

691

CHFP010

This form must be completed for all 'Place of Business' registrations. (See note below for re-registration from a 'Branch')

Return and declaration delivered for registration of a place of business of an overseas company

(Pursuant to section 691 of the Companies Act 1985)

599539/50

This form should be completed in black.

Previous branch number

(if applicable)

Company name

Country of incorporation

	For official use only FC26103
"BANK CASPIAN" JOINT STOCK COMPANY	
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	

Address of place of business in Great Britain

GAINSBOROUGH HOUSE	
33 Throgmorton Street	
Post town	London
County / Region	
Postcode	EC2N 2BR

Either

Constitution of the company

(See notes 1 and 2)
(A certified English translation must be included)

* Delete as applicable

Mark appropriate box(es)

A certified copy of the	
#	
☒	Instrument(s) constituting or defining the constitution of the company; and
☒	A certified translation
* is / are delivered for registration	

OR

The company must deliver certified copies of its constitutional documents (with certified translations), and the particulars of the company's directors and secretary. However, if the company is closing a branch registration and effecting a place of business registration, it may rely on the documents or the particulars of the directors and secretary previously filed in that part of Great Britain, provided any relevant alterations to those documents have been updated on the register.

The	
#	
☐	The constitutional documents (and a certified translation*)
*and / or	
☐	Particulars of the current directors and secretary (ies)
were previously delivered in respect of a branch of the company registered at this registry	
Branch Number	



A13
COMPANIES HOUSE
0538
13/07/05
AJ3036XX
A25
COMPANIES HOUSE
0735
04/06/05
AMOP45UC

Directors (See notes 3,4 and 5)**Name**

*Style/Title

Forenames

Surname

*Honours etc

Previous forenames

Previous surname

Address

Usual residential address must be given. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

Date of birth

(See note 5)

Business occupation
(if any). If none
other directorships.

Name

*Style/Title

Forenames

Surname

*Honours etc

Previous forenames

Previous surname

Address

Usual residential address must be given. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

Date of birth

(See note 5)

Business occupation
(if any). If none
other directorships.

*Voluntary details

CD	
YURIY	
TSKHAI	
AD	
1 AMANGELDY STREET	
Post town ALMATY	
County/Region	
Postcode 050012	
Country KAZAKHSTAN	
DO	1,4,1,0,1,9,4,8
Nationality NA KAZAKH	
OC	President, DOSTAR HOLDING
OD	

CD	
SANAT	
ISKAKOV	
AD	
189/2 FURMANOV ST., APT 110	
Post town ALMATY	
County/Region	
Postcode 050059	
Country KAZAKHSTAN	
DO	3,0,0,6,1,9,6,5
Nationality NA KAZAKH	
OC	Chairman of Board, BANK CASPIAN
OD	

Directors (See notes 3,4 and 5)**Name**

*Style/Title

Forenames

Surname

*Honours etc

Previous forenames

Previous surname

Address

Usual residential address must be given. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

Date of birth

(See note 5)

Business occupation
(if any). If none
other directorships.

CD

NATALIYA

RAK

AD

9 AYTIYEVA STREET, APT 11

Post town ALMATY

County/Region

Postcode

Country KAZAKHSTAN

DO

2100151191618

Nationality

NA

KAZAK

OC

Consultant

OD

Name

*Style/Title

Forenames

Surname

*Honours etc

Previous forenames

Previous surname

Address

Usual residential address must be given. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

Date of birth

(See note 5)

Business occupation
(if any). If none
other directorships.

CD

VYACHESLAV

KIM

AD

1 AMANGELDY STREET

Post town ALMATY

County/Region

Postcode

050012

Country KAZAKHSTAN

DO

1120161191619

Nationality

NA

KAZAKH

OC

President, ATG Ltd.

OD

*Voluntary details

Directors (See notes 3,4 and 5)**Name**

*Style/Title

Forenames

Surname

*Honours etc

Previous forenames

Previous surname

Address

Usual residential address must be given. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

Date of birth

(See note 5)

Business occupation
(if any). If none
other directorships.

Name

*Style/Title

Forenames

Surname

*Honours etc

Previous forenames

Previous surname

Address

Usual residential address must be given. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

Date of birth

(See note 5)

Business occupation
(if any). If none
other directorships.

*Voluntary details

CD			
ARTUR			
RASULOV			
AD			
90 Adi Sharipova Street			
Post town ALMATY			
County/Region			
Postcode 050012		Country KAZAKHSTAN	
DO	112	018	1191617
		Nationality	NA KAZAKH
OC	Director, MUNAI Transport Company		
OD			

CD			
ASKAR			
DZHARTYBAYEV			
AD			
Bldg 30, Apt 21 ALMAGUL MICRO DISTRICT			
Post town ALMATY			
County/Region			
Postcode		Country KAZAKHSTAN	
DO	216	019	1191512
		Nationality	NA KAZAKH
OC	Deputy Head of Security, Kuat JSC		
OD			

Directors (See notes 3,4 and 5)**Name**

*Style/Title

Forenames

Surname

*Honours etc

Previous forenames

Previous surname

Address

Usual residential address must be given. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

Date of birth

(See note 5)

Business occupation
(if any). If none
other directorships.

Name

*Style/Title

Forenames

Surname

*Honours etc

Previous forenames

Previous surname

Address

Usual residential address must be given. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

Date of birth

(See note 5)

Business occupation
(if any). If none
other directorships.

*Voluntary details

CD	
VLADISLAV	
GUSAKOV	
AD	
90 Adi Sharipova Street	
Post town ALMATY	
County/Region	
Postcode 050012	
Country KAZAKHSTAN	
DO	09 07 19 66
Nationality NA KAZAKH	
OC	V.P. Krasnoyarsky Zavod Kombainov
OD	

CD	
AD	
Post town	
County/Region	
Postcode	
Country	
DO	
Nationality NA	
OC	
OD	

Company Secretary(ies)

(See notes 4 and 6)

Name

*Style/Title

Forenames

Surname

*Honours etc

Previous forenames

Previous surname

Address

Usual residential address must be given. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

CS

N/A

AD

Post town

County/Region

Postcode

Country

Name

*Style/Title

Forenames

Surname

*Honours etc

Previous forenames

Previous surname

Address

Usual residential address must be given. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

CS

AD

Post town

County/Region

Postcode

Country

Person(s) authorised

List of some one or more persons resident in Great Britain authorised to accept on the company's behalf services of process and any notice required to be served on it.

*Style/Title

Forenames

Surname

Address

NURMUKHAMED

BEKTEMISOV

1 ROBERT STREET

Post town LONDON

County/Region

Postcode WC2N 6BH

*Voluntary details

Person(s) authorised

(continued)

List some one or more persons resident in Great Britain authorised to accept on the company's behalf services of process and any notice required to be served on it.

*Style/Title

Forenames

Surname

Address

Post town _____
County/Region _____ Postcode _____

*Style/Title

Forenames

Surname

Address

Post town _____
County/Region _____ Postcode _____

*Style/Title

Forenames

Surname

Address

Post town _____
County/Region _____ Postcode _____

*Style/Title

Forenames

Surname

Address

Post town _____
County/Region _____ Postcode _____

*Voluntary details

Declaration (See note 8)

Full name and address

I NURMUKHAMED BERTEMISOV
of (address) 1 Robert Street
London WC2N 6BH

† delete as applicable

a ~~† director~~ ~~† secretary~~ ~~†~~ person authorised to accept on the company's behalf service of process or any notices required to be served on it, do solemnly and sincerely declare that the company established its place of business in Great Britain on

Day Month Year

21	01	4	21	01	05
----	----	---	----	----	----

(enter date)

and I make this solemn declaration conscientiously believing the same to be true and by virtue of the provisions of the Statutory Declarations Act 1835.

Signed

Declared at THE BRITISH EMBASSY ALMATY
KAZAKHSTAN

Day Month Year
on

21	01	4	21	01	05
----	----	---	----	----	----

before me

Arbman Vice Consul

A Commissioner for Oaths or Notary Public or Justice of the Peace or Solicitor having the powers conferred on a Commissioner for Oaths. (See note 8)



Number of continuation sheets attached

☐

To whom should Companies House direct any enquiries about the information on this form?



DENTON WILDE SAPTE

FIVE CHANCERY LANE

CLIFFORD'S INN

LONDON EC4A 1BU

TEL 020 7242 1212

Postcode

Telephone

Extension

7002/7192

Susan Williams / Sarah Cheesman

Please ensure the form is fully completed and then send it to the Registrar of Companies at

(see note 9)

Companies House, Crown Way, Cardiff CF14 3UZ

for companies establishing a place of business in England and Wales

Companies House, 37 Castle Terrace, Edinburgh EH1 2EB

for companies establishing a place of business in Scotland

Notes

1. The copy of the instrument constituting or defining the constitution of the company must be certified in the place of incorporation of the company to be a true copy:-
 - (a) by an official of the Government to whose custody the original is committed; or
 - (b) by a notary public; or
 - (c) by an officer of the company on oath taken before:
 - (i) a person having authority in that place to administer an oath; or
 - (ii) any of the British officials mentioned in section 6 of the Commissioners for Oaths Act 1889.
 2. The translation of the instrument must be certified to be a correct translation:-
 - (a) if the translation was made in the United Kingdom, by
 - (i) a notary public in any part of the United Kingdom;
 - (ii) a solicitor (if the translation was made in Scotland), a solicitor of the Supreme Court of Judicature of England and Wales (if it was made in England or Wales), or a solicitor of the Supreme Court of Judicature of Northern Ireland (if it was made in Northern Ireland); or
 - (iii) a person certified by a person mentioned above to be known to him to be competent to translate; or
 - (b) if the translation was made outside the United Kingdom, by
 - (i) a notary public;
 - (ii) a person authorised in the place where the translation was made to administer an oath;
 - (iii) any of the British officials mentioned in section 6 of the Commissioners for Oaths Act 1889;
 - (iv) a person certified by a person mentioned above to be known to him to be competent to translate the document into English.
 3. 'Director' includes any person who occupies the position of a director, by whatever name called.
 4. Show for an individual the full forenames NOT INITIALS and surname together with any previous forenames or surname(s).

If the director or secretary is a corporation or Scottish firm - show the corporate or firm name on the surname line.

Give previous forenames or surname except that:

 - for a married woman, the name by which she was known before marriage need not be given,
 - names not used since the age of 18 or for at least 20 years need not be given.

In the case of a peer, or an individual usually known by a British title, you may state the title instead of or in addition to the forenames and surname and you need not give the name by which that person was known before he or she adopted the title or succeeded to it.
- Address:
- Give the usual residential address.
- In the case of a corporation or Scottish firm give the registered or principal office.
5. In the case of an individual who has a business occupation, this occupation should be named. In the case of an individual who has no business occupation but who holds other directorships, particulars should be given of them.
 6. Where all the partners in a firm are joint secretaries, only the firm name and its principal office need be given.
 7. Use photocopies of the relevant section(s) of this form to provide details of additional directors, joint secretaries or persons authorised.
 8. If made in a foreign country the declaration may be made before any British official mentioned in section 6 of the Commissioners for Oaths Act 1889 or, before any person having authority to administer an oath in that country.
 9. If the company establishes a place of business in England and Wales AND in Scotland whether at the same time or not a separate form must be sent to each Registrar.

