

<p>THE PROTOCOL of overall voting results from the general meeting of “KazInvestBank” shareholders.</p> <p>Almaty November 28, 2007</p>	<p>ПРОТОКОЛ Внеочередного общего собрания акционеров АО «Казинвестбанк»</p> <p>г. Алматы 28 ноября 2007 года</p>
<p>Location of Joint-stock company “KazInvestBank” (referred to as, according to the Charter, JSC “KazInvestBank”): 176 Dostyk Avenue, Almaty 050051, the Republic of Kazakhstan.</p> <p>Location of the executive board of JSC “KazInvestBank” - Management Board: 172 Dostyk Avenue, Almaty 050051, the Republic of Kazakhstan.</p> <p>Venue and time for the Extraordinary General Shareholders’ Meeting: 172 Dostyk Avenue, Almaty 050051, the Republic of Kazakhstan; 1 floor, Kashagan hall; 16 p.m. local time.</p>	<p>Место нахождения акционерного общества «Казинвестбанк» (сокращенное наименование в соответствии с Уставом – АО «Казинвестбанк»): Республика Казахстан, 050051, Г. Алматы, пр. Достык, 176.</p> <p>Место нахождения Исполнительного органа общества – Правление АО «Казинвестбанк»: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, пр. Достык, 172.</p> <p>Место и время проведения Внеочередного общего собрания акционеров: Республика Казахстан: Республика Казахстан 050051, г. Алматы, пр. Достык, 172, 1 этаж, конференц зал «Кашаган», в 16.00 местного времени.</p>
<p>The following shareholders were registered and participated:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Kapparov N.D. (ID no. 010485991 issued on 01.11.99 by Ministry of Internal Affairs of RK), represented by Abzhanov K.K. (ID No. 010266685 issued on 29.01.02 by Ministry of Internal Affairs of RK), Power of Attorney dd. 28.08.2007; 2. Dossaev E.A. (ID No. 017732414 issued on 10.05.05 by Ministry of Justice of RK), represented by Abzhanov K.K. (ID No. 010266685 issued on 29.01.02 by Ministry of Internal Affairs of RK), Power of Attorney dd. 28.08.2007; 3. Pak Y.E. (ID no. 018155347 issued on 23.06.05 by Ministry of Justice of RK), represented by Abzhanov K.K. (ID No. 010266685 issued on 29.01.02 by Ministry of Internal Affairs of RK), Power of Attorney dd. 28.08.2007; 4. Kaniyev B.S. (ID no. 006414297 issued on 03.12.96 by Ministry of Internal Affairs of RK), represented by Abzhanov K.K. (ID No. 010266685 issued on 29.01.02 by Ministry of Internal Affairs of RK), Power of Attorney dd. 28.08.2007; 5. Citigroup Venture Capital International GP LP, represented by Nurgaziyeva K.A. (ID no. 011291372 issued on 03.07.00 by Ministry 	<p>Зарегистрировались и присутствовали акционеры:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Каппаров Нурлан Джамбулатович, удостоверение личности №010485991, выдано 10.11.1999г. МВД РК, в лице представителя по Доверенности от 28.08.2007г. Абжанова Касыма Кебековича (удостоверение личности №010266685 от 29.01.2002г., выданное МВД РК); 2. Досаев Ерболат Аскарбекович, удостоверение личности №017732414, выдано 10.05.2005г. МЮ РК в лице представителя по Доверенности от 28.08.2007г. Абжанова Касыма Кебековича (удостоверение личности №010266685 от 29.01.2002г., выданное МВД РК); 3. Пак Юрий Эдуардович, удостоверение личности №018155347, выдано 23.06.2005г. МЮ РК в лице представителя по Доверенности от 28.08.2007г. Абжанова Касыма Кебековича (удостоверение личности №010266685 от 29.01.2002г., выданное МВД РК); 4. Каниев Берик Сералыулы, удостоверение личности №006414297, выдано 03.12.1996г. МВД РК в лице представителя по Доверенности от 28.08.2007г. Абжанова Касыма Кебековича (удостоверение личности №010266685 от 29.01.2002г., выданное МВД РК); 5. Citigroup Venture Capital International Co-Investment LP, в лице представителя по Доверенности от 26.11.2007г. Нургазиевой

of Internal Affairs of RK), Power of Attorney dd. 26.11.2007;

