

<p style="text-align: center;"><b>MINUTES</b> <b>of the General Meeting of the Shareholders of the</b> <b>KazInvestBank</b> <b>Joint-Stock Company</b></p> <p>Republic of Kazakhstan, Almaty July 30, 2008</p>	<p style="text-align: center;"><b>ПРОТОКОЛ</b> <b>Внеочередного общего собрания акционеров</b> <b>Акционерного общества «Казинвестбанк»</b></p> <p>Республика Казахстан, г. Алматы «30» июля 2008 года</p>
<p><b>Location of the KazInvestBank Joint-stock company (KazInvestBank JSC, the short name as per the Article of Association):</b> 176, Dostyk Avenue, Almaty 050051, the Republic of Kazakhstan.</p> <p><b>Location of the Executive Body of the KazInvestBank JSC (the Board of Directors):</b> 172, Dostyk Avenue, Almaty 050051, the Republic of Kazakhstan.</p> <p><b>Place and time for the Extraordinary Shareholders' General Meeting:</b> 172, Dostyk Avenue, Almaty 050051, the Republic of Kazakhstan; 1<sup>st</sup> floor, the Kashagan Conference Hall; 4 p.m. local time.</p> <p><b>The following shareholders participated and were registered:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Nurlan D Kapparov (ID No. 010485991 issued on November 10, 1999 by the Ministry of Internal Affairs of the Republic of Kazakhstan) represented by Aigul B Ukimova (ID No. 009669853 issued on November 01, 1998 by the Ministry of Internal Affairs of the Republic of Kazakhstan), acting on the basis of Proxy of July 30, 2008;</li> <li>2. Erbolat A Dossaev (ID No. 017732414 issued on May 05, 2005 by the Ministry of Justice of the Republic of Kazakhstan) represented by Aigul B Ukimova (ID No. 009669853 issued on November 01, 1998 by the Ministry of Internal Affairs of the Republic of Kazakhstan), acting on the basis of Proxy of July 30, 2008;</li> <li>3. Yuri E Pak (ID No. 018155347 issued on June 23, 2005 by the Ministry of Justice of the Republic of Kazakhstan) represented by Aigul B Ukimova (ID No. 009669853 issued on November 01, 1998 by the Ministry of Internal Affairs of the Republic of Kazakhstan), acting on the basis of Proxy of July 30, 2008;</li> <li>4. Berik S Kaniyev (ID No. 006414297 issued on December 03, 1996 by the Ministry of Internal Affairs of Republic of Kazakhstan) represented by Aigul B Ukimova (ID No. 009669853 issued on November 01, 1998 by the Ministry of Internal Affairs of the Republic of Kazakhstan), acting on the basis of Proxy of July 30, 2008;</li> <li>5. Citigroup Venture Capital International GP</li> </ol>	<p><b>Место нахождения акционерного общества «Казинвестбанк» (сокращенное наименование в соответствии с Уставом - АО «Казинвестбанк»):</b> Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, пр. Достык, 176.</p> <p><b>Место нахождения Исполнительного органа общества – Правления АО «Казинвестбанк»:</b> Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, пр. Достык, 172.</p> <p><b>Место и время проведения Внеочередного общего собрания акционеров:</b> Республика Казахстан, <b>050051, г. Алматы, пр. Достык, 172, 1 этаж, конференц зал «Кашаган», в 16-00 местного времени.</b></p> <p><b>Зарегистрировались и присутствовали акционеры:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Каппаров Нурлан Джамбулович, удостоверение личности №010485991, выдано 10.11.1999 г. МВД РК, в лице представителя по Доверенности от 30.07.2008г. Укимовой Айгуль Бабаевны (удостоверение личности №009669853 от 01.11.1998г., выданное МВД РК);</li> <li>2. Досаев Ерболат Аскарбекович, удостоверение личности №017732414, выдано 10.05.2005г. МЮ РК в лице представителя по Доверенности от 30.07.2008г. Укимовой Айгуль Бабаевны (удостоверение личности №009669853 от 01.11.1998г., выданное МВД РК);</li> <li>3. Пак Юрий Эдуардович, удостоверение личности №018155347, выдано 23.06.2005 г. МЮ РК, в лице представителя по Доверенности от 30.07.2008г. Укимовой Айгуль Бабаевны (удостоверение личности №009669853 от 01.11.1998г., выданное МВД РК);</li> <li>4. Каниев Берік Сералыулы, удостоверение личности №006414297, выдано 03.12.1996 г. МВД РК в лице представителя по Доверенности от 30.07.2008г. Укимовой Айгуль Бабаевны (удостоверение личности №009669853 от 01.11.1998г., выданное МВД РК);</li> <li>5. Citigroup Venture Capital International Growth</li> </ol>

