

**MINUTES №
of meeting of the Board of Directors of
JSC “Kazinvestbank”**

Republic of Kazakhstan, Almaty
January 30, 2012

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; 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

S. Kuantkanova has been elected to act as a secretary for JSC “KazInvestBank” Board of directors meeting.

Agenda:

- 1) Appointment of the Chief Executive Officer of JSC “KazInvestBank”.
- 2) Transfer of Mr. A. V. Tsoy to the position of Deputy Chief Executive Officer/ Member of the Management Board

Read over to:

On the first point of the agenda the Chairman of the KIB Board of Directors' Mr. Erbolat Dossaev proposed to the members of the KIB Board of Directors to approve to nominate Mr. Igor Pakan for the position of Chief Executive Officer of JSC “KazInvestBank” starting from January 30, 2012. Resume and personal data of the candidate for the position of Chief Executive Officer were presented to the members of the Board of Directors in advance.

After the discussion the proposal made has been

**ПРОТОКОЛ №
заседания Совета Директоров
Акционерного общества «Казинвестбанк»**

Республика Казахстан, г. Алматы
«30» января 2012 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 10-00 местного времени. Поскольку следующие Члены Совета Директоров, а именно Амардип Синх, Кадита Тшибака и Джулиан Руперт Френсис Хили 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

Секретарем заседания Совета директоров была избрана АО «Казинвестбанк» Куантканова С.

Повестка дня заседания:

- 1) О назначении Председателя Правления АО «Казинвестбанк».
- 2) О переводе Цой А.В. на должность Заместитель Председателя Правления/ Член Правления

Слушали:

По первому вопросу повестки дня выступил Председатель Совета Директоров АО «Казинвестбанк» Е. Досаев и предложил с 30.01.2012 г. назначить Председателем Правления АО «Казинвестбанк» - Игоря Пакана. Анкетные данные кандидата на должность Председателя Правления АО «Казинвестбанка», были представлены на рассмотрение Членам Совета Директоров заблаговременно.

После обсуждения данное предложение было

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”

Voting results:

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

It has been decided:

To appoint Mr. Igor Pakan for the Chief Executive Officer of JSC “KazInvestBank” starting from January 30, 2012.

On the second point of the agenda the Chairman of the KIB's Board of Directors Mr. Erbolat Dossaev proposed to the members of the Board of Directors to approve transfer of **Mr. A.V. Tsoy** to the position of **Deputy Chief Executive Officer/Member of the Management Board** of JSC “KazInvestBank” starting from January 30, 2012.

After the 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”

Voting results:

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

It has been decided:

To transfer of **Mr. A.V. Tsoy** to the position of **Deputy Chief Executive Officer/Member of the Management Board** of JSC “KazInvestBank” starting from January 30, 2012.

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:

Назначить с 30.01.2012г. Председателем Правления АО «Казинвестбанк» Игоря Пакана.

По второму вопросу повестки дня выступил Председатель Совета Директоров АО «Казинвестбанк» Е. Досаев и предложил с 30.01.2012 г. перевести Цой А. В. на должность **Заместитель Председателя Правления/Член Правления** АО «Казинвестбанк».

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»

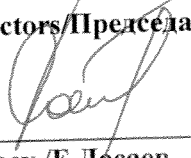
Итоги голосования:

“За» – единогласно, «Против» – нет, «Воздержались» – нет.

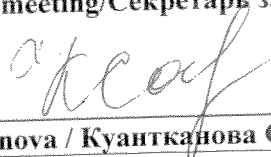
Решили:

Перевести Цой А. В. на должность **Заместитель Председателя Правления/ Член Правления** АО «Казинвестбанк» с 30.01.2012.

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


S. Kuantkanova / Куантканова С.