6. Citigroup Venture Capital International Co-Investment L.P., represented by Nurgaziyeva K.A. (ID no. 011291372 issued on 03.07.00 by Ministry of Internal Affairs of RK), Power of Attorney dd. 26.11.2007;
7. European Bank For Reconstruction and Development, represented by Jousupbekov K. B. (ID no. 012586806 issued on 17.07.2001 by Ministry of Internal Affairs of RK), Power of Attorney dd. 20.11.2007;
8. Halyk Bank Pension Fund JSC, represented by Karabalaeva B.K. (ID no. 017753819 issued on 10.05.05), Power of Attorney dd. 28.11.2007

Invitees:

1. Alma Tolymbekova – MD, Risk Manager;
2. Asem Sydykova– Head of Legal Department;
3. Assel Kenchenbayeva – Head of FI group;
4. Indira Muhtarova - Lawyer

Muhtarova I. opened the meeting by stating that 5 major shareholders and 3 minority shareholder, who held in total 68 760 581 ordinary shares, which is 99,64 % of total voting shares, had been registered for the meeting,

Number of represented voting shares: 68 760 581 voting shares.

Quorum: 99,64 %

Muhtarova I. confirmed the availability of quorum for starting the Extraordinary General Shareholders Meeting and for making resolutions by the Extraordinary General Shareholders Meeting. Muhtarova I., offered shareholders to vote to start the meeting and to proceed to agenda.

Voting results:

Клары Алшинбековны (удостоверение личности №001291372 от 03.07.2000г., выданное МВД);

6. Citigroup Venture Capital International Growth Partnership LP, в лице представителя по Доверенности от 26.11.2007г. Нургазиевой Клары Алшинбековны (удостоверение личности №001291372 от 03.07.2000г., выданное МВД);
7. European Bank for Reconstruction and Development, в лице представителя по Доверенности от 20.11.2007г. Жусупбекова Каната Балтабаевича (удостоверение личности №012586806 от 17.07.2001г. выданное МВД РК);
8. АО НПФ «Народного Банка Казахстана», в лице представителя по Доверенности от 28.11.2007г. Карабалаевой Баян Каныбековны (удостоверение личности №017753819 от 10.05.2005г. выдано МЮ РК).

Приглашенные:

- 1) Толымбекова Алма Калиевна – Управляющий директор – Риск менеджер;
- 2) Сыдыкова Асем Гульшашаровна – Директор Юридического департамента;
- 3) Кенченбаева Асель Габдумаликовна – Начальник Департамента по работе с финансовыми институтами;
- 4) Мухтарова Индира Мухтаровна - юрист

Открыла Внеочередное общее собрание акционеров Мухтарова И.М., которая констатировала, что для участия на Внеочередном общем собрании акционеров зарегистрировались 5 (пять) крупных акционеров и 3 (три) миноритарных акционеров, владеющие в совокупности 68 760 581 простыми акциями, что составляет 99,64 % всех голосующих акций.

Количество представленных голосующих акций: 68 760 581 простых акций.

Кворум: 99,64 % (всех голосующих акций).

Таким образом, Мухтарова И.М., констатировала факт наличия кворума для открытия Внеочередного общего собрания акционеров и принятия Внеочередным общим собранием акционеров решений по вопросам Повестки дня, в связи с чем, предложила Внеочередное общее собрание акционеров признать открытым и приступить к рассмотрению вопросов Повестки дня.

Pros – 99,64 %

Cons – no

Reserved – no

After voting on opening of the Extraordinary General Shareholders Meeting, Muhtarova I. offered to elect the chairman of the meeting and secretary of the meeting.

There was an offer to elect Sydykova A. as the chairman of the meeting and Muhtarova I. as the secretary of the meeting.

Voting results:

Pros – 99,64 %

Cons – no

Reserved – no

Sydykova A. was elected as the chairman of the meeting and Muhtarova I. was elected as the secretary of the meeting.

Sydykova A., the chairman of the meeting, proposed to vote for the order of voting in accordance with the Law of the Republic of Kazakhstan “On Joint-Stock Companies” dd. 13.05.2003 as follows: one share=one vote in open voting.

Voting results:

Pros – 99,64 %

Cons – no

Reserved – no

After voting, Sydykova A. announced that Board of Directors offered additions to agenda of the meeting.

According to Law on JSC, additions to the agenda could be made if majority of shareholders or their representatives together owning not less that 95% of voting shares have voted for such change. Taking in account that there are 99,64 % of voting shares quorum for agenda additions is in place.

Therefore voting for additions to agenda is proposed:

1. increase in limit from \$2.5 mln upto tenge equivalent of \$7.5 mln for creating reserve fund of Kazinvestbank, JSC for bank risks. Authorising Chairman of the Management board of Kazinvestbank, JSC to create and manage such reserve pool within the approved limit.

