

**MINUTES № 47/2011
of meeting of the Board of Directors of
JSC "Kazinvestbank"**

Republic of Kazakhstan, Almaty
October 12, 2011

Joint-stock company "Kazinvestbank" (referred to as, according to the Charter, JSC "Kazinvestbank") is located at the following address: 172, 8 floor, Dostyk Avenue, Almaty 050051, the Republic of Kazakhstan. the Executive body JSC "Kazinvestbank", Management Board, is located at the following address: 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; 17.30 p.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. Benjamin Ekaterina, Managing Director

Zh. Bektasova has been elected to serve as a secretary for JSC "KazInvestBank" Board of directors meeting.

Agenda of the meeting:

1. Approval of changes to the Annex 1 to the resolution of the Board of Directors dated April 08, 2011 on approval of terms and conditions of issue and placement of convertible bonds of JSC "Kazinvestbank" (minutes № 18/2011) through the approval of the Annex 1 in a new wording;

Read over to:

Managing Director Benjamin Ekaterina addressed the first item of the agenda and presented to members of the Board of Directors new wording of the draft terms and conditions of the issuance of convertible bonds which was amended in accordance with remarks made by the Financial Supervisory Committee of the National Bank (letter # 66001/445 dated May 25, 2011). Benjamin Ekaterina explained that in relation to the paragraph 38 of the prospectus of convertible notes under discussion remarks were related to unclear wording and request to add more details that requires making amendments to the terms and conditions of issue and their further reapproval by the Board of Directors. Aforementioned amendments to

**ПРОТОКОЛ № 47/2011
заседания Совета Директоров
Акционерного общества «Казинвестбанк»**

Республика Казахстан, г. Алматы
«12» октября 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.

Место и время проведения заседания Совета директоров: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, пр. Достык, 172, в 17-30 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

Приглашенная:

1. Бенджамин Екатерина – Управляющий Директор по работе с клиентами

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

Повестка дня заседания:

1. О внесении изменений в Приложение 1 к решению Совета Директоров об утверждении порядка выпуска и размещения конвертируемых облигаций АО «Казинвестбанк», утвержденного решением Совета Директоров от 08 апреля 2011 года (протокол № 18/2011) путем утверждения вышеназванного Приложения 1 в новой редакции.

Слушали:

По первому вопросу повестки дня выступила Управляющий Директор по работе с клиентами, Бенджамин Екатерина, которая представила вниманию членов Совета директоров проект условий выпуска конвертируемых облигаций в новой редакции (Приложение 1), составленный с учетом замечаний Комитета финансового надзора Национального Банка (письмо – отказ в государственной регистрации выпуска облигаций от 25 мая 2011 года, исх № 66001/445). Бенджамин Екатерина пояснила, что в части 38 проспекта выпуска вышеназванных облигаций замечания касались неточностей формулировок и требованием

the terms and conditions of issue are presented in the form of the new wording as presented in Annex 1 to the minutes of the meeting. Following the discussion of amendments it was proposed to approve amendments to the resolution of the Board of directors dated April 08 2011 (minutes №18/2011) on approval of bond issue terms and conditions by approving the document in a new wording.

After discussion the proposal made has been suggested for voting.

Voted:

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

Voting results:

“For” – unanimously, “Against” – none, “Abstained” – none

Managing Director Benjamin Ekaterina addressed the second item of the agenda and proposed to approve new terms and conditions of issue and placement of convertible bonds of JSC “Kazinvestbank” in accordance with the Appendix I hereto. After discussion the proposal made has been suggested for voting.