LP, represented by Klara A Nurgaziyeva (ID No. 011291372 issued on July 03, 2000 by the Ministry of Internal Affairs of the Republic of Kazakhstan) acting on the basis of Proxy of July 30, 2008;

6. Citigroup Venture Capital International Co-Investment L.P. represented by Klara A Nurgaziyeva (ID No. 011291372 issued on July 03, 2000 by the Ministry of Internal Affairs of the Republic of Kazakhstan) acting on the basis of Proxy of July 30, 2008;
7. European Bank For Reconstruction and Development represented by Kanat B Jousoupbekov (ID no. 012586806 issued on July 17, 2001 by the Ministry of Internal Affairs of the Republic of Kazakhstan) acting on the basis of Proxy of June 02, 2008;
8. The Pension Fund JSC of Halyk Bank of Kazakhstan represented by Bayan K Karabayeva (ID No. 017753819 issued on May 10, 2005 by the Ministry of Justice of the Republic of Kazakhstan) acting on the basis of the Proxy of June 26, 2008;
9. Alnur K Ilyashev (ID No. 01334228 issued on December 26, 2002 by the Ministry of Internal Affairs of the Republic of Kazakhstan).

#### Invitees:

- 1) Natalya M Yagina – Deputy Chief Accountant;
- 2) Yekaterina A Suponeva – Lawyer;
- 3) Indira M Mukhtarova – Lawyer.

The Extraordinary Shareholders' General Meeting was opened by I Muhtarova. She explained that for participation at the Extraordinary Shareholders' General Meeting there were registered **five (5)** big shareholders and **four (4)** minority shareholders owning **59,310,694** ordinary shares in total which are **99.7548%** of all voting shares.

**Number of represented voting shares:** 59,310,694 ordinary shares.

**Quorum:** 99.7548% (of all voting shares)

So, I Muhtarova declared the fact of the quorum available for the opening of the Extraordinary Shareholders' General Meeting and taking decisions on the Agenda Issues by the Extraordinary Shareholders' General Meeting. In this connection she proposed to declare the Extraordinary Shareholders' General Meeting opened and start considering the Agenda Issues.

Partnership LP, в лице представителя по Доверенности от 30.07.2008г. Нургазиевой Клары Алшинбековны (удостоверение личности №011291372 от 03.07.2000г., выданное МВД РК);

6. Citigroup Venture Capital International Co-Investment L.P., в лице представителя по Доверенности от 30.07.2008г. Нургазиевой Клары Алшинбековны (удостоверение личности №011291372 от 03.07.2000г., выданное МВД РК);
7. European Bank For Reconstruction and Development, в лице представителя по Доверенности от 02.06.2008г. 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 26.06.2008г. Карабалаевой Баян Каныбековной (удостоверение личности № 017753819 от 10.05.2005г. выданное МЮ РК);
9. Ильяшев Альнур Кайратович (удостоверение личности №01334228 от 26.12.2002г. выданное МВД РК).

#### Приглашенные:

- 1) Ягина Наталья Михайловна – Заместитель Главного бухгалтера;
- 2) Супонева Екатерина Александровна – юрист;
- 3) Мухтарова Индира Мухтаровна – юрист.

Открыла Внеочередное общее собрание акционеров И.Мухтарова, которая констатировала, что для участия на Внеочередном общем собрании акционеров зарегистрировались **5 (пять)** крупных акционеров и **4 (четыре)** миноритарных акционеров, владеющие в совокупности **59 310 694** простыми акциями, что составляет **99,7548 %** всех голосующих акций.

**Количество представленных голосующих акций:** 59 310 694 простых акций.

**Кворум:** 99,7548 % (всех голосующих акций)

Таким образом, И. Мухтарова, 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.

**The proposal was submitted for voting.**  
**Voting results: "pros" – 59,310,694 votes which is 100% of the total number of voting shares participating in the voting.**  
**There were no "Cons" and "Reserved".**

After the voting on the opening of the Extraordinary Shareholders' General Meeting, I Mukhtarova proposed to elect the Chairman and Secretary of the Extraordinary Shareholders' General Meeting.

It was proposed to elect Ye Suponeva as a the Meeting Chairman and I Mukhtarova as the Meeting Secretary.

**The proposal was submitted for voting.**  
**Voting results: "pros" – 59,310,694 votes which is 100% of the total number of voting shares participating in the voting.**  
**There were no "Cons" and "Reserved".**

Ye Suponeva and I Mukhtarova were unanimously elected as the Meeting Chairman and Meeting Secretary respectively.

Ye Suponeva, the Meeting Chairman, proposed to define the order of voting at the meeting in accordance with the provisions of Kazakh Law of May 13, 2003 *On Joint-Stock Companies* as per principle *One Share is One Vote* and define the form of voting as opened. Under the issue of election of the Board of Directors (Independent Director) define the cumulative order of voting as *One Share is Two Votes*.