**List of other directorships
Schedule to form 691**

*Please complete in typescript,
or in bold black capitals.*

CHFP010

Company Number

Company Name in full

Name

Company Name	Resignation



British Embassy
Visa/Consular Section
Almaty

158 Panfilov Street, Almaty, 480064

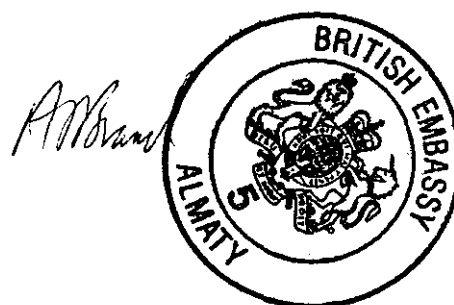
Telephone: (7) (3272) 508280

Facsimile: (7) (3272) 507432

E-mail: visa-british.embassy@nursat.kz

I, Andrew Brand, HM Vice Consul at the British Embassy, Almaty, do hereby certify that the photocopy hereunto annexed is a true copy of the Certificate of Taxpayer of the Republic of Kazakhstan for the Bank 'Caspian' JSC, which was this day presented to me at the British Embassy, Almaty.

In testimony whereof I have hereunto set my name and official seal this twenty sixth day of May in the year 2005 at the British Embassy, Almaty.





СВИДЕТЕЛЬСТВО НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Настоящее Свидетельство выдано в соответствии с Кодексом Республики Казахстан "О налогах и других обязательных платежах в бюджет"

АО "БАНК КАСПИЙСКИЙ"

(полное наименование налогоплательщика в соответствии с учредительными документами)

и подтверждает государственную регистрацию в качестве
налогоплательщика с 29. 03. 2003 года

по месту нахождения

и присвоение регистрационного номера налогоплательщика (РНН):

600700043016

Наименование и РНН налогового органа, осуществившего государственную
регистрацию налогоплательщика:

НАЛОГОВЫЙ КОМИТЕТ ПО АЛМАЛИНСКОМУ РАЙОНУ Г.АЛМАТЫ, РНН
600700040924

Настоящее Свидетельство применяется во всех предусмотренных законодательством Республики Казахстан случаях и подлежит замене в случае изменения приведенных в нем сведений.



М.П.

Дата выдачи "11" 08 2003 года

Серия 60 N 0011791

Дата выдачи " " г.

Серия 60

Руководитель
Налогового органа

№ 0011791



ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ САЛЫҚ ТӨЛЕУШІСІНІҢ КУӘЛІГІ

Осы Куәлік "Салық және бюджетке төленетін басқа да міндетті төлемдер туралы" Қазақстан Республикасы Кодексіне сәйкес

"БАНК КАСПИЙСКИЙ" АҚ

(құрылтайшылық құжаттарға сәйкес толық атауы)

берілді және 2003 жылдың 29. 03 бастап салық төлеуші
ретінде мемлекеттік тіркелгенін және
тұрғылықты орны бойынша

салық төлеушінің тіркеу нөмірі берілгенін растайды
600700043016

Салық төлеушінің мемлекеттік тіркелуін жүзеге асырған салық органының
атауы және СТН-ы
АЛМАТЫ ҚАЛАСЫ АЛМАЛЫ АУДАНЫ БОЙЫНША САЛЫҚ КОМИТЕТІ,
СТН 600700040924

Осы Куәлік Қазақстан Республикасының заңдарымен көзделген барлық жағдайларда қолданылады және
ондағы берілген мәліметтер өзгерген жағдайда, ауыстырылуға жатады.



М.О.

Берілген күні "11" 08 2003 жыл

Сериясы 60 N 0011791

Берілген күні " " ж.

[Signature]

Басшы
Салық органы

Серия

№

Тринадцатое октября две тысячи четвертого года, город Алматы, Республика Казахстан.

Я, Жучкова Инна Евгеньевна, частный нотариус города Алматы, действующий на основании лицензии № 0000713 от 07.02.2000 года, выданной Министерством юстиции Республики Казахстан, свидетельствую верность этой копии с подлинником документа, в последнем подчисток, приписок, зачеркнутых слов и иных не оговоренных исправлений и каких-либо особенностей не оказалось.

Зарегистрировано в реестре за № 1-14059

Сумма, оплаченная частному нотариусу 184 тенге

Нотариус



Жучкова Инна Евгеньевна

964x

Нотариус



Copy

State Emblem of
The Republic of Kazakhstan

**CERTIFICATE
OF TAXPAYER
OF THE REPUBLIC OF KAZAKHSTAN**

The Certificate is issued in compliance with the Law of the Republic of Kazakhstan on "Taxes and other obligatory payments to the budget" to

"Bank "Caspian" JSC

(full name of the taxpayer in compliance with constituent documents)

and verifies its state registration in the capacity of the Taxpayer
from March 29, 2003 at its location

and conferment of Registration Number of Taxpayer (TRN):
600700043016

The name and TRN of Tax Department, implemented the State Registration of
Taxpayer:

TAX COMMITTEE ON ALMALY DISTRICT OF ALMATY CITY, TRN
600700040924

The present Certificate is applicable in all cases provided by the legislation of the
Republic of Kazakhstan and is subject to substitution in case if its data are changed.

/STAMP/

Date of Issue

August 11 , 2003

/signature/

Head of the Tax Department

Series 60 No 0011791

October 13, 2004. Almaty city, Republic of Kazakhstan .

I Zhuchkova Inna Eugenyevna., Notary of Almaty City, acting on basis of the License No 0000713 of February 7, 2000 issued by the Ministry of Justice of RK hereby confirm an authenticity of this copy with the original of the document. I found no erasures, postscripts, crossed out words or any other not mentioned corrections or any peculiarities.

Registered in registry No 1-14059

Fees charged 184 tenge

Notary /signature/

/round stamp: Zhuchkova Inna Eugenyevna, License No 0000713 of February 7, 2000 issued by the Ministry of Justice of the Republic of Kazakhstan /

Перевод документа с русского языка на английский язык выполнен переводчиком Омарбековой Ардак Болатовной четырнадцатого октября две тысячи четвертого года.

Подпись Ardaq Omarbekovna
Ardaq Bolatovna
г. Алматы, Республика Казахстан.

The document was translated from Russian into English by Ardaq B. Omarbekova, Translator.

October 14, 2004

Signature Ardaq B. Omarbekovna
Almaty city, the Republic of Kazakhstan.

Notary Public
Ardaq B. Omarbekova

Четырнадцатое октября две тысячи четвертого года. Я, Исаева Алтын Сейтжановна, нотариус, действующий на основании лицензии № 0000102 от 10.08.1998 г. выданной Министерством Юстиции Республики Казахстан, свидетельствую подлинность подписи, сделанной известным мне переводчиком Омарбековой Ардак Болатовной.

October 14, 2004 I, Issayeva Altyn Seitzhanovna, Notary Public acting under license No 0000102 dated 10.08.1998, issued by the Ministry of Justice of the Republic of Kazakhstan, hereby certify authenticity of the signature, put by known to me translator, Ardaq B. Omarbekova.

Зарегистрировано в реестре за № 8-7581

Оплачено 92 тенге

Нотариус

Ardaq B. Omarbekovna

Registered under

No.8-7581

Paid 92 KZT

Notary /signed/



Handwritten notes and stamps in the top right corner.

APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Ел: Қазақстан Республикасы
Pays, Country

Осы ресми құжатқа,
Le present acte public, This public document

2. Исаева қол қойды
a été signe par, has been signed by

3. жеке нотариус ретінде
agissant en qualite de, acting in the capacity of

4. жеке жекеше нотариустың
est revetu du sceau/timbre de, bears the seal/ stamp of

Қуәландырылды, Atteste,
Certified

5. Алматы қаласы

6. 2004 ж., 02 қараша күні
le, the

7. Қасимов Азамат К. Ә/Д АХАЖ, нот., құқықт., насихат
қол көмегін ұйымдаст. бөлім. бастығы

8. 5981 К. Касимовамен

9. Алматы қаласы Seal stamp
10. Қолы Аманжол Signature



ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ
ӘДІЛЕТ МИНИСТРЛІГІ
1993 ж. « 1 » ТАМІЗІ ЗАҢДЫ ТҮЛҒАҒА -
МЕМЛЕКЕТТІК ҚАЙТА ТІРКЕУ
ЖҮРГІЗІЛДІ № 3403-1900-А4 кустық
Алғашқы тіркелген күні
1994 ж. « 4 » ЖЕЛТОҚСАН

“СОГЛАСОВАНО”
с Национальным Банком
Республики Казахстан



УСТАВ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

“УТВЕРЖДЕНО”
Общим собранием акционеров
ОАО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»
(Протокол собрания №10
от «28» июля 2003г.)

Республика Казахстан
г. Алматы

Статья 1.

Общие положения

- 1.1. Акционерное общество «БАНК «КАСПИЙСКИЙ» (далее - Банк) создано в результате слияния Закрытого акционерного общества «Банк «Каспийский» и Открытого акционерного общества «Каздорбанк» и является правопреемником всех прав и обязательств указанных банков.
- 1.2. Настоящий Устав Банка разработан в соответствии с Гражданским Кодексом Республики Казахстан, Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», Законом Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» и иными нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

Статья 2.

Наименование, место нахождения исполнительного органа (Правления) и срок деятельности Банка.

2.1. Полное наименование Банка:

- на государственном языке: «БАНК «КАСПИЙСКИЙ» Акционерлік қоғамы;
- на русском языке: Акционерное общество «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»;
- на английском языке: «BANK «CASPIAN» Joint Stock Company.

Сокращенное наименование Банка:

- на государственном языке: «БАНК «КАСПИЙСКИЙ» АК;
- на русском языке: АО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»;
- на английском языке: «BANK «CASPIAN» JSC.

2.2. Место нахождения исполнительного органа (Правления) Банка:

Республика Казахстан, 480012, город Алматы, ул. А. Шарипова, 90.

2.3. Банк имеет сеть филиалов и расчетно-кассовых отделов (далее - РКО).

2.4. Срок деятельности Банка не ограничен.

Статья 3.