Voted:

6. Erbolat Dossaev – “for”
7. Amardeep Singh - “for”
8. Kadita Tshibaka - “for”
9. Darkhan Botabayev - “for”
10. Julian Rupert Francis Healy - “for”

Voting results:

“For” – unanimously, “Against” – none, “Abstained” – none

It has been resolved to:

1. To approve changes to the Annex 1 to the resolution of the Board of Directors dated April 08, 2011 on approval of terms and conditions of issue and placement of convertible bonds of JSC “Kazinvestbank” (minutes № 18/2011) through the approval of the Annex 1 in a new wording according to the attached document (Annex 1 in a new wording);

внесения дополнительной информации, что требует соответствующего изменения условий выпуска и последующего их утверждения Советом директоров. Указанные изменения в условия выпуска представлены в виде их новой редакции, как то представлено в Приложении 1 к повестке заседания. После обсуждения всех внесенных изменений, было предложено внести в решение Совета Директоров от 08 апреля 2011 года (протокол № 18/2011) об утверждении порядка выпуска и размещения конвертируемых облигаций АО «Казинвестбанк» изменения путем его утверждения в новой редакции.

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.

По второму вопросу повестки дня выступила Управляющий директор по работе с клиентами Бенджамин Екатерина и предложила членам Совета директоров утвердить новый порядок выпуска и размещения конвертируемых облигаций АО «Казинвестбанк» согласно Приложению №1 к настоящему Протоколу. 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. Утвердить внесение изменений в Приложение 1 к решению Совета Директоров об утверждении порядка выпуска и размещения конвертируемых облигаций АО «Казинвестбанк», утвержденного решением Совета Директоров от 08 апреля 2011 года (протокол № 18/2011) путем утверждения вышеназванного Приложения 1 в новой редакции согласно прилагаемому документу (Приложение 1 в новой редакции)

The chairman of the Board of Directors/Председатель Совета Директоров


Е.А.Досаев

The secretary for the Board of Directors meeting/Секретарь заседания Совета Директоров


Ж.А. Бектасова









1. Сведения об выпускаемых облигациях:

1) *вид облигаций* – Купонные, субординированные облигации без обеспечения, конвертируемые в простые акции.

2) *количество выпускаемых облигаций* – 30 000 000 (тридцать миллионов) штук
общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости – 3 000 000 000 (три миллиарда) тенге

3) *номинальная стоимость одной облигации* – 100 (сто) тенге

3-1) *дата начала обращения облигаций* – по истечении 5 (пяти) рабочих дней с даты (дня) государственной регистрации проспекта выпуска облигаций уполномоченным органом.

4) вознаграждение по облигациям:

ставка вознаграждения по облигациям

ставка купонного вознаграждения фиксированная на весь срок обращения в размере 0,01 % годовых от номинальной стоимости.

дата, с которой начинается начисление вознаграждения

дата, с которой начинается начисление вознаграждения, является дата (день) начала обращения облигаций

периодичность и даты выплаты вознаграждения

вознаграждение по облигациям выплачивается в течение всего срока обращения облигаций, с периодичностью 1 (один) раз в год, через каждые последующие 12 (двенадцать) месяцев (купонный период), начиная с даты (дня) начала обращения и до даты (дня) истечения срока обращения облигаций.

порядок и условия выплаты вознаграждения по облигациям

Начисление вознаграждения начинается с даты начала обращения облигаций. Вознаграждение выплачивается каждый год в один и тот же день месяца, что и день (дата) начала обращения. В случае если дата (день) выплаты вознаграждения придется на выходной или праздничный день в Республике Казахстан, выплата будет осуществляться в первый рабочий день, следующий за таким днем. При этом данный перенос даты (дня) выплаты не будет считаться нарушением условий выпуска облигаций и не повлечет начисления какой-либо неустойки. Выплата вознаграждения, начисляемого за последние двенадцать месяцев обращения облигаций (последний купонный период), производится в течение десяти рабочих дней, начиная со дня истечения срока обращения облигаций.

Начисление вознаграждения начинается с даты начала обращения, и для промежуточного начисления (если оно предусматривается) применяется принцип 30/360 (тридцать дней в месяце и триста шестьдесят дней в году).

