

**MINUTES № 23/2011
of meeting of the Board of Directors of
JSC “Kazinvestbank”**

Republic of Kazakhstan, Almaty
May 31, 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; 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**

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

Agenda:

Appointment of the CEO of the Board JSC “KazInvestBank”.

Read over to:

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 Alexander Tsoy for the position of Chairman of the Board JSC “KazInvestBank” starting from **June 1, 2011.**

After the discussion the proposal made has been suggested for voting.

Voted:

1. Erbolat A. Dossaev – “for”

**ПРОТОКОЛ № 23/2011
заседания Совета Директоров
Акционерного общества «Казинвестбанк»**

Республика Казахстан, г. Алматы
«31» 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.

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**

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

Повестка дня заседания:

О назначении Председателя Правления АО «Казинвестбанк».

Слушали:

По вопросу повестки дня выступил Председатель Совета директоров АО «Казинвестбанк» Ерболат Досаев и предложил с **01.06.2011г.** назначить Председателем Правления АО «Казинвестбанк» - Цой Александра Васильевича.

После обсуждения данное предложение было поставлено на голосование.

Проголосовали:

1. Ерболат А. Досаев - «за»

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 Alexander Tsoy for the position of
Chairman of the Board JSC "KazInvestBank"
starting from **June 1, 2011**.

2. Амардип Синх – «за»
3. Кадита Тшибака – «за»
4. Дархан Ботабаев – «за»
5. Джулиан Руперт Френсис Хэли – «за»

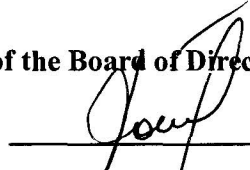
Итоги голосования:

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

Решили:

Назначить с **01.06.2011г.** Председателем Правления
АО «Казинвестбанк» - Цой Александра Васильевича.

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

Секретарь  *Досаев*