**The proposal was submitted for voting.**  
**Voting results: "pros" – 59,310,694 votes which is 100% of the total number of voting shares participating in the voting.**  
**There were no "Cons" and "Reserved".**

Ye Suponeva, the Meeting Chairman, spoke after the voting and explained that the Board of Directors of the KazInvestBank JSC proposed to change the Agenda.

**The proposal was submitted for voting.**  
**Voting results: "pros" – 59,310,694 votes which is 100% of the total number of voting shares participating in the voting.**  
**There were no "Cons" and "Reserved".**

In accordance with Kazakh law *On Joint-Stock Companies*, the agenda can be changed and/or amended if majority of shareholders or their representatives participating in the Shareholders' General Meeting and owning at least 95% of the Bank voting shares vote "pros". Taking into account that at the Extraordinary Shareholders' General Meeting

**Предложение, поставлено на голосование.**  
**Результаты голосования: "за" – 59 310 694 голосов, что составляет 100 % от общего числа голосующих акций, участвующих в голосовании "против" - нет; "воздержавшиеся" - нет.**

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

Поступило предложение избрать Председателем собрания Е.Супоневу, Секретарем собрания И. Мухтарову.

**Предложение, поставлено на голосование.**  
**Результаты голосования: "за" – 59 310 694 голосов, что составляет 100 % от общего числа голосующих акций, участвующих в голосовании "против" - нет; "воздержавшиеся" - нет.**

Председателем собрания единогласно избрана Е. Супонева, Секретарем собрания избрана И. Мухтарова.

Председателем собрания Е.Супоневой было предложено определить порядок голосования на собрании в соответствии с положениями Закона Республиками Казахстан от 13.05.2003г. «Об акционерных обществах», по принципу «одна акция – один голос» и определить форму голосования - «открытой». По вопросу избрания члена Совета Директоров - Независимого директора определить кумулятивный порядок голосования «одна акция – два голоса».

**Предложение, поставлено на голосование.**  
**Результаты голосования: "за" – 59 310 694 голосов, что составляет 100 % от общего числа голосующих акций, участвующих в голосовании "против" - нет; "воздержавшиеся" - нет.**

После, голосования выступил Председатель собрания Е. Супонева, которая пояснила, что от Совета Директоров АО «Казинвестбанк» поступило предложение об изменении повестки дня.

**Предложение, поставлено на голосование.**  
**Результаты голосования: "за" -59 310 694 голосов, что составляет 100 % от общего числа голосующих акций, участвующих в голосовании "против" - нет; "воздержавшиеся" - нет.**

В соответствии с ЗПК от 13.05.2003г. «Об акционерных обществах» повестка дня может быть изменена и/или дополнена, если за это проголосовало большинство акционеров или их представителей, участвующих в общем собрании акционеров и владеющих в совокупности не менее, чем 95% голосующих акций Банка. Учитывая, что на

there are shareholders and shareholders' representatives owning 99.7548% voting shares of the Bank, there is the required quorum for voting for change of the Agenda of the Extraordinary Shareholders' General Meeting. This is the reason to raise an issue of the Agenda of the Extraordinary Shareholders' General Meeting of the KazInvestBank JSC that is to expunge the following issue from Agenda of the Extraordinary Shareholders' General Meeting:

1. Approval of the Articles of Association of the KazInvestBank JSC in new edition.

**The proposal was submitted for voting.**

**Voting results: "pros" – 59,309,945 votes which is 99,7537% of the total number of voting shares participating in the voting.**

**There were no "Cons". There were 749 "Reserved" votes which are 0.001% of the total number of voting shares participating in the voting.**

Under the voting results, Ye Suponeva informed that in connection with taking the decision on amendment of Agenda of the Extraordinary Shareholders' General Meeting of the KazInvestBank JSC, the shareholders and their representatives owning 99,7548% of voting shares voted for change of the Agenda of the Extraordinary Shareholders' General Meeting.

So, the Chairman proposed to approve the Agenda as follows:

**Agenda:**

- 1 Election of the Independent Director, the new member of the Board of Director of the KazInvestBank JSC;
- 2 Formation of the reserve funds in accordance with the requirements of the Agency of the Republic of Kazakhstan on Regulation and Supervision of the Financial Market and Financial Organizations.

**The proposal was submitted for voting.**

**Voting results: "pros" – 59,309,945 votes which is 99,7537% of the total number of voting shares participating in the voting.**

**There were no "Cons". There were 749 "Reserved" votes which are 0.001% of the total number of voting shares participating in the voting.**

The Meeting Chairman proposed to discuss and consider the issues of Agenda of the Extraordinary Shareholders' General Meeting.