Правом на получение вознаграждения по облигациям обладают лица (далее – "Правомочные держатели облигаций"), зарегистрированные в системе реестров держателей облигаций, по состоянию на начало последнего рабочего дня, предшествующего тридцати календарным дням до установленной выше даты (дня) выплаты вознаграждения. Правом на получение последнего вознаграждения по облигациям (то есть за последние двенадцать месяцев обращения облигаций) обладают лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата.

Выплата вознаграждения по облигациям производится в казахстанских тенге путем перевода денег на текущий счет держателя облигаций, в соответствии со сведениями, представленными эмитенту его регистратором. В случае если держателем облигаций является нерезидент Республики Казахстан, выплата вознаграждения может быть произведена по требованию держателя (письменному либо устному) в иностранной валюте. Конвертация суммы вознаграждения из тенге в соответствующую иностранную валюту будет производиться по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на день выплаты вознаграждения. Держатель облигаций оплачивает все расходы, связанные с осуществлением эмитентом конвертации вознаграждения, подлежащего выплате, из тенге в соответствующую иностранную валюту.

временная база, применяемая для расчета вознаграждения:

выплата вознаграждения (купона) производится из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце).

5) сведения об обращении и погашении облигаций с указанием:

срок обращения облигаций и условий их погашения

Срок обращения облигаций составляет 99 (девяносто девять) лет с даты начала обращения облигаций.

Облигации погашаются путем выплаты держателям облигаций номинальной стоимости облигаций вместе с любым начисленным вознаграждением в течение 10 (десяти) рабочих дней начиная со дня истечения срока обращения (день, следующий за последним днем обращения облигаций) облигаций. Выплата последнего вознаграждения (вознаграждения за последние двенадцать месяцев обращения облигаций) и номинальной стоимости облигаций осуществляется в течение 10 (десяти) рабочих дней начиная со дня истечения срока обращения облигаций путем перевода денег на банковский счет держателя облигаций, в соответствии со сведениями, представленными эмитенту его регистратором.

На получение основного долга (номинальной стоимости) и вознаграждения (купона) за последний период имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата.

дата погашения облигаций:

день истечения срока обращения облигаций (день, следующий за последним днем обращения облигаций).

место, где будет произведено погашение облигаций:

Выплата номинальной стоимости облигаций при их погашении и выплата вознаграждения за последний период производится по местонахождению исполнительного органа АО «Казинвестбанк».

способ погашения облигаций:

погашение облигаций производится только безналичным способом, путем банковского перевода на текущие (банковские) счета держателей облигаций.

5-1) условия и порядок оплаты облигаций:

При размещении облигаций условия и порядок оплаты размещаемых облигаций их покупателем указываются в договоре прямой купли-продажи, заключаемом между эмитентом и покупателем облигаций.

5-2) обеспечение по облигациям

выпуск облигаций является не обеспеченным.

5-4) сведения о представителе держателей облигаций (наименование, место нахождения, контактные телефоны, фамилия, имя, при наличии - отчество первого руководителя, членов исполнительного органа);

представитель держателей облигаций не предусмотрен.

5-6) порядок учета прав по облигациям.

Ведение системы реестров держателей ценных бумаг АО «Казинвестбанк» осуществляет АО «Регистраторская система ценных бумаг» на основании заключенного договора № 00-А-00558-Р от 11 января 2010 года, а также в соответствии с внутренними правилами регистратора. Адрес регистратора: Республика Казахстан, 050026, г. Алматы, микрорайон «Астана», д. 8 «а». Телефоны: 8 (727) 226 13 32, 226 13 35. Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг: №0406200345 от 10.03.2005г., выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

5-7) сведения о платежном агенте:

платежный агент не предусмотрен.

5-8) право эмитента досрочно погасить выпуск облигаций.