Юридический статус Банка

- 3.1. Банк является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основании действующего законодательства Республики Казахстан, лицензии Национального Банка Республики Казахстан, настоящего Устава и внутренних положений (правил) Банка.
Официальный статус Банка определяется его государственной регистрацией в качестве банка в Министерстве юстиции Республики Казахстан и наличием лицензии Национального Банка Республики Казахстан на проведение банковских операций.
- 3.2. Организационно-правовая форма Банка - акционерное общество, создаваемое и действующее с учетом особенностей, установленных банковским законодательством Республики Казахстан.
- 3.3. Банк не несет ответственности по обязательствам государства и акционеров Банка. Государство не несет ответственности по обязательствам Банка и его акционеров. Банк несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом.
- 3.4. Банк обладает обособленным имуществом, имеет самостоятельный баланс, корреспондентский счет в Национальном Банке Республики Казахстан, печать с указанием своего наименования на государственном и русском языках, а также свой товарный знак (знак обслуживания), зарегистрированный в установленном законом порядке; приобретает и осуществляет от своего имени имущественные и личные неимущественные права и обязанности; выступает истцом и ответчиком в судах, а также осуществляет другие действия, не противоречащие действующему законодательству Республики Казахстан.
- 3.5. Финансово-хозяйственная деятельность Банка осуществляется на основе имущественной, экономической и финансовой самостоятельности.

Статья 4.

Цели и предмет деятельности Банка.

4.1. Основными целями деятельности Банка являются:

- содействие формированию и дальнейшему развитию рыночной экономики в Республике Казахстан;
- осуществление финансовой деятельности, способствующей становлению и развитию различных отраслей и секторов экономики и социальной сферы;
- получение доходов и использование их в интересах акционеров;
- осуществление и расширение спектра банковских услуг в соответствии с международными нормами, стандартами и законодательством Республики Казахстан.

4.2. Для достижения указанных целей Банк осуществляет банковские и иные операции в соответствии с лицензией Национального Банка Республики Казахстан.

4.3. Банк вправе осуществлять иные виды деятельности, разрешенные законодательством Республики Казахстан, в порядке и на условиях, установленных нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

Статья 5.

Уставный капитал и имущество Банка.

5.1. Уставный капитал на момент создания Банка составлял 270000000,00 KZT (Двести семьдесят миллионов казахстанских тенге) в количестве 1350000 (Один миллион триста пятьдесят тысяч) штук, из них 1299950 (Один миллион двести девяносто девять тысяч девятьсот пятьдесят) штук простых именных акций и 50050 (Пятьдесят тысяч пятьдесят) штук привилегированных именных акций, номинальной стоимостью 200,00 KZT (Двести казахстанских тенге).

Объявленное количество акций Банка - 20000000 (Двадцать миллионов) штук, из них 19500000 (Девятнадцать миллионов пятьсот тысяч) штук простых и 500000 (Пятьсот тысяч) штук привилегированных акций без права на участие в управлении Банком, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и Уставом Банка.

5.2. Формирование и увеличение размера Уставного капитала Банка осуществляется в порядке, определенном законодательством Республики Казахстан.

5.3. Имущество Банка, включая имущество создаваемых им филиалов, представительств и РКО, принадлежит ему на праве собственности и формируется за счет:

- денег, полученных Банком при формировании Уставного капитала;
- доходов, полученных от деятельности Банка;
- иного имущества и имущественных прав, приобретенных по основаниям, не запрещенным законодательством Республики Казахстан.

Статья 6.

Доходы Банка. Резервный капитал и иные фонды Банка.

6.1. Доходы, получаемые Банком в результате его деятельности, после уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет остаются в собственности Банка и используются для пополнения Резервного капитала, иных фондов Банка, выплаты дивидендов по акциям, а также направляются на развитие Банка или иные цели, предусмотренные решением Общего собрания акционеров, в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Банка.

6.2. Банк формирует:

- Резервный капитал;
- другие целевые и специальные фонды, необходимые для эффективной деятельности Банка.

6.3. Резервный капитал формируется по итогам финансового года по решению Общего собрания акционеров в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан и нормативными правовыми актами Национального Банка Республики Казахстан, за счет чистого дохода Банка до выплаты дивидендов по простым акциям и используется для покрытия убытков Банка.

6.4. Размер Резервного капитала Банка определяется решением Общего собрания акционеров и не может быть менее минимального размера, установленного Национальным Банком Республики Казахстан.

6.5. Порядок формирования и использования Резервного капитала, других целевых и специальных фондов определяется внутренними документами Банка, утвержденными Общим собранием акционеров. Распоряжение фондами Банка в соответствии с утвержденными с внутренними документами Банка, входит в компетенцию Правления.

6.6. Дивиденды по акциям Банка выплачиваются деньгами или ценными бумагами Банка при условии, что решение о выплате дивидендов было принято на Общем собрании акционеров простым большинством голосующих акций Банка, за исключением дивидендов по привилегированным акциям.

- Выплата дивидендов по акциям Банка его ценными бумагами допускается только при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Банка и выпущенными им облигациями при наличии письменного согласия акционера.
- 6.7. Список акционеров, имеющих право получения дивидендов, должен быть составлен на дату, предшествующую дате начала выплаты дивидендов.
- 6.8. Выплата дивидендов по акциям Банка (простым и привилегированным) осуществляется по итогам года.
- 6.9. Выплата дивидендов по акциям Банка может производиться через платежного агента. Оплата услуг платежного агента производится за счет Банка.
- 6.10. Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Банком.
- 6.11. Не допускается выплата дивидендов по простым и привилегированным акциям Банка:
- 1) при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Банка станет отрицательным в результате выплаты дивидендов по его акциям;
 - 2) если Банк отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве либо указанные признаки появятся у Банка в результате выплаты дивидендов по его акциям;
 - 3) если судом или Общим собранием акционеров Банка принято решение о его ликвидации.
- 6.12. Решение о размере дивидендов в расчете на одну акцию и о выплате дивидендов по простым акциям принимается Общим собранием акционеров. Решение о выплате дивидендов по простым акциям Банка должно быть опубликовано в течение пяти рабочих дней с даты принятия решения в газетах «Казахстанская Правда» и «Егемен Казакстан». Общее собрание акционеров Банка вправе принимать решения о невыплате дивидендов по простым акциям по итогам года с обязательным опубликованием его в газетах «Казахстанская Правда» и «Егемен Казакстан» в течение десяти дней со дня принятия решения.
- 6.13. Решение о выплате дивидендов по простым акциям Банка должно содержать сведения, определенные законодательством Республики Казахстан.
- Выплата дивидендов по привилегированным акциям Банка не требует решения органа Банка, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.
- 6.14. Гарантированный размер дивиденда на одну привилегированную акцию устанавливается в сумме 21 (двадцать один) казахстанских тенге.
- Размер дивидендов, начисляемых по привилегированным акциям, не может быть меньше размера дивидендов, начисляемых по простым акциям за этот же период. До полной выплаты дивидендов по привилегированным акциям Банка выплата дивидендов по его простым акциям не производится.
- 6.15. В течение пяти рабочих дней перед наступлением срока выплаты дивидендов по привилегированным акциям Банк обязан опубликовать в газетах «Казахстанская Правда» и «Егемен Казакстан» информацию о выплате дивидендов по привилегированным акциям с указанием обязательных сведений в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Статья 7.

Акции и другие ценные бумаги Банка.

- 7.1. Банк вправе выпускать простые и привилегированные акции.
- 7.2. Акции выпускаются в бездокументарной форме.
- 7.3. Акция не делима. Если акция принадлежит на праве общей собственности нескольким лицам, все они признаются одним акционером и пользуются правами, удостоверенными акцией, через своего общего представителя. Акция одного вида предоставляет каждому акционеру, владеющему ею, одинаковый с другими владельцами акций данного вида объем прав, если иное не установлено законодательством Республики Казахстан.
- 7.4. Виды акций.
- 7.4.1. Простая акция предоставляет акционеру право на участие в Общем собрании акционеров с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование, право на получение дивидендов при наличии у Банка чистого дохода, а также части имущества Банка при его ликвидации в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.
- 7.4.2. Акционеры - собственники привилегированных акций имеют преимущественное право перед акционерами - собственниками простых акций на получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере и на часть имущества при ликвидации Банка в порядке, установленном законодательством.
- Количество привилегированных акций Банка не должно превышать двадцать пять процентов от общего количества его объявленных акций.
- 7.4.3. Привилегированная акция не предоставляет акционеру права на участие в управлении Банком, за исключением случаев, определенных Уставом и законодательством Республики Казахстан.

- 7.4.4. Привилегированная акция предоставляет акционеру право на участие в управлении Банком, если:
- 1) Общее собрание акционеров Банка рассматривает вопрос, решение по которому может ограничить права акционера, владеющего привилегированными акциями. Решение по такому вопросу считается принятым только при условии, что за ограничение проголосовали не менее чем две трети от общего количества привилегированных акций;
 - 2) Общее собрание акционеров Банка рассматривает вопрос о реорганизации либо ликвидации Банка;
 - 3) дивиденд по привилегированной акции не будет выплачен в полном размере в течение трех месяцев со дня истечения срока, установленного для его выплаты.
- 7.5. Банк вправе по решению Совета Директоров выпускать другие ценные бумаги, условия и порядок выпуска, регистрации, размещения, обращения и погашения которых устанавливаются законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг, а также осуществлять выпуск ценных бумаг Банка, конвертируемых в акции, в пределах разницы между объявленными и размещенными акциями Банка. Условия и порядок конвертирования ценных бумаг Банка определяются проспектом выпуска конвертируемых ценных бумаг Банка.
- 7.6. Банк может по своей инициативе с согласия акционера выкупить размещенные акции в целях их последующей продажи, перераспределения или аннулирования или в иных целях, не противоречащих законодательству Республики Казахстан.
Выкуп Банком размещенных акций или других ценных бумаг по инициативе Банка производится на основании решения Совета директоров, если иное не установлено законодательством Республики Казахстан.
- 7.7. Банк не вправе выкупать свои размещенные акции в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.
Если количество выкупаемых по инициативе Банка его размещенных акций превышает один процент от их общего количества, Банк обязан объявить о таком выкупе своим акционерам.
Объявление Банка о выкупе своих размещенных акций должно содержать сведения в соответствии с законодательством Республики Казахстан и быть опубликовано в газетах «Казахстанская Правда» и «Егемен Казахстан».
- 7.8. Банк обязан выкупить размещенные акции Банка по требованию акционера, которое может быть предъявлено им в случаях принятия Общим собранием акционеров следующих решений:
- 1) реорганизации Банка (если акционер принимал участие в Общем собрании акционеров, на котором рассматривался вопрос о реорганизации Банка, и голосовал против нее);
 - 2) заключения Банком крупной сделки или сделки с участием заинтересованных лиц (если акционер принимал участие в Общем собрании акционеров, на котором рассматривался вопрос о принятии такого решения, и голосовал против его принятия);
 - 3) внесения изменений и дополнений в Устав Банка, ограничивающих права по акциям, принадлежащим данному акционеру (если акционер не участвовал в Общем собрании акционеров, на котором было принято такое решение, или если он принимал участие в этом собрании и голосовал против принятия указанного решения).
- Акционер вправе в течение тридцати дней со дня принятия решения Общим собранием акционеров предъявить Банку требование о выкупе принадлежащих ему акций посредством направления Банку письменного заявления.
В течение тридцати дней со дня получения указанного заявления Банк обязан выкупить акции у акционера по цене, установленной в соответствии с законодательством Республики Казахстан.
- 7.9. Если количество размещенных акций Банка, заявленных его акционерами к выкупу (в случаях выкупа размещенных акций Банка по инициативе Банка или по требованию акционера), превышает количество акций, которые могут быть выкуплены Банком, эти акции выкупаются у акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций.
- 7.10. Количество выкупаемых Банком размещенных акций и расходы на выкуп размещенных акций Банка не должны превышать установленного законодательством Республики Казахстан размера.
- 7.11. Выкупленные Банком акции не учитываются при определении кворума Общего собрания его акционеров и не участвуют в голосовании на нем.
- 7.12. Порядок и условия приобретения статуса крупного участника Банка, банковского холдинга, а также приобретения тридцати и более процентов голосующих акций Банка определяется законодательством Республики Казахстан.
- 7.13. В случае непредоставления лицом, зарегистрированным в реестре держателей ценных бумаг Банка регистратору Банка или Банку непосредственно, в течение десяти дней информации об изменении сведений, необходимых для ведения реестра держателей акций общества, Банк и регистратор освобождаются от ответственности за ущерб, причиненный вследствие непредоставления указанной информации.
- 7.14. Ценные бумаги Банка могут являться предметом залога. Акционер имеет право голоса и на получение дивидендов по заложенной им акции, если иное не предусмотрено условиями залога, законодательством Республики Казахстан.

