from voting» - no.

Thus, The Extraordinary General Meeting of Shareholders JSC «Kazinvestbank»

RESOLVED:

- 1) To appoint the Chairman of the Board of Directors of JSC “Kazinvestbank” - Alimbek Seidullayev.

Taking into account that the Agenda was reviewed Extraordinary General Meeting of

Председательствующая на собрании предложила перейти к обсуждению и рассмотрению вопросов повестки дня Внеочередного общего собрания акционеров.

1) **По вопросу Повестки дня - «Назначение Председателя Совета директоров АО «Казинвестбанк»** выступила Сыдыкова А., которой было предложено назначить (избрать) Председателем Совета директоров Сейдуллаева Алимбека.

Анкетные данные кандидата на должность Председателя Совета директоров Банка были ранее предоставлены акционерам в составе материалов к настоящему собранию.

Предложение поставлено на голосование.

Решение по данному вопросу принимается кумулятивным голосованием.

Результаты голосования:

На одно место в Совете директоров приходится один кандидат. Каждый акционер в равной степени распределил между предложенными кандидатами свои голоса, что в итоге составило:

«за» - 96 338 500 голосов, что составляет 100 % от общего числа акций, участвующих в данном голосовании:

Каппаров Н.Д. – 18 549 234 голосов,

Досаев Е.А.- 18 465 374 голосов,

Каниев Б.С. – 18 119 385 голосов,

Пак Ю.Э. – 14 763 137 голосов,

Европейский банк реконструкции и развития - 26 441 370 голосов.

«против» - нет,

«воздержавшиеся» - нет.

Таким образом, Внеочередное общее собрание акционеров Акционерного общества «Казинвестбанк»

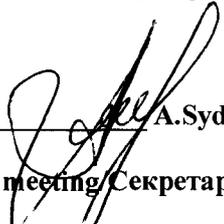
ПОСТАНОВИЛО:

- 1) Назначить (избрать) Председателем Совета директоров АО «Казинвестбанк» Сейдуллаева Алимбека.

В связи с рассмотрением Повестки дня, Председательствующая Сыдыкова А. предложила

<p>Shareholders is declared closed.</p> <p>The proposal was put to voting Voting results: «Pro» - 5 voices, «Contra» - no, «Abstained from voting» - no.</p>	<p>проголосовать за закрытие Внеочередного общего собрания акционеров.</p> <p>Предложение поставлено на голосование. Результаты голосования: «за» - 5 голосов, «против» - нет, «воздержавшиеся» - нет.</p>
--	--

The Chairman of the meeting/ Председательствующая на собрании


A.Sydykova / Сыдыкова А.

Secretary for the meeting/ Секретарь собрания


M. Assabaeva / Асабаева М.

Major shareholders/Крупные акционеры:

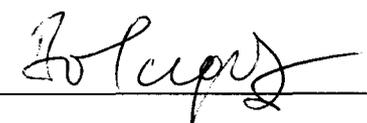
E. Chubko on behalf of Y. Pak as a shareholder and trustee/ Е.П. Чубко, являющаяся Представителем Ю.Э. Пак как акционера и как Доверительного управляющего, по Доверенности



E. Chubko on behalf of B. Kaniyev as a shareholder and trustee/ Е.П. Чубко, являющаяся Представителем Б.С. Каниева, как акционера и как Доверительного управляющего, по Доверенности



B. Abdrahmanova on behalf of the European Bank for Reconstruction and Development/ Б. Абдрахманова, являющаяся Представителем Европейского банка реконструкции и развития