Предложение поставлено на голосование.

Результаты голосования: «ЗА» - 99,64 %, «ПРОТИВ» - нет; «ВОЗДЕРЖАЛИСЬ» - нет.

После голосования об открытии Внеочередного общего собрания акционеров, Мухтаровой И.М. было предложено для ведения собрания избрать Председателя и секретаря Внеочередного общего собрания акционеров.

Поступило предложение избрать Председателем собрания Сыдыкову А., секретарем собрания Мухтарову И.

Предложение поставлено на голосование.

Результаты голосования: «ЗА» - 99,64 %, «ПРОТИВ» - нет; «ВОЗДЕРЖАЛИСЬ» - нет.

Председателем собрания единогласно избрана Сыдыкова А., секретарем собрания избрана Мухтарова И.

Председателем собрания 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» - 99,64 %, «ПРОТИВ» - нет; «ВОЗДЕРЖАЛИСЬ» - нет.

После голосования выступил Председатель собрания Сыдыкова А., которая пояснила, что от Совета Директоров АО «Казинвестбанк» поступило предложение о дополнений повестки дня.

В соответствии с Законом РК «Об акционерных обществах» повестка дня может быть дополнена, если за это проголосовало большинство акционеров или их представителей, участвующих в общем собрании акционеров и владеющих в совокупности не менее 95% голосующих акций Банка. Учитывая, что на общем собрании акционеров участвуют акционеры и представители акционеров, владеющие в совокупности 99,64 % голосующих акций Банка, необходимый кворум для голосования о дополнений Повестки дня Внеочередного общего собрания акционеров имеется. Поэтому ставиться вопрос о дополнений Повестки дня Внеочередного общего собрания акционеров АО «Казинвестбанк» следующими вопросами:

1. Увеличение лимита на создание резерва АО

Voting results:

Pros – 99,64 %

Cons – no

Reserved – no

Resulting voting, Chairman of the meetin, Sydykova A., announced that shareholders and their representatives together owning 99,64 % have voted for additions to agenda of Extraordinary General Meeting of Shareholders.

Chairman of the meeting proposed to approve meeting agenda:

Agenda:

1. Incorporation of changes to Charter of Kazinvestbank, JSC according to comments received from Financial Supervision Agency and approval of the Charter in new revision

2. Increase in limit from \$2.5 mln upto tenge equivalent of \$7.5 mln for creating reserve fund of Kazinvestbank, JSC for bank risks. Authorising Chairman of the Management board of Kazinvestbank, JSC to create and manage such reserve pool within the approved limit.

Voting results:

Pros – 99,64 %

Cons – no

Reserved – no

The chairman proposed to start considering each matter in the agenda:

- 1. Chairman of the meeting, Sydykova A.** spoke on the first matter and proposed to approve bank Charter in new revision according to comments from Financial Supervision Agency.

«Казинвестбанк» на банковские риски с 2.500.000 USD, эквивалент в тенге до 7.500.000 USD, эквивалент в тенге и предоставить право принятия решения по формированию резерва в пределах установленного лимита Председателю Правления.

Предложение поставлено на голосование.

Результаты голосования: «ЗА» - 99,64 %, «ПРОТИВ» - нет; «ВОЗДЕРЖАЛИСЬ» - нет.

По итогам голосования Председатель собрания Сыдыкова А. сообщила, что в связи с принятием решения о дополнений Повестки дня Внеочередного общего собрания акционеров АО «Казинвестбанк» акционеры и их представители, владеющие в 99,64 % голосующих акций, проголосовали «за» включение дополнений в Повестку дня Внеочередного общего собрания акционеров.

Таким образом, Председатель предложил утвердить Повестку дня.

Повестка дня:

- 2.** Внесение изменений в Устав АО «Казинвестбанк» согласно комментарий Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций и утверждение Устава АО «Казинвестбанк» в новой редакции.
- 3.** Увеличение лимита на создание резерва АО «Казинвестбанк» на банковские риски с 2.500.000 USD, эквивалент в тенге до 7.500.000 USD, эквивалент в тенге и предоставление права принятия решения по формированию резерва в пределах установленного лимита Председателю Правления.

Предложение поставлено на голосование.

Результаты голосования: «ЗА» - 99,64 %, «ПРОТИВ» - нет; «ВОЗДЕРЖАЛИСЬ» - нет.

Председатель собрания предложил перейти к обсуждению и рассмотрению вопросов Повестки дня Внеочередного общего собрания акционеров.