Банк может принимать в залог размещенные им ценные бумаги только в случаях и порядке, установленных законодательством Республики Казахстан.

Право голоса по акциям, размещенным Банком и находящимся у него в залоге, принадлежит акционеру, если иное не установлено условиями залога. Банк не вправе голосовать своими акциями, находящимися у него в залоге.

- 7.15. Контрольный пакет акций, предоставляющий право определять решения, принимаемые Банком, составляет пятьдесят процентов от размещенных акций плюс одна акция.

Статья 8.

Права и обязанности акционеров Банка.

8.1. Акционер Банка имеет право:

- 1) участвовать в управлении Банком в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и Уставом Банка;
- 2) получать дивиденды в порядке и на условиях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и Уставом Банка;
- 3) получать информацию о деятельности Банка, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Банка, в порядке, определенном Общим собранием акционеров, Уставом Банка и внутренними документами Банка;
- 4) получать выписки от регистратора или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;
- 5) знакомиться с Уставом Банка, включая последующие изменения к нему и по ходатайству - получить копию Устава за плату, составляющую стоимость расходов Банка на изготовление копии, а также его отправку и доставку акционеру;
- 6) предлагать Общему собранию акционеров Банка кандидатуры для избрания в Совет директоров Банка;
- 7) оспаривать в судебном порядке принятые органами Банка решения;
- 8) отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров;
- 9) обращаться в Банк с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати дней с даты поступления запроса в Банк в порядке, установленном внутренними документами Банка;
- 10) на часть имущества при ликвидации Банка;
- 11) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Банка, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном законодательством;

8.2. Крупный акционер также имеет право:

- 1) требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа Совета директоров в созыве Общего собрания акционеров;
- 2) предлагать Совету директоров включение дополнительных вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров в соответствии с законодательством;
- 3) требовать созыва заседания Совета директоров;
- 4) требовать проведения аудиторской организацией аудита Банка за свой счет.

8.3. Акционер Банка обязан:

- 1) оплатить акции;
- 2) в течение десяти дней извещать регистратора и номинального держателя акций, принадлежащих данному акционеру, об изменении сведений, необходимых для ведения реестра держателей акций Банка; при этом Банк не несет ответственности за последствия неисполнения акционером данного требования;
- 3) не разглашать информацию о Банке или его деятельности, составляющую служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 4) представлять по требованию Национального Банка Республики Казахстан учредительные документы и другую информацию, необходимую для определения крупных участников Банка.
- 5) исполнять иные обязанности в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Статья 9.

Органы управления Банка.

9.1. Органами Банка являются:

- высший орган - Общее собрание акционеров;
- орган управления - Совет директоров;
- исполнительный орган - Правление;
- контрольный орган - Ревизор.

Статья 10.

Общее собрание акционеров Банка.

- 10.1. Банк обязан ежегодно проводить годовое Общее собрание акционеров. Общие собрания акционеров, помимо годового, являются внеочередными.
- 10.2. Годовое общее собрание акционеров должно быть проведено в течение пяти месяцев по окончании финансового года. Указанный срок считается продленным до трех месяцев в случае невозможности завершения аудита Банка за отчетный период.
- 10.3. К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:
- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Банка или утверждение его в новой редакции;
 - 2) добровольная реорганизация или ликвидация Банка;
 - 3) принятие решения об изменении количества объявленных акций Банка;
 - 4) определение количественного состава и срока полномочий Счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
 - 5) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров;
 - 6) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Банка;
 - 7) избрание Ревизора Банка и досрочное прекращение его полномочий, утверждение размера вознаграждения и(или) компенсации Ревизору;
 - 8) утверждение годовой финансовой отчетности, заключения Ревизора;
 - 9) утверждение порядка распределения чистого дохода Банка за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Банка;
 - 10) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Банка при наступлении случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;
 - 11) принятие решения об участии Банка в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Банку активов;
 - 12) утверждение решений о заключении Банком крупных сделок;
 - 13) утверждение решений о заключении Банком сделок, в совершении которых Банком имеется заинтересованность;
 - 14) принятие решения об увеличении обязательств Банка на сумму, составляющую двадцать пять и более процентов от размера его собственного капитала;
 - 15) определение формы извещения Банком акционеров о созыве Общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в печатном издании;
 - 16) утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Банком в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг;
 - 17) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
 - 18) утверждение внутренних документов Банка по вопросам, входящим в компетенцию Общего собрания акционеров, в соответствии с настоящим Уставом;
 - 19) принятие решения об обращении Банка в суд с иском к должностному лицу Банка о возмещении понесенных Банком по его вине убытков;
 - 20) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством и Уставом Банка к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.
- 10.4. Решения Общего собрания акционеров по вопросам, указанным в подпунктах 1)-3) пункта 10.3. Устава, принимаются квалифицированным большинством от общего числа голосующих акций Банка.
- Решения Общего собрания акционеров по иным вопросам принимаются простым большинством голосов от общего числа голосующих акций Банка, участвующих в голосовании. Решения Общего собрания акционеров по вопросу, указанному в подпункте 13) пункта 10.3. Устава принимаются простым большинством голосов от общего числа голосующих акций Банка, участвующих в голосовании, не заинтересованных в сделке.
- 10.5. Не допускается передача вопросов, принятие решений по которым отнесено к исключительной компетенции Общего собрания акционеров, в компетенцию других органов, должностных лиц и работников Банка, если иное не предусмотрено законодательными актами Республики Казахстан.
- 10.6. Общее собрание акционеров вправе отменить любое решение иных органов Банка по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Банка.
- 10.7. Порядок созыва Общего собрания акционеров:
- 10.7.1. Годовое Общее собрание акционеров созывается Советом директоров.
- 10.7.2. Внеочередное общее собрание акционеров созывается по инициативе Совета директоров

или крупного акционера, а также других органов и лиц в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В случае, если Банк находится в процессе добровольной ликвидации внеочередное Общее собрание акционеров Банка может быть создано, подготовлено и проведено ликвидационной комиссией Банка.

- 10.7.3. Внеочередное общее собрание акционеров Банка может быть создано и проведено на основании решения суда, принятого по иску крупного акционера Банка, если органы Банка не исполнили его требование о проведении внеочередного Общего собрания акционеров. Годовое общее собрание акционеров может быть создано и проведено на основании решения суда, принятого по иску любого заинтересованного лица, в случае нарушения органами Банка порядка созыва годового Общего собрания акционеров, установленного законодательством Республики Казахстан и Уставом Банка.
- 10.8. Требование о созыве внеочередного Общего собрания акционеров предъявляется Совету директоров посредством направления по месту нахождения Правления Банка соответствующего письменного сообщения, которое должно содержать повестку дня такого собрания. Совет директоров обязан в течение десяти дней со дня получения указанного требования принять решение и направить лицу, предъявившему это требование, сообщение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров. При созыве внеочередного Общего собрания акционеров в соответствии с предъявленным требованием Совет директоров вправе дополнить повестку дня Общего собрания любыми вопросами по своему усмотрению.
- 10.9. Подготовка и проведение Общего собрания акционеров осуществляются Правлением Банка, регистратором Банка в соответствии с заключенным с ним договором, Советом директоров, а также ликвидационной комиссией в случае ликвидации Банка.
- 10.10. Расходы по созыву, подготовке и проведению Общего собрания акционеров несет Банк, за исключением случаев, установленных законодательством Республики Казахстан.
- 10.11. Повестка дня Общего собрания акционеров формируется Советом директоров и должна содержать исчерпывающий перечень конкретно сформулированных вопросов, выносимых на обсуждение. Повестка дня Общего собрания акционеров может быть дополнена крупным акционером или Советом директоров при условии, что акционеры Банка извещены о таких дополнениях не позднее чем за пятнадцать дней до даты проведения Общего собрания акционеров.
- 10.12. Список акционеров, имеющих право принимать участие в Общем собрании акционеров, составляется регистратором Банка на основании данных реестра держателей акций Банка. Дата составления указанного списка не может быть установлена ранее даты принятия решения о проведении Общего собрания акционеров. В случае, если после составления списка лицо, включенное в список акционеров, имеющих право принимать участие в Общем собрании акционеров, произвело отчуждение принадлежащих ему голосующих акций Банка, право участия в Общем собрании акционеров переходит к новому акционеру. При этом должны быть представлены документы, подтверждающие право собственности на акции.
- 10.13. Акционеры должны быть извещены о предстоящем проведении Общего собрания акционеров не позднее чем за тридцать календарных дней, а в случае заочного или смешанного голосования - не позднее чем за сорок пять календарных дней до даты проведения Общего собрания акционеров.
- 10.14. Извещение о проведении Общего собрания акционеров должно быть опубликовано в газетах «Казахстанская Правда» и «Егемен Казакстан» и (или) доведено до сведения акционера посредством направления ему письменного сообщения. Извещение о проведении Общего собрания акционеров Банка должно содержать сведения, перечень которых определяется законодательством Республики Казахстан.
- 10.15. Проведение повторного Общего собрания акционеров может быть назначено не ранее чем на следующий день после установленной даты проведения первоначального (несостоявшегося) Общего собрания акционеров. Повторное Общее собрание акционеров должно проводиться в том месте, где и несостоявшееся Общее собрание акционеров. Повестка дня повторного Общего собрания акционеров не должна отличаться от повестки дня несостоявшегося Общего собрания акционеров.
- 10.16. Утверждение повестки дня Общего собрания акционеров осуществляется большинством голосов от общего числа голосующих акций Банка, представленных на собрании. В повестку дня могут вноситься изменения и (или) дополнения, если за их внесение проголосовало большинство акционеров (или их представителей), участвующих в Общем собрании акционеров и владеющих в совокупности не менее чем девяноста пятью процентами голосующих акций Банка. При принятии решения Общим собранием акционеров посредством заочного голосования повестка дня Общего собрания акционеров не может быть изменена и (или) дополнена.
- 10.17. Общее собрание акционеров не вправе рассматривать вопросы, не включенные в его повестку дня, и принимать по ним решения.
- 10.18. Материалы по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров должны содержать информацию

в объеме, необходимом для принятия обоснованных решений по данным вопросам. Перечень обязательной информации в материалах, по вопросам повестки дня определяется законодательством. Материалы по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров должны быть готовы для ознакомления акционеров не позднее чем за десять дней до даты проведения Общего собрания акционеров.