<p align="center">THE PROTOCOL of voting results of the Extraordinary General Meeting of Shareholders JSC "Kazinvestbank"</p>	<p align="center">ПРОТОКОЛ Об итогах голосования на Внеочередном общем собрании акционеров АО «Казинвестбанк»</p>
<p>Republic of Kazakhstan, Almaty September 02, 2014</p>	<p>Республика Казахстан, г. Алматы «02» сентября 2014 года</p>
<p>The protocol of voting results of the Extraordinary General Meeting of Shareholders JSC "Kazinvestbank" was prepared by the secretary of the meeting M. Assabaeva in accordance with the article 51 of the Law of Republic of Kazakhstan «On Joint Stock Companies» dated 13.05.2003</p>	<p>Настоящий протокол об итогах голосования на Внеочередном общем собрании акционеров АО «Казинвестбанк» составлен секретарем собрания Асабаевой М. на основании ст.51 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13.05.2003г.</p>
<p>In accordance with the Registration list of shareholders of "Kazinvestbank" JSC, who have the right to take part in the Extraordinary General Meeting of Shareholders "Kazinvestbank" JSC on 02.09.2014, there are 96 338 500 shares of common stock which is 93.37% of all voting shares of "Kazinvestbank" JSC.</p>	<p>В соответствии со Списком регистрации акционеров АО «Казинвестбанк», имеющих право принимать участие в проводимом 02.09.2014г. Внеочередном общем собрании акционеров АО «Казинвестбанк», представлено на Внеочередном общем собрании акционеров 96 338 500 простых акций, что составляет 93.37% от общего числа голосующих акций АО «Казинвестбанк».</p>
<p align="center">Agenda:</p> <p>1) Appointment of Chairman of the Board of Directors of JSC "Kazinvestbank"</p>	<p align="center">Повестка дня:</p> <p>1) Назначение Председателя Совета директоров АО «Казинвестбанк»</p>
<p align="center">VOTING RESULTS</p>	<p align="center">ИТОГИ ГОЛОСОВАНИЯ:</p>
<p>Regarding the election of the Chairman and the secretary of the Extraordinary General Meeting of Shareholders voted as follows; «Pro» - 5 voices, «Contra» - no, «Abstained from voting» - no.</p>	<p>По вопросу об избрании Председателя и Секретаря Внеочередного общего собрания акционеров проголосовали: «за» - 5 голосов, «против» - нет, «воздержавшиеся» - нет.</p>
<p>Regarding the form of voting voted as follows «Pro» - 5 voices, «Contra» - no, «Abstained from voting» - no.</p>	<p>По вопросу о выборе формы голосования проголосовали: «за» - 5 голосов, «против» - нет, «воздержавшиеся» - нет.</p>
<p>Regarding the Agenda approval voted as follows «Pro» - 5 voices, «Contra» - no, «Abstained from voting» - no.</p>	<p>По вопросу об утверждении Повестки дня проголосовали: «за» - 5 голосов, «против» - нет, «воздержавшиеся» - нет.</p>

Regarding to the point of Agenda voted as follows

The decision on this issue is to be made on the basis of cumulative voting.

Voting results:

One candidate for each seat in Board of directors. Each shareholder allocated their voices equably between proposed candidates:

«Pro» - 96 338 500 votes which is 100 % of total voting shares taking part in this particular voting:

N.Kapparov - 18 549 234 voices,

E.Dossaev - 18 465 374 voices,

B.Kaniyev - 18 119 385 voices,

Y.Pak - 14 763 137 voices,

The European Bank for Reconstruction and Development -26 441 370 voices

«Contra» - no,

«Abstained from voting» - no.

Secretary of the meeting



M. Assabaeva

Note; the duties of counting commission are performed by the secretary of general shareholder's meeting accordance with paragraph 2 of clause 1 of article 46 of the law of RK «On Joint Stock Companies»

По вопросу проголосовали:

Решение по данному вопросу принимается кумулятивным голосованием.

Результаты голосования:

На одно место в Совете директоров приходится один кандидат. Каждый акционер в равной степени распределил между предложенными кандидатами свои голоса, что в итоге составило:

«за» - 96 338 500 голосов, что составляет 100 % от общего числа акций, участвующих в данном голосовании:

Каппаров Н.Д. – 18 549 234 голосов,

Досаев Е.А.- 18 465 374 голосов,

Каниев Б.С. – 18 119 385 голосов,

Пак Ю.Э. – 14 763 137 голосов,

Европейский банк реконструкции и развития - 26 441 370 голосов.

«против» - нет,

«воздержавшиеся» - нет.

Секретарь собрания



M.K. Assabaeva

Функции счетной комиссии в соответствии с абзацем вторым пункта 1 статьи 46 Закона РК «Об акционерных обществах» осуществляет секретарь общего собрания акционеров.