1. The first issue was explained by Ye Suponeva, the Meeting Chairman, who said that on of May 20<sup>th</sup>,

Внеочередном общем собрании акционеров участвуют акционеры и представители акционеров, владеющие в совокупности 99,7548 % голосующих акций Банка, необходимый кворум для голосования об изменении повестки дня Внеочередного общего собрания акционеров имеется. Поэтому ставится вопрос об изменении повестки дня Внеочередного общего собрания акционеров АО «Казинвестбанк», то есть исключение из повестки дня Внеочередного общего собрания акционеров следующего вопроса, а именно: 1. «Утверждение устава АО «Казинвестбанк» в новой редакции».

**Предложение поставлено на голосование.**

**Результаты голосования: "за" – 59 309 945 голосов, что составляет 99,7537 % от общего числа голосующих акций, участвующих в голосовании "против" – нет. "воздержавшиеся" - 749 голосов, что составляет 0,001 % от общего числа голосующих акций, участвующих в голосовании**

По итогам голосования Председатель собрания Е. Супонева сообщила, что в связи с принятием решения о дополнении повестки дня Внеочередного общего собрания акционеров АО «Казинвестбанк» акционеры и их представители, владеющие 99,7548% голосующих акций, проголосовали за изменение повестки дня Внеочередного общего собрания акционеров.

Таким образом, Председатель предложил утвердить Повестку дня в следующей редакции:

**Повестка дня:**

- 1 Избрание нового члена Совета Директоров АО «Казинвестбанк» - Независимого Директора;
- 2 Создание резервного капитала в соответствии с требованиями Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

**Предложение поставлено на голосование.**

**Результаты голосования: "за" – 59 309 945 голосов, что составляет 99,7537 % от общего числа голосующих акций, участвующих в голосовании "против" – нет. "воздержавшиеся" - 749 голосов, что составляет 0,001 % от общего числа голосующих акций, участвующих в голосовании**

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

1. По первому вопросу слушали Председателя собрания Е.Супоневу, которая сообщила, что 20 мая

2008, Aigul Nuriyeva, the Independent Director, applied for withdrawal from the members of the Board of Directors of the KazInvestBank JSC. In this connection, there is a necessity to elect the new member of the Board of Directors, the Independent Director.

For the position of the Independent Director for the members of the Board of Directors of the KazInvestBank JSC there were proposed two candidates information on whom was send you earlier for information:

1. First Candidate: **Darkhan Botabayev** was recommended for election by major shareholders of the KazInvestBank JSC: Erbolat Dosayev, Nurlan Kapparov, Berik Seralyuly and Yuri Pak.
2. Second Candidate: **Alnur Ilyashev** was recommended for election by Arman Abdullakhanov, a minority shareholder.

You can review the personal data of candidates using the provided materials.

The proposal for assignment of A Ilyashev and Darkhan Botabayev as the Independent Director of the Board of Directors of KazInvestBank JSC was submitted for voting. The decision under this issue is taken by means of the cumulative voting "One Share is Two Votes".

Shareholders	"pros" (%)	"cons" (%)	"reserved" (%)
N D Kapparov represented by A B Ukimova		33,386,548 (24,21%)	
E A Dosayev represented by A B Ukimova		2,844,128 (15,77%)	
Yu E Pak represented by A B Ukimova		14,018,084 (10,16%)	
B S Kaniyev represented by A B Ukimova		20,730,584 (15,04%)	
Citigroup Venture Capital International Growth Partnership LP, в represented by K A Nurgaziyeva		12,956,660 (9,40%)	
Citigroup Venture Capital		683,340 (0,49%)	

2008г. Член совета директоров - Независимый директор АО «Казинвестбанк» Нуриева Айгуль Маратовна подала заявление о своем выходе из состава членов Совета директоров АО «Казинвестбанк». В связи с этим, возникла необходимость в избрании нового члена Совета директоров – Независимого директора.

На должность Независимого директора в члены совета директоров АО «Казинвестбанк» были предложены две кандидатуры, информация по которым была Вам направлена ранее для ознакомления:

- 1) Первый кандидат - **Ботабаев Дархан Маратович** – был рекомендован к избранию крупными акционерами АО «Казинвестбанк»: Досаевым Ерболатом Аскарбековичем, Каппаровым Нурланом Джамбуловичем, Каниевым Бериком Сералыулы и Пак Юрием Эдуардовичем.
- 2) Второй кандидат - **Ильяшев Альнур Кайратович** – был рекомендован к избранию миноритарным акционером Абдуллахановым Арманом Кажимуратовичем.

С личными данными кандидатов Вы можете ознакомиться из представленных Вам материалов.

Предложенные кандидатуры в члены Совета Директоров - Независимый Директор АО «Казинвестбанк» были представлены акционерам для кумулятивного голосования. Решение по данному вопросу решается кумулятивным голосованием «одна акция – два голоса».