- 10.19. Общее собрание акционеров вправе рассматривать и принимать решения по вопросам повестки дня, если на момент окончания регистрации участников собрания для участия в нем зарегистрированы акционеры или их представители, включенные в список акционеров, а также лица, приобретшие акции, у лица, включенного в список акционеров согласно пункту 10.12. Устава, владеющие в совокупности пятьюдесятью и более процентами голосующих акций Банка.
- 10.20. Повторное общее собрание акционеров, проводимое вместо несостоявшегося, вправе рассматривать вопросы повестки дня и принимать по ним решения, если:
- 1) был соблюден порядок созыва Общего собрания акционеров, которое не состоялось по причине отсутствия кворума;
 - 2) на момент окончания регистрации для участия в нем зарегистрированы акционеры (или их представители), владеющие в совокупности сорока и более процентами голосующих акций Банка, в том числе заочно голосующие акционеры.
- 10.21. В случае направления акционерам бюллетеней для заочного голосования голоса, представленные указанными бюллетенями и полученные Банком к моменту регистрации участников Общего собрания акционеров, учитываются при определении кворума и подведении итогов голосования. В случае отсутствия кворума при проведении Общего собрания акционеров путем заочного голосования повторное Общее собрание акционеров не проводится.
- 10.22. Счетная комиссия избирается на Общем собрании акционеров Банка в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По решению Общего собрания акционеров функции Счетной комиссии могут быть возложены на регистратора Банка. Количественный состав и полномочия Счетной комиссии определяются законодательством Республики Казахстан и внутренним Положением Банка, утвержденным Общим собранием акционеров.
- 10.23. Порядок проведения Общего собрания акционеров определяется в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом и иными документами Банка, регулирующими внутреннюю деятельность Банка, либо непосредственно решением Общего собрания акционеров.
- 10.24. На Общем собрании акционеров могут присутствовать акционеры Банка, а также лица, приглашенные Советом Директоров или Правлением Банка. При этом указанные приглашенные лица имеют право выступать на Общем собрании акционеров.
- 10.25. Решения Общего собрания акционеров могут быть приняты посредством проведения заочного голосования. Заочное голосование может применяться вместе с голосованием акционеров, присутствующих на Общем собрании акционеров (смешанное голосование), либо без проведения заседания Общего собрания акционеров.
- 10.26. При проведении заочного голосования бюллетени для голосования единой формы рассылаются (раздаются) лицам, которые включены в список акционеров, не позднее чем за сорок пять дней до даты проведения заседания Общего собрания акционеров либо даты подсчета голосов для заочного голосования без проведения заседания Общего собрания акционеров. При заочном голосовании без проведения Общего собрания акционеров в случаях, установленных законодательством Республики Казахстан, Банк обязан опубликовать в газетах «Казахстанская Правда» и «Егемен Қазақстан» бюллетень для заочного голосования на Общем собрании акционеров вместе с извещением о проведении Общего собрания акционеров.
- 10.27. Бюллетень для заочного голосования должен содержать сведения и быть оформлен согласно действующему законодательству Республики Казахстан.
- 10.28. Если акционер, ранее направивший бюллетень для заочного голосования, прибыл для участия и голосования на Общем собрании акционеров, на котором используется смешанное голосование, его бюллетень не учитывается при определении кворума Общего собрания акционеров и подсчете голосов по вопросам повестки дня. В голосовании участвуют бюллетени, полученные Банком к моменту регистрации участников Общего собрания либо к дате подсчета голосов, когда решения принимаются без проведения заседания Общего собрания акционеров. Решения, принимаемые в форме заочного голосования, являются действительными при соблюдении кворума, необходимого для проведения Общего собрания акционеров.
- 10.29. Бюллетень для заочного голосования должен быть подписан акционером - физическим лицом с указанием сведений о документе, удостоверяющем личность данного лица. Бюллетень для заочного голосования акционера - юридического лица должен быть подписан его руководителем и заверен печатью юридического лица. Бюллетень без подписи акционера - физического лица либо руководителя акционера - юридического

лица, а также без печати юридического лица считается недействительным.

При подсчете голосов учитываются голоса по тем вопросам, по которым акционером соблюден порядок голосования, определенный в бюллетене, и отмечен только один из возможных вариантов голосования.

10.30. Голосование на Общем собрании акционеров осуществляется по принципу "одна акция - один голос", за исключением следующих случаев:

- 1) ограничения максимального количества голосов по акциям, предоставляемых одному акционеру в случаях, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;
- 2) кумулятивного голосования при избрании членов Совета директоров;
- 3) предоставления каждому лицу, имеющему право голосовать на Общем собрании акционеров, по одному голосу по процедурным вопросам проведения Общего собрания акционеров.

10.31. При кумулятивном голосовании голоса могут быть отданы акционером полностью за одного кандидата в члены Совета директоров или распределены им между несколькими кандидатами в члены Совета директоров. Избранными в Совет директоров признаются кандидаты, за которых было отдано наибольшее количество голосов.

В случае, если голосование на Общем собрании акционеров, проводимом в очном порядке, осуществляется тайным способом, бюллетени для такого голосования (далее - бюллетени для очного тайного голосования) должны быть составлены по каждому отдельному вопросу, по которому голосование осуществляется тайным способом. При этом бюллетень для очного тайного голосования должен содержать сведения и быть оформлен согласно действующему законодательству Республики Казахстан

При подсчете голосов по бюллетеням для очного тайного голосования учитываются голоса по тем вопросам, по которым голосующим соблюден порядок голосования, определенный в бюллетене, и отмечен только один из возможных вариантов голосования.

10.32. По итогам голосования Счетная комиссия составляет и подписывает протокол об итогах голосования. Протокол об итогах голосования подлежит приобщению к протоколу Общего собрания акционеров.

10.33. Итоги голосования оглашаются на Общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование. Итоги голосования Общего собрания акционеров или результаты заочного голосования доводятся до сведения акционеров посредством опубликования их в газетах «Казахстанская Правда» и «Егемен Казакстан» или направления письменного уведомления каждому акционеру в течение десяти дней после закрытия Общего собрания акционеров.

10.34. Протокол Общего собрания акционеров должен быть составлен и подписан в течение трех рабочих дней после закрытия собрания. Перечень обязательных сведений, указываемых в протоколе, и порядок его подписания определяются законодательством Республики Казахстан.

10.35. Протокол Общего собрания акционеров сшивается вместе с протоколом об итогах голосования, доверенностями на право участия и голосования на общем собрании, а также подписания протокола и письменными объяснениями причин отказа от подписания протокола. Указанные документы должны храниться Правлением и предоставляться акционерам для ознакомления в любое время. По требованию акционера ему выдается копия протокола Общего собрания акционеров.

Статья 11.

Совет директоров Банка.

11.1. Совет директоров - орган Банка, осуществляющий общее руководство деятельностью Банка, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством и Уставом Банка к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

11.2. К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Банка;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собрания акционеров;
- 3) принятие решения о размещении акций Банка и цене их размещения в пределах количества объявленных акций;
- 4) принятие решения о выкупе Банком размещенных акций или других ценных бумаг;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Банка и заключения Ревизора;
- 6) определение условий выпуска облигаций, производных ценных бумаг Банка, конвертируемых ценных бумаг Банка;
- 7) определение количественного состава, срока полномочий Правления, избрание его Председателя и членов Правления, а также досрочное прекращение их полномочий;
- 8) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления;
- 9) определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;
- 10) определение порядка использования Резервного капитала Банка;
- 11) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Банка (за исключением документов, принимаемых Правлением в целях организации деятельности Банка, а также отнесенных

- законодательными актами Республики Казахстан и настоящим Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров).
- 12) принятие решений о создании и закрытии филиалов, представительств и РКО Банка и утверждение положений о них;
 - 13) принятие решения об участии Банка в создании и деятельности других организаций;
 - 14) увеличение обязательств Банка на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
 - 15) выбор регистратора Банка в случае расторжения договора с прежним регистратором;
 - 16) определение информации о Банке или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
 - 17) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Банком имеется заинтересованность;
 - 18) формирование повестки дня Общего собрания акционеров;
 - 19) принятие решения о создании в структуре Банка подразделений охраны и инкассации, определение численности работников указанных подразделений;
 - 20) одобрение договоров о принятии в залог выпущенных Банком ценных бумаг;
 - 21) определение порядка использования чистого дохода и иных фондов Банка;
 - 22) определение порядка работы службы внутреннего аудита (контроля), размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
 - 23) принятие решения о заключении сделки с лицом, связанным особыми отношениями с Банком;
 - 24) определение политики бухгалтерского учета Банка;
 - 25) иные вопросы, предусмотренные законодательством и Уставом Банка, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.
- 11.3. Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Совета директоров, не могут быть переданы для решения Правлению.
- 11.4. Совет директоров не вправе принимать решения по вопросам, которые в соответствии с Уставом отнесены к компетенции Правления, а также принимать решения, противоречащие решениям Общего собрания акционеров.
- 11.5. Членом Совета директоров может быть только физическое лицо.
- 11.6. Члены Совета директоров избираются из числа:
- 1) акционеров - физических лиц;
 - 2) лиц, предложенных (рекомендованных) к избранию в Совет директоров в качестве представителей интересов акционеров;
 - 3) других лиц (с учетом ограничения, установленного законодательством Республики Казахстан и Уставом Банка).
- 11.7. Выборы членов Совета директоров осуществляются кумулятивным голосованием. Акционер вправе отдать голоса по принадлежащим ему акциям полностью за одного кандидата или распределить их между несколькими кандидатами в члены Совета директоров. Избранными в совет директоров считаются кандидаты, набравшие наибольшее число голосов. Если два и более кандидата в члены Совета директоров набрали равное число голосов, в отношении этих кандидатов проводится дополнительное голосование.
- 11.8. Членом Совета директоров может быть избрано физическое лицо, не являющееся акционером Банка и не предложенное (не рекомендованное) к избранию в Совет директоров в качестве представителя интересов акционера. Количество таких лиц не может превышать пятьдесят процентов состава Совета директоров.
- Члены Правления, кроме его Председателя, не могут быть избраны в Совет директоров. Председатель Правления не может быть избран председателем Совета директоров.
- 11.9. Число членов Совета директоров составляет не менее 7 человек.
- 11.10. Лица, избранные в состав Совета директоров, могут переизбираться неограниченное число раз, если иное не предусмотрено законодательством Республики Казахстан.
- 11.11. Срок полномочий Совета директоров устанавливается Общим собранием акционеров.
- 11.12. Общее собрание акционеров вправе досрочно прекратить полномочия всех или отдельных членов Совета директоров.
- Досрочное прекращение полномочий члена Совета директоров по его инициативе осуществляется на основании письменного уведомления Совета директоров.
- 11.13. Председатель Совета директоров избирается из числа его членов большинством голосов от общего числа членов Совета директоров открытым или тайным голосованием.
- Совет директоров вправе в любое время переизбрать Председателя.
- 11.14. Председатель Совета директоров организует работу Совета директоров, ведет его заседания, а также осуществляет иные функции, определенные Уставом Банка. В случае отсутствия Председателя Совета директоров его функции осуществляет один из членов Совета директоров по решению Совета директоров.