Эмитент в праве досрочно погасить выпуск облигаций, но не ранее начала 25 (двадцать пятого) года обращения облигаций с даты начала обращения облигаций, путем выплаты номинальной стоимости облигаций и любого начисленного вознаграждения. При этом эмитент обязан уведомить держателей облигаций о своем намерении досрочно погасить облигации не менее чем за 6 (шесть) месяцев до даты (дня) предполагаемого досрочного погашения облигаций. Уведомление может быть совершено путем направления письма каждому держателю облигации, либо путем публикации в средствах массовой информации, предусмотренных настоящим Проспектом.

б) права, предоставляемые каждой облигацией ее держателю с указанием:

держатель облигаций имеет право на:

- получение номинальной стоимости, в соответствии с условиями настоящего Проспекта;
- на получение вознаграждения на условиях и в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом;
- возможность требовать конвертации облигаций в любое время в соответствии с условиями конвертации, предусмотренными настоящим Проспектом;
- на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- свободно продавать и иным образом отчуждать облигации;
- на удовлетворение своих потребностей в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- иные права, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и настоящим Проспектом.

6-1) порядок информирования эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии с указанием содержания информации, порядка, сроков и способа раскрытия данной информации, в том числе информирования о нарушении ограничений (ковенант), предусмотренных проспектом выпуска облигаций:

Сведения о деятельности и финансовые отчеты АО «Казинвестбанк» доступны в электронном виде на веб-сайте АО «Казинвестбанк» по веб-адресу: www.kib.kz. Раскрытие указанной информации осуществляется в сроки в соответствии с требованиями законодательства, либо фондовой биржи (в случае листинга). Наименования средств массовой информации, используемых для публикации информации о деятельности АО «Казинвестбанк»:

- газета «Егемен Казахстан» (на казахском языке) и/или
- газета «Казахстанская Правда» (на русском языке)

7) события, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента;
дефолт по облигациям это:

- невыплата или неполная выплата вознаграждения и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 5 (пяти) календарных дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания сроков выплаты вознаграждения или основного долга, установленных настоящим Проспектом
- принятие судом решения о ликвидации эмитента;

Меры, которые будут предприняты эмитентом в случае наступления дефолта по облигациям:

В случае неисполнения и/или несвоевременного исполнения своих обязательств перед держателями облигаций по выплате вознаграждения и/или основного долга эмитент должен:

- В случае невыплаты или неполной выплаты по вине эмитента вознаграждения и/или основного долга в сроки, установленные настоящим Проспектом, эмитент выплачивает держателям облигаций настоящего выпуска пеню за каждый календарный день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части.
- При наступлении дефолта по облигациям эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт и обеспечения прав держателей облигаций.

Порядок, сроки и способы доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах дефолта:

в случае наступления дефолта по данному выпуску облигаций эмитент известит держателей облигаций о невозможности выполнять обязательства по условиям, предусмотренным настоящим Проспектом, посредством опубликования извещения через официальный сайт АО «Казинвестбанк» (www.kib.kz) не позднее, чем за 3 (три) рабочих дня до окончания периода, установленного настоящим Проспектом для выплаты купонного вознаграждения и номинальной стоимости облигаций при их погашении. Наименования средств массовой информации, используемых для публикации информации о деятельности АО «Казинвестбанк»:

- газета «Егемен Казахстан» (на казахском языке) и/или
- газета «Казахстанская Правда» (на русском языке)

Возможные действия держателей облигаций по удовлетворению своих потребностей в случае дефолта эмитента

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по выплате купонного вознаграждения и/или основного долга при погашении облигаций в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом, держатель облигаций имеет право направить эмитенту письменное требование об исполнении обязательств. Если в течение 30 (тридцати) календарных дней с момента получения эмитентом письменного требования об исполнении своих обязательств по облигациям оно не было удовлетворено или до истечения указанного срока держатель облигаций получил от эмитента отказ в его удовлетворении, он вправе направить в суд иск к эмитенту по его обязательствам.

В случае дефолта держатели облигаций вправе требовать от эмитента уплатить пеню за несвоевременную выплату купонного вознаграждения и/или основного долга при погашении облигаций в соответствии с Гражданским Кодексом Республики Казахстан.