Акционеры	«за» Ильяшева А.К. (%)	«за» Ботабаева Д.М. (%)	«воздержался» (%)
Н.Д.Каппаров , в лице представителя А.Б.Укимовой		33 386 548 (24,21%)	
Е.А.Досаев, в лице представителя А.Б.Укимовой		2 844 128 (15,77%)	
Ю.Э.Пак, в лице представителя А.Б.Укимовой		14 018 084 (10,16%)	
Б.С.Каниев, в лице представителя А.Б.Укимовой		20 730 584 (15,04%)	
Citigroup Venture Capital International Growth Partnership LP, в лице		12 956 660 (9,40%)	

**International Co-Investment L.P.** represented by K A Nurgaziyeva  
**European Bank For Reconstruction and Development,** represented by K B Jousoupbekov  
**The Pension Fund JSC of Halyk Bank of Kazakhstan** represented by Bayan K Karabalayeva  
**Alnur K Ilyashev** **K 540** **6**  
(0,00039%) (0,000004%)

**34,000,000**  
(24,66%)

**1,498**  
(0,001%)

**Voting results:**

**Alnur K Ilyashev: 540 votes (0,00039%)**  
**Darkhan Botabayev : 118,619,350 votes (99,73%)**  
**“reserved”: 1,498 votes (0,001%)**

**Representative of N D Kapparov by proxy**

**A B Ukimova** *A. B. Ukimova* **Confirmed;**

**Representative of E A Dosayev by proxy**

**A B Ukimova** *A. B. Ukimova* **Confirmed;**

**Representative of Y E Pak by proxy**

**A B Ukimova** *A. B. Ukimova* **Confirmed**

**Representative of B S Kaniyev by proxy**

**A B Ukimova** *A. B. Ukimova* **Confirmed**

представителя К.А.Нургазиевой  
**Citigroup Venture Capital International Co-Investment L.P.**, в лице представителя К.А.Нургазиевой  
**European Bank For Reconstruction and Development,** в лице представителя К.Б.Жусупбекова  
**АО НПО «Народного банка Казахстана»**, в лице представителя Б.К.Карабалаева  
**Ильяшев Альнур Кайратович**  
**540** **6**  
(0,00039%) (0,000004%)

**683 340**  
(0,49%)

**34 000 000**  
(24,66%)

**1498**  
(0,001%)

**Результаты голосования:**

**Ильяшев Альнур Кайратович - 540 голосов (0,00039%)**  
**Ботабаев Дархан Маратович - 118 619 344 голосов (99,73%)**  
**«воздержались» - 1498 голосов (0,001%)**

**Представитель Н.Д. Каппарова по доверенности**

**А.Б.Укимова** *A. B. Ukimova* **подтверждаю;**

**Представитель Е.А.Досаева по доверенности**

**А.Б.Укимова** *A. B. Ukimova* **подтверждаю;**

**Представитель Ю.Э.Пак по доверенности**

**А.Б.Укимова** *A. B. Ukimova* **подтверждаю;**

**Представитель Б.С. Каниева по доверенности**

**А.Б.Укимова** *A. B. Ukimova* **подтверждаю;**

Representative of  
European Bank For Reconstruction and  
Development by proxy

K B Jousoupbekov  Confirmed;

Representative  
Citigroup Venture Capital International Growth  
Partnership LP by proxy

K A Nurgaziyeva  Confirmed;

Representative  
Citigroup Venture Capital International Co-  
Investment L.P by proxy

K A Nurgaziyeva  Confirmed;

The Pension Fund JSC of Halyk Bank of  
Kazakhstan by proxy

B K Kabalayava  Confirmed;

Alnur Hyashev  Confirmed.

2. N Yagina, the Deputy Chief Accountant spoke regarding the second issue. She proposed to increase the limit for formation of the minimum size of the reserve funds of the KazInvestBank JSC in the amount of 2% of the loan portfolio but within the limits to full volume of the accumulated profit of previous years.

As per the decree of the Agency of the Republic of Kazakhstan on Regulation and Supervision of the Financial Market and Financial Organizations of **November 30, 2007 No. 256**, the minimum size of the reserve funds for the second-tier banks shall be defined in the amount of at least 2% of banks' loan portfolio subject to classification as per the Kazakh Laws.

As of the end of 2007, undistributed profit of previous years amounted to 1,024,660,000 tenge, a part of which in the amount of 847,303,000 was already sent by the Bank for increase of the reserve funds on April 30, 2008 acting on the basis of the Shareholders' decision of November 28, 2007 and a part in the amount of 39,907,000 tenge was also sent to the

Представитель  
European Bank For Reconstruction and Development  
по доверенности

К.Б.Жусупбеков  подтверждаю;

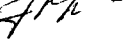
Представитель  
Citigroup Venture Capital International Growth  
Partnership LP по доверенности

К.А.Нургазиева  подтверждаю;

Представитель  
Citigroup Venture Capital International Co-  
Investment L.P по доверенности

К.А.Нургазиева  подтверждаю;

Представитель  
АО НПФ «Народного банка Казахстана» по  
доверенности

Б.К.Карабалаева  подтверждаю;

Альнур К. Ильяшев  подтверждаю

2. По второму вопросу слушали Заместителя Главного бухгалтера Н.Ягину, которая предложила увеличить лимит на создание минимального размера резервного капитала АО «Казинвестбанк» в размере 2% от ссудного портфеля, но в пределах до полного объема накопленной прибыли предыдущих лет.