- 11.15. Заседание Совета директоров Банка созывается Председателем Совета директоров по его инициативе или Правления, либо по требованию любого члена Совета директоров, аудиторской организации, осуществляющей аудит Банка, крупного акционера, службы внутреннего аудита (контроля) Банка. Порядок созыва и проведения заседаний Совета директоров определяется принимаемым им Регламентом.
- 11.16. Решения Совета директоров Банка принимаются очным, заочным, либо смешанным голосованием.
- 11.17. Письменные уведомления о проведении заседания Совета директоров с приложением материалов по вопросам повестки дня заседания должны быть направлены членам Совета директоров не позднее чем за один день до даты проведения заседания.
- 11.18. Кворумом для проведения заседания Совета директоров считается присутствие на заседании не менее половины от числа членов Совета директоров Банка.
- 11.19. Каждый член Совета директоров имеет один голос. Решения Совета директоров принимаются простым большинством голосов членов Совета директоров, присутствующих на заседании. При равенстве голосов голос Председателя Совета директоров или лица, председательствующего на заседании Совета директоров, является решающим.
- 11.20. Совет директоров вправе принять решение о проведении своего закрытого заседания, в котором могут принимать участие только члены Совета директоров.
- 11.21. Решение заочного заседания Совета директоров должно быть оформлено в письменном виде и признается действительным при наличии подписей членов Совета директоров в количестве, достаточном для принятия данного решения.
- 11.22. Решения Совета директоров, которые были приняты на его заседании, проведенном в очном порядке, оформляются протоколом, который должен быть составлен и подписан лицом, председательствовавшим на заседании, и секретарем Совета директоров в течение трех дней со дня проведения заседания. Перечень обязательных сведений отражаемых в протоколе определяется законодательством Республики Казахстан.
- 11.23. Протоколы заседаний Совета директоров и решения Совета директоров, принятые путем заочного голосования, хранятся в архиве Банка.
- 11.24. Секретарь Совета директоров по требованию члена Совета директоров обязан предоставить ему протокол заседания Совета директоров и решения, принятые путем заочного голосования, для ознакомления и (или) выдать ему выписки из протокола и решения, заверенные подписью уполномоченного работника Банка и оттиском печати Банка.

Статья 12.

Правление Банка.

- 12.1. Руководство текущей деятельностью Банка осуществляется коллегиальным исполнительным органом - Правлением.
- 12.2. Правление вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Банка, не отнесенным законодательством и Уставом Банка к компетенции других органов и должностных лиц Банка.
- 12.3. Правление обязано исполнять решения Общего собрания акционеров и Совета директоров Банка.
- 12.4. Правление избирается Советом директоров в количестве не менее 5 членов на срок 2 года.
- 12.5. Членами Правления могут быть акционеры и работники Банка, не являющиеся его акционерами. Член Правления вправе работать в других организациях только с согласия Совета директоров.
- 12.6. Функции, права и обязанности членов Правления определяются законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Банка.
- 12.7. Индивидуальный трудовой договор от имени Банка с Председателем Правления подписывается Председателем Совета директоров или лицом, уполномоченным на это Общим собранием акционеров или Советом директоров. Индивидуальный трудовой договор с членами Правления подписывается Председателем Правления Банка.
На отношения между Банком и членами Правления действие законодательства о труде распространяется в части, не урегулированной положениями Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и Закона Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан».
- 12.8. Занятие членом Правления Банка должности в других организациях или в органах других организаций допускается только с согласия Совета директоров Банка.
- 12.9. К компетенции Правления относятся следующие, определенные настоящим Уставом и иными документами, принятыми Общим собранием акционеров и Советом директоров Банка, вопросы руководства текущей деятельностью Банка:
- 1) определение структуры Банка и численности его работников, за исключением создания в структуре Банка подразделений охраны и инкассации, определения численности работников указанных подразделений;

- 2) руководство оперативной деятельностью Банка, обеспечение выполнения решений Общего собрания акционеров и Совета директоров;
 - 3) поиск потенциальных инвесторов и проведение переговоров с ними по вопросам формирования Уставного капитала Банка;
 - 4) утверждение Проспектов выпуска ценных бумаг Банка;
 - 5) заключение опционов, дающих стороне опциона преимущественное право на покупку или продажу определенного количества выпускаемых Банком ценных бумаг;
 - 6) разработка и утверждение политики работы с филиалами и иными подразделениями Банка (рентабельность, фонд оплаты труда, смета доходов и расходов и др.);
 - 7) публикация в газетах «Казахстанская Правда» и «Егемен Казахстан» установленной финансовой отчетности, сведений об изменении Уставного капитала, предложений Банка о выкупе акций, сведений о совершении крупных сделок, проведении Общих собраний акционеров, итогах голосования на Общих собраниях акционеров и других сведений в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и нормативных правовых актов Республики Казахстан;
 - 8) распоряжение Резервным капиталом и другими фондами Банка в порядке, определенным Советом директоров Банка и утвержденным Общим собранием акционеров;
 - 9) осуществление контроля над всеми видами проводимых Банком операций;
 - 10) выработка основных направлений кредитной политики; организации расчетов, операций с наличными деньгами; ответственного хранения денег и ценностей, осуществления бухгалтерского учета и контроля с последующим утверждением Советом директоров;
 - 11) подготовка финансовой отчетности;
 - 12) определение структуры Банка и численности его работников;
 - 13) установление показателей финансово-экономической деятельности (в том числе фонда оплаты труда) филиалов, сметы доходов и расходов (в том числе фонда оплаты труда) представительств;
 - 14) назначение и освобождение от должности директоров и главных бухгалтеров филиалов, руководителей представительств Банка, согласование кандидатур заместителей директоров филиалов;
 - 15) решение вопросов взаимодействия с Национальным Банком Республики Казахстан, Казахстанской фондовой биржей (KASE), Ассоциациями банков, брокеров и дилеров, а также другими государственными органами и негосударственными организациями и объединениями;
 - 16) назначение руководителя службы внутреннего аудита (контроля) по согласованию с Советом директоров Банка;
 - 17) иные вопросы, не входящие в исключительную компетенцию Общего собрания акционеров и Совета директоров.
- Заседания Правления проводятся по мере необходимости под председательством Председателя Правления, а в его отсутствие - заместителем, исполняющим его обязанности.
- 12.10. Правление правомочно принимать решения, если на его заседании присутствует не менее половины от числа членов Правления.
- Решения Правления принимаются большинством голосов членов Правления, участвующих в заседании. В случае равенства голосов членов Правления право решающего голоса принадлежит Председателю Правления Банка.
- 12.11. Председатель Правления.
- 1) издает по согласованию с Советом Директоров, либо на то уполномоченным Советом Директоров членом Правления, приказы о назначении на должность работников подразделений охраны и инкассации Банка, их переводе и увольнении, определяет системы оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок, утверждает штатное расписание после утверждения Советом Директоров штатной численности, решает вопросы премирования, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
 - 2) без доверенности действует от имени Банка в отношениях с третьими лицами, совершает в пределах своих полномочий все виды сделок, заключает договоры;
 - 3) выдает доверенности на право представления Банка в его отношениях с третьими лицами;
 - 4) определяет и утверждает внутренние документы Банка (структуру, задачи и функции подразделений Банка, должностные инструкции работников, положения о структурных подразделениях Банка и др.), за исключением отнесенных законодательными актами Республики Казахстан и настоящим Уставом к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров;
 - 5) издает приказы о назначении (приеме), перемещении и увольнении работников Банка (за исключением членов Правления), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Банка и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Банка, определяет размеры премий работников Банка, за исключением членов Правления, и службы внутреннего аудита Банка;

- 6) издает приказы и распоряжения, касающиеся текущей деятельности Банка, обязательные для исполнения всеми работниками Банка, в том числе по вопросам контроля и исполнения решений Общего собрания акционеров и Совета директоров Банка;
 - 7) решает вопросы о профессиональной подготовке и переподготовке работников Банка;
 - 8) распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между членами Правления;
 - 9) осуществляет иные полномочия, переданные ему Общим собранием акционеров или Советом директоров, за исключением вопросов, отнесенных в соответствии с законодательством Республики Казахстан и настоящим Уставом Банка, к исключительной компетенции этих органов.
- 12.12. Решения Председателя Правления оформляются распоряжениями и приказами.

Статья 13. Ревизор Банка.

- 13.1. Ревизор осуществляет контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Правления Банка.
- 13.2. Ревизор избирается Общим собранием акционеров на 2 года из числа акционеров или профессиональных аудиторов (бухгалтеров), не являющихся членами Правления и Совета директоров Банка. Полномочия Ревизора могут быть прекращены досрочно решением Общего собрания акционеров Банка.
- По решению Общего собрания акционеров ранее избранный Ревизор может неоднократно переизбираться на очередной срок.
- 13.3. При проведении проверок финансово-хозяйственной деятельности Банка, Ревизор осуществляет свои полномочия в соответствии с Уставом Банка и внутренним Положением, утвержденным Общим собранием акционеров. Правление обязано оказывать Ревизору необходимое содействие в предоставлении всех необходимых для проведения проверок материалов.
- 13.4. Ревизор вправе в любое время по собственной инициативе, по поручению Общего собрания акционеров, Совета директоров Банка или по требованию его крупных акционеров, проводить проверки деятельности Правления Банка.
- Ревизор обладает для этой цели правом безусловного доступа ко всей документации Банка. По требованию Ревизора члены Правления обязаны давать необходимые пояснения в устной или письменной форме.
- 13.5. Ревизор в обязательном порядке проводит проверку годовой финансовой отчетности Банка до ее утверждения Общим собранием акционеров.
- Общее собрание акционеров не вправе утверждать годовую финансовую отчетность без заключения Ревизора.