1. По первому вопросу слушали Председателя собрания Сыдыкову А., которая предложила утвердить Устав АО «Казинвестбанк» в новой редакции в соответствии с комментариями Агентства Республики Казахстан по регулированию

Voting results:

Pros – 99,64 %

Cons – no

Reserved – no

2. **Kenchenbayeva A.** spoke on the second matter and proposed according to FSA requirements to approve increase of limit from tenge equivalent \$2.5 mln (two million five hundred thousand US Dollars) upto tenge equivalent of \$7.5 mln (seven million five hundred thousand US Dollars) for creating reserve fund for bank. Besides it was proposed to authorize Chaiman of the Management baord to create and manage such reserve pool within the approved limit.

Voting results:

Pros – 99,64 %

Cons – no

Reserved – no

The Extraordinary General Meeting of Shareholders

Decided:

1. Adopt changes to Charter according to comments from Financialk Supervision Agency and approve revised version of the Charter.
2. Increase of limit from tenge equivalent of \$2.5 mln (two million five hundred thousand US Dollars) upto tenge equivalent of \$7.5 mln (seven million five hundred thousand US Dollars) for creating reserve fund for bank. Besides it was proposed to authorize Chaiman of the Management baord to create and manage such reserve pool within the approved limit.

и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Предложение поставлено на голосование.

Результаты голосования: «ЗА» - 99,64 %, «ПРОТИВ» - нет; «ВОЗДЕРЖАЛИСЬ» - нет.

2. **По второму вопросу** слушали Начальника Департамента по работе с финансовыми институтами **Kenchenbaevу А.**, которой было предложено в соответствии с требованиями Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций по увеличению провизий, увеличить лимит на создание резерва АО «Казинвестбанк» на банковские риски с 2 500 000 (два миллиона пятьсот тысяч) долларов США или эквивалент в тенге до 7 500 000 (семь миллионов пятьсот тысяч) долларов США или эквивалент в тенге. Также было предложено предоставить право принятия решения по формированию резерва в пределах установленного лимита Председателю Правления

Предложение поставлено на голосование.

Результаты голосования: «ЗА» - 99,64 %, «ПРОТИВ» - нет; «ВОЗДЕРЖАЛИСЬ» - нет.

Внеочередное общее собрание акционеров Акционерного общества «Казинвестбанк»

ПОСТАНОВИЛО:

1. **Внести изменения в Устав АО «Казинвестбанк» согласно комментариев Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций и утвердить Устав АО «Казинвестбанк» в новой редакции.**
2. **Увеличить лимит на создание резерва АО «Казинвестбанк» на банковские риски с 2 500 000 (два миллиона пятьсот тысяч) долларов США или эквивалент в тенге до 7 500 000 (семь миллионов пятьсот тысяч) долларов США или эквивалент в тенге и предоставить право принятия решения по формированию резерва в пределах установленного лимита Председателю Правления.**

Председатель собрания

Сыдыкова А.

<p>The chairman of the GSM _____ A. Sydykova</p> <p>The secretary for the GSM _____ I.Muhtarova</p> <p><u>Major shareholders:</u></p> <p>Abzhanov K.K. on behalf of Kapparov N. _____</p> <p>Abzhanov K.K. on behalf of Dossaev E. _____</p> <p>Abzhanov K.K. on behalf of Pak Y. _____</p> <p>Abzhanov K.K. on behalf of Kaniev B. _____</p> <p>Other shareholders owning 5% and more of voting shares</p> <p>Jousoupbekov K.B. on behalf of European Bank For Reconstruction and Development _____</p> <p>Nurgaziyeva K.A. on behalf of Citigroup Venture Capital International Growth Partnership LP _____</p>	<p>Секретарь собрания _____ Мухтарова И.</p> <p>Крупные акционеры:</p> <p>представитель Каппарова Н.Д. по Доверенности _____ Абжанов К.К.</p> <p>представитель Досаева Е.А. по Доверенности _____ Абжанов К.К.</p> <p>представитель Пак Ю.Э. по Доверенности _____ Абжанов К.К.</p> <p>представитель Каниева Б.С. по Доверенности _____ Абжанов К.К.</p> <p>Другие акционеры, владеющие 5% и более голосующих акций:</p> <p>Представитель European Bank for Reconstruction and Development по Доверенности _____ Жусупбеков К.Б.</p> <p>Представитель Citigroup Venture Capital International Growth Partnership LP по Доверенности _____ Нургазиева К.А.</p>
---	---