Согласно постановлению Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 30 ноября 2007 года № 256 минимальный размер резервного капитала для банков второго уровня определяется в размере не менее 2 процентов от ссудного портфеля банков, подлежащего классификации в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

На конец 2007г. нераспределенная прибыль прошлых лет составила 1 024 660 тыс. тенге, часть которой в размере 847 303 тыс. тенге уже была направлена Банком на увеличение резервного фонда 30 апреля 2008 г., действуя на основании решения акционеров от 28.11.2007г. и часть в размере 39907 тыс.тенге также отнесена на резервный капитал, на основании

reserve funds on the basis of the decision of the Meeting of April 9, 2008.

The reserve funds shall be formed by means of re-classification in balance with undistributed profit of previous years for the reserve funds and does not influence for the statement of income and expenses of the reporting period.

Taking into account the dynamics of growth of the Bank's assets and loan portfolio on the whole, the Bank needs to form reserves in the full amount of accumulated profit of previous years to comply with the Agency's requirements. It is also proposed to provide the right for taking the decision on formation of the reserve within the stipulated limit to the Chairman of the Board of KazInvestBank JSC.

**The proposal was submitted for voting.**

**Voting results: "pros" – 59,309,945 votes which is 99,7537% of the total number of voting shares participating in the voting.**

**There were no "Cons". There were 749 "Reserved" votes which are 0.001% of the total number of voting shares participating in the voting.**

B Karabalayeva, the representative of the Pension Fund JSC of Halyk Bank of Kazakhstan explained that she voted "reserved" for the first and second issue of the agenda due to the fact that she had not received the materials for information prior to the date of the pursuant Extraordinary Shareholders' General Meeting.

The Chairman of the Extraordinary Shareholders' General Meeting informed that the materials had been given to B Karabalayeva, the representative of the Pension Fund JSC of Halyk Bank of Kazakhstan prior to the pursuant Meeting, 30.06.2008, the day of the first cancelled Extraordinary Shareholders' General Meeting.

**The Extraordinary Shareholders' General Meeting**

**DECIDED:**

1. Elect D Botabayev for the position of the Independent Director of the KazInvestBank JSC, the member of the Board of Directors.
2. Approve the formation of the reserve funds of the KazInvestBank JSC for bank risks in the amount of 2% of the Bank's loan portfolio in accordance with the requirements of the Agency of the Republic of Kazakhstan on Regulation and Supervision of the Financial Market and Financial Organizations in the

собрания от 9 апреля 2008 года.

Создание резервного капитала осуществляется путем реклассификации в балансе с нераспределенного дохода прошлых лет на статью резервного капитала и не влияет на отчет о доходах и расходах отчетного периода.

Учитывая динамику роста активов банка и ссудного портфеля в частности, Банку требуется создать резервы в полном размере накопленной прибыли предыдущих лет в целях соответствия требованиям Агентства. Также предлагается предоставить право принятия решения по формированию резерва в пределах установленного лимита Председателю Правления АО «Казинвестбанк».

**Предложение поставлено на голосование.**

**Результаты голосования: "за" – 59 309 945 голосов, что составляет 99,7537 % от общего числа голосующих акций, участвующих в голосовании "против" – нет. "воздержавшиеся" - 749 голосов, что составляет 0,001 % от общего числа голосующих акций, участвующих в голосовании**

Представитель от АО НПФ «Народного Банка Казахстана» Б.Карабалаева пояснила, что она проголосовала «**воздержавшиеся**» по первому и второму вопросам повестки дня, в связи с тем, что не получила материалы для ознакомления до проведения повторного Внеочередного общего собрания акционеров АО «Казинвестбанк».

Председатель Внеочередного общего собрания акционеров сообщил что, материалы были переданы Представителю от АО НПФ «Народного Банка Казахстана» Б.Карабалаевой до проведения повторного Внеочередного общего собрания акционеров., т.е. на несостоявшемся Внеочередном общем собрании акционеров 30.06.2008г.