Статья 14. Порядок предоставления акционерам Банка информации о его деятельности и копий документов Банка.

- 14.1. Банк обязан доводить до сведения своих акционеров информацию о деятельности Банка, затрагивающую интересы акционеров Банка. Порядок предоставления акционерам информации о деятельности Банка, затрагивающей интересы акционеров Банка, определяется внутренними документами Банка.
- 14.2. Информацией, затрагивающей интересы акционеров Банка, признаются:
- 1) решения, принятые Общим собранием акционеров и Советом директоров, и информация об исполнении принятых решений;
 - 2) выпуск Банком акций и других ценных бумаг и утверждение уполномоченным органом отчетов об итогах размещения ценных бумаг Банка, отчетов об итогах погашения ценных бумаг Банка, аннулирование уполномоченным органом ценных бумаг Банка;
 - 3) совершение Банком крупных сделок и сделок, в совершении которых Банком имеется заинтересованность;
 - 4) получение Банком займа в размере, составляющем двадцать пять и более процентов от размера собственного капитала Банка;
 - 5) получение Банком лицензий на осуществление своей деятельности, приостановление или прекращение действия ранее полученных Банком лицензий на осуществление своей деятельности;
 - 6) участие Банка в учреждении юридического лица;
 - 7) арест имущества Банка;
 - 8) наступление обстоятельств, носящих чрезвычайный характер, в результате которых было уничтожено имущество Банка, балансовая стоимость которого составляла десять и более процентов от общего размера активов Банка;

- привлечение Банка и его должностных лиц к административной ответственности;
-)) решения о принудительной реорганизации Банка;
 -) иная информация, затрагивающая интересы его акционеров, в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Банка.
- 1.3. По требованию акционера Банк обязан предоставить ему копии документов, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, в порядке, определенном внутренним Положением Банка, утвержденным Общим собранием акционеров.
- С целью защиты информации, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну, внутренними документами Банка возможно введение ограничений на предоставление указанной информации.

Статья 15.

Изменение правового статуса и прекращение деятельности Банка.

1. Добровольная реорганизация (слияние, присоединение, разделение, выделение, преобразование) Банка может быть осуществлена по решению Общего собрания акционеров Банка с разрешения Национального Банка Республики Казахстан в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.
2. Принудительная реорганизация производится по решению суда в соответствии с законодательством Республики Казахстан.
3. Ликвидация Банка.
 - 3.1. Банк может быть ликвидирован:
 - по решению его акционеров при наличии разрешения Национального Банка (добровольная ликвидация);
 - по решению суда в случаях, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан (принудительная ликвидация).
 - 3.2. Прекращение деятельности Банка, в том числе по основанию банкротства, осуществляется в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан.
 - 3.3. Процедура ликвидации Банка и порядок удовлетворения требований его кредиторов регулируются законодательством Республики Казахстан.

Статья 16.

Заключительные положения.

1. Все взаимоотношения между акционерами, а также между акционерами и Банком регулируются настоящим Уставом, внутренними документами Банка и законодательством Республики Казахстан.
2. Разногласия между акционерами, членами Совета директоров и Правления, относящиеся к деятельности Банка, могут быть вынесены на Общее собрание акционеров Банка. При невозможности их урегулирования, споры разрешаются в судебном порядке в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.
3. Настоящий Устав вступает в силу со дня его регистрации в установленном законодательством Республики Казахстан порядке. Изменения и дополнения в Устав Банка вносятся в установленном законодательством Республики Казахстан порядке.
4. Если какое-либо из положений настоящего Устава Банка становится недействительным, это не затрагивает других положений Устава.
5. Во всем остальном, что не предусмотрено настоящим Уставом, Банк в своей деятельности руководствуется положениями действующих нормативных правовых актов Республики Казахстан.
6. Настоящий Устав составлен на государственном и русском языках в 3-х (трех) экземплярах на каждом языке. Каждый из экземпляров настоящего Устава имеет одинаковую юридическую силу.

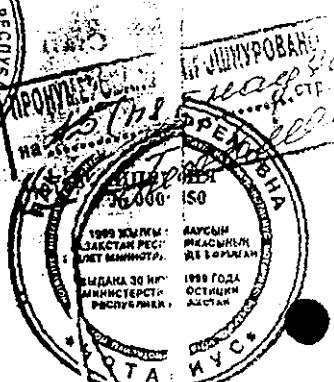
дседатель Правления

Ким Игорь Владимирович - Ким И.В.

«28.01.2003» года. Я, Пак Елена Ефримова,
 нотариус г. Алматы, действующий на основании лицензии №0000450
 от 30.06.1999г. выданной Министерством юстиции РК
 свидетельствую подлинность подписи гр. Мирза В. В. Мирзаев
Мирза В. В. Мирзаев Лотара, которая в моем присутствии.
 Подпись подписавшего документ установлена.
 Пак Елена Ефримова в реестре за № 1-5240
7244



КАЗАКСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ
 ӘДІЛЕТ МИНИСТРЛІГІ
 Нөмірленгені, тігілгені және мөр
 басылғаны барлығы 15 тарақ
2003 ж. «1» таңыс



Двадцать четвертое июня две тысячи пятого года, город Алматы, Республика Казахстан.

Я, Жучкова Инна Евгеньевна, частный нотариус города Алматы, государственная лицензия № 0000713 от 07.02.2000 года, выданная Министерством Юстиции Республики Казахстан, свидетельствую верность этой копии с подлинником документа, в последнем подчисток, приписок, зачеркнутых слов и иных не оговоренных исправлений или каких-либо особенностей не оказалось.

Зарегистрировано в реестре за № 1-7123

Сумма, оплаченная частному нотариусу – 1552 тенге



Нотариус

Жучкова
Инна
Евгеньевна

Agreed
with the National Bank of the Republic of Kazakhstan

Deputy Chairman of the National Bank
(Signature)

July 31, 2003

**BY-LAWS
BANK CASPIAN JSC**

Approved
by a General Meeting of the Shareholders
of Bank Caspian OJSC
(Minutes of Meeting No. 10
28 July 2003)

Republic of Kazakhstan
Almaty

Article 1. General provisions

- 1.1. BANK CASPIAN Joint Stock Company (hereinafter referred to as the "Bank") has been established as a result of the merger of Closed joint stock company "Bank "Caspian" and Open joint stock company "Kazdorbank" and shall be a legal successor of all rights and obligations of the said banks.
- 1.2. These By-Laws have been developed in accordance with the Civil Code of the Republic of Kazakhstan, the Law of the Republic of Kazakhstan "On joint stock companies", the Law of the Republic of Kazakhstan "On banks and banking in the Republic of Kazakhstan" and other regulating legal acts of the Republic of Kazakhstan.

Article 2. Name, location of executive body (Governing Board) and activity term of the Bank

- 2.1. Full name of the Bank:
 - in the state language: **"BANK "CASPIYSKIY" Aktsionerlik kogamy;**
 - in Russian: **Aktsionernoe obshchestvo "BANK "CASPIYSKIY";**
 - in English: **BANK CASPIAN Joint Stock Company;**

Abbreviated name of the Bank:

- in the state language: **"BANK "CASPIYSKIY" AK;**
 - in Russian: **AO "BANK "CASPIYSKIY";**
 - in English: **BANK CASPIAN JSC.**
- 2.2. Location of executive body (Governing Board) of the Bank:
90, Adi Sharipov St., Almaty City, the Republic of Kazakhstan, 480012.
 - 2.3. The Bank has a network of branches and cash-settlement units (hereinafter referred to as the "CSU").
 - 2.4. The term of the Bank's activity shall be unlimited.

Article 3. Legal status of the Bank

- 3.1. The Bank is a legal entity and carries out its activities on the basis of existing laws of the Republic of Kazakhstan, the license of the National Bank of the Republic of Kazakhstan, these By-Laws and internal provisions (regulations) of the Bank.
The official status of the Bank is determined by its state registration as a bank with the Ministry of Justice of the Republic of Kazakhstan and the availability of the license of the National Bank of the Republic of Kazakhstan for performance of bank transactions.
- 3.2. The Bank's organizational and legal form shall be a joint stock company established and existing taking into account particularities defined by the bank legislation of the Republic of Kazakhstan.
- 3.3. The Bank is not responsible for liabilities of the state and shareholders of the Bank.
The state is not responsible for liabilities of the Bank and shareholders of the Bank.
The Bank is responsible for its liabilities secured with all property that belongs to it.
- 3.4. The Bank has a separate property, an independent balance, a correspondent account with the National Bank of the Republic of Kazakhstan, a seal bearing its name in the state and the Russian languages as well as its trade mark (service sign) registered in order established by the law; purchases and exercises property rights and personal non-property rights and obligations in its name; acts as a plaintiff and a defendant in courts and undertake other actions not contradicting existing laws of the Republic of Kazakhstan.

- 3.5. Financial and economic activities of the Bank are carried out on the basis of a property, economic and financial independence.

Article 4. Objectives and subject of activity of the Bank

- 4.1. Main objectives of the Bank are:
- Assistance in formation and further development of the market economy in the Republic of Kazakhstan;
 - Carrying out financial activity facilitating formation and development of various industries and sectors of the economy and the social sphere;
 - Gaining incomes and using of them in the interests of shareholders;
 - Provision with and extension of bank services in accordance with international norms, standards and laws of the Republic of Kazakhstan.
- 4.2. To achieve the said objectives, the Bank performs bank and other transactions in accordance with of the license of the National Bank of the Republic of Kazakhstan.
- 4.3. The Bank is entitled to undertake other types of activity permitted by laws of the Republic of Kazakhstan in order and on terms and conditions established by regulating legal acts of the Republic of Kazakhstan.

Article 5. Authorized capital stock and property of the Bank

- 5.1. Authorized capital stock at the moment of establishment of the Bank made up 270000000.00 KZT (Two hundred seventy million Kazakhstan tenge) in the amount of 1350000 (One million three hundred and fifty thousand) pieces, where 1299950 (One million two hundred and ninety nine thousand nine hundred and fifty) are ordinary registered shares and 50050 (Fifty thousand fifty) are privileged registered shares at par value of 200.00 KZT (Two hundred Kazakhstani tenge).
The declared amount of shares of the Bank is 20000000 (Twenty million) pieces, where 19500000 (Nineteen million five hundred thousand) are ordinary shares and 500000 (Five hundred thousand) are privileged shares without the right to take part in management of the Bank, except for cases stipulated by laws of the Republic of Kazakhstan and the By-Laws of the Bank.
- 5.2. Formation and extension of the Bank's Authorized capital stock shall be carried out in order established by laws of the Republic of Kazakhstan.
- 5.3. Property of the Bank including the property of branches, representations and CSU established by it belongs to it by the right of property and is formed at the cost of:
- Monies received by the Bank, while forming the Authorized capital stock;
 - Incomes received from activity of the Bank;
 - Other property and property rights acquired on reasons not prohibited by laws of the Republic of Kazakhstan.