7-1) целевое назначение облигационного займа

Средства, полученные в результате размещения облигаций будут направлены на кредитование юридических и физических лиц.

8) информация об опционах:

Опционы на приобретение облигаций не предусмотрены

АО «Казинветсбанк» придерживается среднесрочной стратегии развития в среднем 3-5 лет, в связи с чем прогноз потоков денежных средств на весь период обращения облигаций (99 лет) не представляется возможным. При необходимости АО «Казинветсбанк» будет вносить изменения в данный проспект касательно данного пункта с учетом макроэкономической ситуации в Республике Казахстан.

	10 500	10 500	9 500	9 500	9 500	9 500	9 500	9 500	9 500	9 500	9 500	9 500
Наличные денежные средства и счета в центральном банке	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Дебиторская задолженность банков и финансовых институтов	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Задолженность других банков по сделкам обратного репо	2 000	4 000	7 000	7 500	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000	4 000
Задолженность государственных ценных бумаг	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Выпуск долговых ценных бумаг	2 000	11 300	14 000	5 000	5 000	3 000	3 000	2 000	2 000	3 000	3 000	3 000
Приток денежных средств на депозиты клиентов	6 500	7 000	7 000	6 000	6 000	7 000	7 000	7 500	7 500	6 500	6 500	6 500
Приток денежных средств от погашения розничных кредитов	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	240
Приток денежных средств от погашения розничных кредитов	4 670	5 600	6 250	6 250	6 250	6 250	6 250	6 250	6 250	6 000	6 000	6 000
Приток денежных средств от погашения корпоративных кредитов	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600
Приток процентов и комисс. доходов от погашения розничных кредитов	70	90	110	110	110	110	110	110	110	110	110	120
Приток процентов и комисс. доходов от погашения розничных кредитов	480	480	480	500	500	500	500	500	500	550	550	550
Приток процентов и комисс. доходов от МБК и государственных ЦБ	27 060	39 810	45 180	35 700	34 200	33 200	33 200	32 600	32 600	32 510	32 510	30 360
Нeproцентные доходы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Приток средств, всего	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Кредиторская задолженность перед банками и фин. институтами	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Задолженность перед центральным банком	4 000	7 000	7 500	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000	4 000	4 000	6 000
Задолженность перед государственным банком	10 000	15 640	19 690	13 000	12 000	11 000	11 000	10 000	10 000	9 000	9 000	9 000
Получка государственных ценных бумаг	7 000	9 000	9 000	8 500	8 500	8 500	8 500	8 000	8 000	8 000	8 000	7 500
Выданные кредиты клиентам	1 000	3 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000
Нестабильная часть текущих счетов клиентов	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Погашение и возврат депозитов клиентам	0	0	1 200	0	0	0	0	0	0	0	0	4 000
Задолженность перед банками по сделкам прямого репо	1 400	1 400	1 470	1 470	1 470	1 470	1 470	1 470	1 470	1 470	1 470	1 470
Погашение выпущенных ценных бумаг	3 300	3 600	4 000	3 950	3 950	3 950	3 950	3 900	3 900	3 900	3 900	3 900
Операционные расходы	26 700	39 640	44 860	34 920	33 920	33 920	32 920	31 370	31 370	32 370	32 370	29 870
Прочие расходы по депозитам и долговым ЦБ	360	170	320	780	280	280	280	1 230	1 230	1 40	1 40	490
Отток средств, всего	360	170	320	780	280	280	280	1 230	1 230	1 40	1 40	490
Чистый приток средств	27 060	39 810	45 180	35 700	34 200	33 200	33 200	32 600	32 600	32 510	32 510	30 360

Handwritten text, possibly a signature or name, located in the center of the page.

Handwritten text, possibly a signature or name, located in the center of the page.

Handwritten text, possibly a signature or name, located in the center of the page.