**Внеочередное общее собрание акционеров  
Акционерного общества «Казинвестбанк»**

**ПОСТАНОВИЛО:**

1. Избрать Членом Совета Директоров - Независимым Директором АО «Казинвестбанк» Д.Ботабаева.
2. Одобрить создание резервного капитала АО «Казинвестбанк» на банковские риски в размере 2% от ссудного портфеля Банка в соответствии с требованиями Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций в полном размере

full amount of accumulated profit of previous years to comply with the Agency of the Republic of Kazakhstan on Regulation and Supervision of the Financial Market and Financial Organizations requirements. It is also proposed to provide the right for taking the decision on formation of the reserve within the stipulated limit to the Chairman of the Board of KazInvestBank JSC.

In connection with consideration of all the Agenda issues, the Meeting Chairman proposed to vote for closing of the Extraordinary Shareholders' General Meeting.

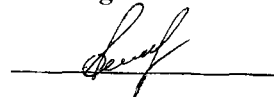
**The proposal was submitted for voting.**

**Voting results: "pros" – 59,309,945 votes which is 99,7537% of the total number of voting shares participating in the voting.**

**There were no "Cons". There were 749 "Reserved" votes which are 0.001% of the total number of voting shares participating in the voting.**

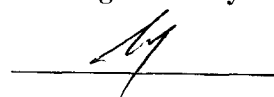
The Meeting Chairman informed that the Extraordinary Shareholders' General Meeting considered closed. The Minutes of the Extraordinary Shareholders' General Meeting will be prepared within 3 days.

**Meeting Chairman**



**Ye Suponeva**

**Meeting Secretary**



**I Mukhtarova**

**Major Shareholder:**

**Representative of N D Kapparov by proxy**



**A B Ukimova**

**Representative of E A Dosayev by proxy**



**A B Ukimova**

**Representative of Y E Pak by proxy**



**A B Ukimova**

накопленной прибыли предыдущих лет в целях соответствия требованиям Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций и предоставить право принятия решения по формированию резерва в пределах установленного лимита Председателю Правления АО «Казинвестбанк».

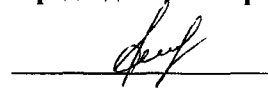
В связи с рассмотрением всех вопросов Повестки дня Председатель собрания предложил проголосовать за закрытие Внеочередного общего собрания акционеров.

**Предложение поставлено на голосование.**

**Результаты голосования: "за" – 59 309 945 голосов, что составляет 99,7537 % от общего числа голосующих акций, участвующих в голосовании "против" – нет. "воздержавшиеся" - 749 голосов, что составляет 0,001 % от общего числа голосующих акций, участвующих в голосовании**

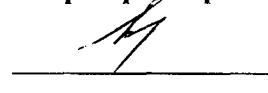
Председатель собрания сообщил, что Внеочередное общее собрание акционеров считается закрытым. Протокол Внеочередного общего собрания акционеров будет подготовлен в течение 3-х дней.

**Председатель собрания**



**Е. Супонева**

**Секретарь собрания**



**И. Мухтарова**

**Крупные акционеры:**

**Представитель Н.Д. Каппарова по доверенности**



**А.Б.Укимова**

**Представитель Е.А.Досаева по доверенности**




**А.Б.Укимова**

**Представитель Ю.Э.Пак по доверенности**



**А.Б.Укимова**

Representative of B S Kaniyev by proxy

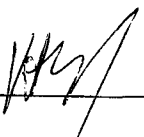
  
A B Ukimova

Representative of  
European Bank For Reconstruction and  
Development by proxy


  
K B Jousoupbekov

Other shareholders owning over 5% voting shares:

Representative of  
Citigroup Venture Capital International Growth  
Partnership LP by proxy

  
K A Nurgaziyeva

Представитель Б.С. Каниева по доверенности

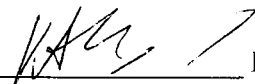
  
А.Б.УКИМОВА

Представитель  
European Bank For Reconstruction and Development  
по доверенности

  
К.Б.Жусупбеков

Другие акционеры, владеющие 5% и более  
голосующих акций:

Представитель  
Citigroup Venture Capital International Growth  
Partnership LP по доверенности

