

**MINUTES № 20/2011
of the Board of directors meeting
JSC “KazInvestBank”**

Republic of Kazakhstan, Almaty
May 03, 2011

Joint-stock company “KazInvestBank” (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.

JSC “KazInvestBank” Board, the Executive body of the company, located at the following address: 8 floor, 172 Dostyk Avenue, Almaty 050051, the Republic of Kazakhstan.

Place and beginning time for the Board of directors meeting: 172 Dostyk Avenue, Almaty 050051, the Republic of Kazakhstan; 10 a.m. local time. . As the following members of the Board, Amardeep Singh, Kadita Tshibaka and Julian Rupert Francis Healy are located outside the Republic of Kazakhstan, communication with them was held by the use of telephone (conference call).

Members of JSC “Kazinvestbank” Board of Directors took part in the meeting:

- 1) Erbolat Dossaev – Chairman of the Board of directors**
- 2) Amardeep Singh**
- 3) Kadita Tshibaka – Independent Director**
- 4) Darkhan Botabayev – Independent Director**
- 5) Julian Rupert Francis Healy**

Invited:

- 1) Managing Director of JSC «Kazinvestbank» - E.Benjamin

Zh. Bektasova has been elected to act as a secretary for JSC “KazInvestBank” Board of Directors meeting.

Agenda:

1. Holding the Extraordinary General Meeting of KazInvestBank Shareholders and approval of the following agenda of the Extraordinary General Shareholders' Meeting: Approval of the convertible bonds placing price.

Listened to:

E.Benjamin, Managing Director regarding the agenda proposed to KazInvestBank members of the Board of Directors to hold the Extraordinary

**ПРОТОКОЛ № 20/2011
заседания Совета директоров
Акционерного общества «Казинвестбанк»**

Республика Казахстан, г. Алматы
«03» мая 2011 года

Место нахождения акционерного общества «Казинвестбанк» (сокращенное наименование в соответствии с Уставом - АО «Казинвестбанк»): Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, пр. Достык, 172, 8 этаж.

Место нахождения Исполнительного органа общества – Правления АО «Казинвестбанк»: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, пр. Достык, 172, 8 этаж

Место и время проведения заседания Совета директоров: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, пр. Достык, 172, в 10-00 местного времени. Поскольку следующие Члены Совета Директоров, а именно Амардип Синх, Кадита Тшибака и Джулиан Руперт Френсис Хели находятся за пределами Республики Казахстан, связь с ними осуществлялась посредством использования телефонной связи (телефонная конференция).

Участвовали в заседании члены Совета директоров АО «Казинвестбанк»:

- 1) Ерболат А. Досаев – Председатель Совета директоров**
- 2) Амардип Синх**
- 3) Кадита Тшибака – Независимый директор**
- 4) Дархан Ботабаев – Независимый директор**
- 5) Джулиан Руперт Френсис Хэли**

Приглашенный:

- 1) Управляющий директор по работе с клиентами – Бенджамин Е..

Секретарем заседания Совета директоров АО «Казинвестбанк» была избрана Бектасова Ж.А.

Повестка дня заседания:

1. О созыве и проведении Внеочередного общего собрания акционеров АО «Казинвестбанк» и утверждении следующей повестки Внеочередного общего собрания акционеров: «Утверждение цены размещения конвертируемых облигаций».

Слушали:

По вопросу повестки дня выступила Управляющий директор по работе с клиентами Бенджамин Е. и предложила членам Совета

General Shareholders' Meeting on July 3, 2011 at 4 P.M. local time in Almaty, address: Dostyk ave. 172 and approve the following agenda of the Extraordinary General Shareholders' Meeting:
Approval of the convertible bonds placing price.

After discussion the proposal made has been suggested for voting.

Voted:

1. Erbolat A. Dossaev – “for”
2. Amardeep Singh - “for”
3. Kadita Tshibaka – “for”
4. Darkhan Botabayev – “for”
5. Julian Rupert Francis Healy - “for”

Results of voting:

FOR – unanimously, AGAINST – no,
ABSTAINED – no.

It has been decided:

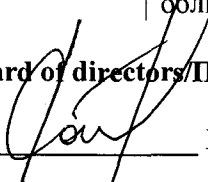
1. To hold the Extraordinary General Shareholders' Meeting of JSC “KazInvestBank” on July 3, 2011 at 4 P.M. local time in Almaty, address: Dostyk ave. 172

The executive body of the JSC ‘KazInvestBank’ is to fulfill all necessary measures on notifying shareholders in regards to the holding of the Extraordinary General Shareholders' Meeting. In case if no quorum is obtained on the Extraordinary General Shareholders' Meeting, to hold another Extraordinary General Shareholders' Meeting on July 4, 2011 at the same time and location.

To approve the following agenda of the Extraordinary General Shareholders' Meeting:

“Approval of the convertible bonds placing price.”

The chairman of the Board of directors/Председатель Совета директоров


E. Dossaev / Е. Досаев

The secretary for the Board of directors meeting/Секретарь заседания Совета директоров


Zh. Bektasova / Ж. Бектасова

директоров АО «Казинвестбанк созвать и провести Внеочередное общее собрание акционеров АО «Казинвестбанк» на 03 июня 2011 года по адресу: г. Алматы, пр. Достык, 172, в 16.00 местного времени и утвердить следующую повестку Внеочередного общего собрания акционеров: «Утверждение цены размещения конвертируемых облигаций»

После обсуждения данное предложение было поставлено на голосование.

Проголосовали:

1. Ерболат А. Досаев - «за»
2. Амардип Синх – «за»
3. Кадита Тшибака – «за»
4. Дархан Ботабаев – «за»
5. Джулиан Руперт Френсис Хэли – «за»

Итоги голосования:

ЗА – единогласно ПРОТИВ – нет,
ВОЗДЕРЖАЛИСЬ – нет.

Решили:

1. Провести Внеочередное общее собрание акционеров АО «Казинвестбанк» 03 июня 2011г. по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык 172, в 16.00 местного времени.

Исполнительному органу АО «Казинвестбанк» осуществить все необходимые мероприятия, направленные на уведомление акционеров о проведении Внеочередного общего собрания акционеров. В случае отсутствия кворума на Внеочередном общем собрании акционеров, провести Повторное Внеочередное общее собрание акционеров 04 июля 2011 года в то же время и по тому же адресу.

И утвердить следующую повестку дня Внеочередного общего собрания акционеров:

«Утверждение цены размещения конвертируемых облигаций»