  
К.А.Нургазиева

<p><b>THE PROTOCOL</b> of overall voting results from the Extraordinary general meeting of “KazInvestBank” shareholders.</p> <p>Almaty July 30, 2008</p>	<p><b>ПРОТОКОЛ</b> об итогах голосования на Внеочередном общем собрании акционеров АО «Казинвестбанк»</p> <p>г. Алматы 30 июля 2008 года</p>
<p>Present protocol of overall voting results from the meeting of “KazInvestBank” shareholders is drawn up by the secretary of the meeting I.Muhtarova on the basis of 51 article from RK Law on JSC.</p> <p>In accordance with the list of shareholders, who have the right to take part on the meeting of “KazInvestBank” shareholders, there are 59 310 694 shares of common stock, which is 99,7548% of all voting shares of “KazInvestBank”.</p> <p><b>Agenda:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 Election of the Independent Director, the new member of the Board of Director of the KazInvestBank JSC;</li> <li>2 Formation of the reserve funds in accordance with the requirements of the Agency of the Republic of Kazakhstan on Regulation and Supervision of the Financial Market and Financial Organizations.</li> </ol> <p><b>Voting results:</b></p> <p>On the issue of the opening of the Extraordinary Shareholders’ General Meeting voted: Pros – 59 310 694 (100 %), Cons – none, Reserved – none;</p> <p>On the issue of electing the Chairman and the Secretary of the General meeting voted: Pros – 59 310 694 (100 %), Cons – none, Reserved – none;</p> <p>On the issue of selecting a new form of voting voted: Pros – 59 310 694 (100 %), Cons – none, Reserved – none;</p> <p>On the issue of change of the Agenda of the Extraordinary Shareholders’ General Meeting voted: Pros – 59 309 945 (99,7537 %), Cons – none, Reserved – 749 (0.001%);</p> <p>On the issue of approve the Agenda voted: Pros – 59 309 945 (99,7537 %), Cons – none, Reserved – 749 (0.001%);</p> <p>For the first issue of the agenda voted: Alnur K Ilyashev: 540 votes (0,00039%)</p>	<p>Настоящий Протокол об итогах голосования на Внеочередном общем собрании акционеров АО «Казинвестбанк» составлен секретарем собрания И.Мухтаровой на основании ст.51 Закона РК от 13.05.2003г. «Об акционерных обществах».</p> <p>В соответствии со Списком регистрации акционеров АО «Казинвестбанк», имеющих право принимать участие в проводимом 30.07.2008г. Внеочередном общем собрании акционеров АО «Казинвестбанк», представлено на Внеочередном общем собрании акционеров 59 310 694 простых акций, что составляет 99,7548 % от общего числа голосующих акций АО «Казинвестбанк».</p> <p><b>Повестка дня:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 Избрание нового члена Совета Директоров АО «Казинвестбанк» - Независимого Директора;</li> <li>2 Создание резервного капитала в соответствии с требованиями Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.</li> </ol> <p><b>ИТОГИ ГОЛОСОВАНИЯ:</b></p> <p>По вопросу об открытии Внеочередного общего собрания проголосовали: ЗА - 59 310 694 голосов (100 %), ПРОТИВ - нет; ВОЗДЕРЖАЛИСЬ - нет.</p> <p>По вопросу об избрании Председателя и Секретаря Внеочередного общего собрания проголосовали: ЗА - 59 310 694 голосов (100 %), ПРОТИВ - нет; ВОЗДЕРЖАЛИСЬ - нет.</p> <p>По вопросу о выборе формы голосования проголосовали: ЗА - 59 310 694 голосов (100 %), ПРОТИВ - нет; ВОЗДЕРЖАЛИСЬ - нет;</p> <p>По вопросу об изменении Повестки дня проголосовали: ЗА - 59 309 945 голосов (99,7537 %), ПРОТИВ - нет; ВОЗДЕРЖАЛИСЬ – 749 голосов (0,001 %);</p> <p>По вопросу об утверждении повестки дня проголосовали: ЗА - 59 309 945 голосов (99,7537 %), ПРОТИВ - нет; ВОЗДЕРЖАЛИСЬ – 749 голосов (0,001 %);</p> <p>По первому вопросу повестки дня проголосовали: Ильяшев Альнур Кайратович - 540 голосов (0,00039%)</p>

Darkhan Botabayev : 118,619,344 votes (99,73%)  
"reserved": 1,498 votes (0,001%);

For the second issue of the agenda voted:

Pros – 59 309 945 (99,7537 %), Cons – none, Reserved – 749 (0,001%);

On the issue of closing of the Extraordinary Shareholders' General Meeting voted:

Pros – 59 309 945 (99,7537 %), Cons – none, Reserved – 749 (0,001%).

The Secretary of the General meeting  
of "KazInvestBank" shareholders



I. Muhtarova

Ботабаев Дархан Маратович - 118 619 344 голосов (99,73%),  
«воздержались» - 1498 голосов (0,001%);

По второму вопросу повестки дня проголосовали:

ЗА - 59 309 945 голосов (99,7537 %), ПРОТИВ - нет;  
ВОЗДЕРЖАЛИСЬ – 749 голосов (0,001 %);

По вопросу закрытия Внеочередного общего собрания акционеров проголосовали:

ЗА - 59 309 945 голосов (99,7537 %), ПРОТИВ - нет;  
ВОЗДЕРЖАЛИСЬ – 749 голосов (0,001 %);

Секретарь  
Внеочередного общего собрания  
акционеров АО «Казинвестбанк»



И. Мухтарова

Примечание: функции счетной комиссии в соответствии с абзацем вторым пункта 1 статьи 46 Закона РК от 13.05.2003г. «Об акционерных обществах» осуществляет секретарь общего собрания акционеров.