Article 6. Incomes of the Bank. Reserve capital and other funds of the Bank

- 6.1. Incomes received by the Bank as a result of its activity after payment of taxes and other obligatory payments to the budget shall remain in property of the Bank and shall be used for replenishment of the Reserve capital, other funds of the Bank, payment of dividends on shares and shall be directed at development of the Bank and other purposes foreseen by the resolution of the General meeting of shareholders in accordance with the laws of the Republic of Kazakhstan and the By-Laws of the Bank.
- 6.2. The Bank shall form:
- Reserve capital;

- Other purpose and special funds required for effective activity of the Bank.
- 6.3 The Reserve capital shall be set up as a result of a financial year by the resolution of the General meeting of the shareholders in order established by laws of the Republic of Kazakhstan and regulating legal acts of the National Bank of the Republic of Kazakhstan at the cost of net incomes of the Bank before payment of dividends on ordinary shares and shall be used to cover losses of the Bank.
 - 6.4 The size of the Reserve capital shall be determined by the resolution of the General meeting of the shareholders and may not be less than a minimum amount established by the National Bank of the Republic of Kazakhstan.
 - 6.5 The order of formation and use of the Reserve capital, other purpose and special funds shall be determined by internal documents of the Bank approved by the resolution of the General meeting of the shareholders. The disposal of funds of the Bank in accordance with internal documents of the Bank shall be the competence of the Governing Board.
 - 6.6 Dividends on shares of the Bank shall be paid in money or securities of the Bank, provided that a decision on payment of dividends has been made at the General meeting of the shareholders by majority of Bank's voting shares, except for dividends on privileged shares.
Payment of dividends on shares of the Bank by its securities shall be allowed only if such payment is effected by shares declared by the Bank and bonds issued by it with written consent of a shareholder.
 - 6.7 A list of shareholders having a right to receive dividends shall be made on a date preceding a date of the start of payment of dividends.
 - 6.8 Payment of dividends on shares of the Bank (ordinary and privileged) shall be made as a result of a year.
 - 6.9 Payment of dividends on shares of the Bank may be effected through a payment agent. Services of the payment agent shall be paid at the cost of the Bank.
 - 6.10 Dividends shall be neither charged nor paid on shares, which were not allocated or were bought out by the Bank itself.
 - 6.11 Payment of dividends on ordinary and privileged shares of the Bank shall not be allowed:
 - 1) When the own capital size is negative or if the own capital size of the Bank becomes negative as a result of payment of dividends on its shares;
 - 2) The Bank shows signs of insolvency under legislation of the Republic of Kazakhstan on bankruptcy or the said signs appear with the Bank as a result of payment of dividends on its shares;
 - 3) If a court or a General meeting of the shareholders of the Bank adopts a resolution on its liquidation.
 - 6.12 A resolution on a size of dividends per one share and on payment of dividends on ordinary shares shall be adopted by a General meeting of the shareholders. A resolution on payment of dividends on ordinary shares shall be published during five working days from a date of passing the resolution in newspapers "Kazakhstanskaya Pravda" and "Egemen Kazakhstan". The General meeting of the shareholders of the Bank shall be entitled to pass a resolution on non-payment of dividends on ordinary shares as a result of a year with its mandatory publication in newspapers "Kazakhstanskaya Pravda" and "Egemen Kazakhstan" during ten days from a date of passing the resolution.
 - 6.13 A resolution on payment of dividends on ordinary shares of the Bank shall contain information determined by laws of the Republic of Kazakhstan.
Payment of dividends on privileged shares of the Bank shall not require a resolution of the Bank body, except for cases stipulated by laws of the Republic of Kazakhstan.

- 6.14. A guaranteed amount of a dividend per one privileged share shall be 21 (twenty one) KZT.
The amount of dividends charged on privileged shares may not be less than an amount of dividends charged on ordinary shares for the same period. Prior to full payment of dividends on privileged shares of the Bank, payment of dividends on ordinary shares shall not be made.
- 6.15. During five working days before the date of commencement of payment of dividends on privileged shares, the Bank shall publish in newspapers "Kazakhstanskaya Pravda" and "Egemen Kazakhstan" information on of payment of dividends on privileged shares with indication of mandatory data in accordance with laws of the Republic of Kazakhstan.

Article 7. Shares and other securities of the Bank

- 7.1. The Bank shall have the right to issue ordinary and privileged shares.
- 7.2. The shares shall be issued in a non-documentary form.
- 7.3. A share shall be indivisible. In cases, when the share, by the right of a common ownership, belongs to several persons, all of them shall be acknowledged one shareholder and exercise the rights certified by the share through their common representative. The share of one type shall provide each shareholder, who owns it, with rights the same as other owners of shares of this type have, unless otherwise stipulated by laws of the Republic of Kazakhstan.
- 7.4. Types of shares
- 7.4.1. An ordinary share provides the shareholder with a right to participate in a General meeting of shareholders with the right of voting during solving all issues to be voted, the right to receive dividends, when the Bank has net incomes as well as part of property of the Bank in its liquidation in order established by laws of the Republic of Kazakhstan.
- 7.4.2. Shareholders who are owners of privileged shares shall have the preference right before shareholders who are owners of ordinary shares to receive dividends at a guaranteed amount determined beforehand and part of property of the Bank in its liquidation in order established by laws of the Republic of Kazakhstan.
The number of privileged shares of the Bank shall not exceed twenty five percent of a total amount of its declared shares.
- 7.4.3. A privileged share shall not provide the shareholder with a right to participate in governing the Bank, except for cases determined by the By-Laws and laws of the Republic of Kazakhstan.
- 7.4.4. A privileged share shall not provide the shareholder with a right to participate in governing the Bank, if:
- 1) The General meeting of the shareholders of the Bank considers an issue, the resolution on which may restrict rights of the shareholder who owns privileged shareholders. The resolution on such issue shall be considered passed, if for the restriction not less than two thirds of a total amount of privileged shares have voted;
 - 2) The General meeting of the shareholders of the Bank considers an issue related to reorganization or liquidation of the Bank;
 - 3) A dividend on the privileged share has not been paid fully during three months from the day of expiry fixed for its payment.
- 7.5. The Bank shall have the right by a decision of the Board of Directors to issue other securities, the conditions and procedure for the issue, registration, allocation, circulation and redemption of which are established by laws of the Republic of Kazakhstan on the market of securities as well as to issue securities of the Bank converted into shares within the limits of a difference between declared and allocated

shares of the Bank. The conditions and procedure for converting securities of the Bank shall be determined by a prospect for the issue of convertible securities of the Bank.

- 7.6. The Bank may, at its initiative with consent of shareholders, to buy out allocated shares for the purpose of their subsequent sales, re-allocation or annulment or for other purposes not contradicting laws of the Republic of Kazakhstan.

Buying out by the Bank allocated shares or other securities, at the initiative of the Bank, shall be performed on the basis of a resolution of the Board of Directors, unless otherwise stipulated by laws of the Republic of Kazakhstan.

- 7.7. The Bank shall not have the right to buy out shares allocated by it in cases stipulated by laws of the Republic of Kazakhstan.

If a number of allocated shares bought out at the initiative of the Bank exceeds one percent of their total amount, the Bank must inform its shareholders on such buying out.

Announcement of the Bank on buying out its allocated shares shall contain data in accordance with laws of the Republic of Kazakhstan and shall be published in newspapers "Kazakhstanskaya Pravda" and "Egemen Kazakhstan".

- 7.8. The Bank must buy out allocated shares of the Bank upon demand of a shareholder, which may be produced by him when the General meeting of the shareholders passes resolutions as follows:

- 1) Re-organization of the Bank (if the shareholder took part in the General meeting of shareholders where an issue on re-organization of the Bank was reviewed and voted against it);
- 2) The Bank effects a major transaction or a deal with participation of interested persons (if the shareholder took part in the General meeting of the shareholders where an issue on passing such resolution was reviewed and voted against its adoption);
- 3) Adoption of amendments and additions into the Bank's By-Laws, which restrict rights on shares belonging to this shareholder (if the shareholder has not taken part in the General meeting of the shareholders, at which such resolution was passed, or he has taken part in such meeting and voted against adoption of such resolution).

The shareholder has the right in the course of thirty days after passing the resolution by the General meeting of the shareholders to demand redemption of shares belonging to him by sending to the Bank a written application.

During thirty days after receipt of the said application the Bank must buy out shares from the shareholder at a price established by laws of the Republic of Kazakhstan.

- 7.9. If the amount of allocated shares of the Bank declared by its shareholders for buying out (in cases of buying out allocated shares of the Bank at the initiative of the Bank or on demand of the shareholder) exceeds the amount of shares, which may be bought out by the Bank, these shares will then be bought out from shareholders in proportion to the amount of shares belonging to him.

- 7.10. The amount of allocated shares bought out by the Bank and expenses for buying out allocated shares of the Bank shall not exceed the amount established by laws of the Republic of Kazakhstan.

- 7.11. Shares bought out by the Bank shall not be considered in determination of a quorum of the General meeting of the shareholders and shall not take part in voting at such meeting.

- 7.12. The conditions and procedure for acquiring a status of a major participant of the Bank, the bank holding as well as acquiring thirty and more percent of voting shares of the Bank shall be determined by laws of the Republic of Kazakhstan.

- 7.13. In case of non-submission by a person, registered in the registry of holders of the Bank's securities, to a registrar of the Bank or immediately to the Bank during ten days of information on changes in the data required for maintenance of the registry of

holders of society's shares, the Bank and the registrar shall be freed from responsibility for damage caused as a result of non-submission of said information.

- 7.14. Securities of the Bank may be a subject of mortgage. The shareholder shall have the right of voting and also for receiving dividends on a share placed by him, unless otherwise stipulated by mortgage conditions and by laws of the Republic of Kazakhstan.

The Bank may take as mortgage securities allocated by it only in cases and in order established by laws of the Republic of Kazakhstan.

The voting right on shares allocated by the Bank and possessed by it as a mortgage shall belong to the shareholder, unless otherwise stipulated by mortgage conditions.

The Bank has no right to vote by its shares possessed by it as a mortgage.

- 7.15. The control package of shares providing with a right to determine a resolution passed by the Bank shall make up fifty percent of allocated shares plus one share.

Article 8. Rights and obligations of shareholders of the Bank

- 8.1. The shareholder of the Bank shall have the right:

- 1) To take part in administration of the Bank following the procedure stipulated by laws of the Republic of Kazakhstan and these By-Laws;
- 2) To receive dividends on terms and conditions stipulated by laws of the Republic of Kazakhstan and these By-Laws;
- 3) To obtain information on the Bank's activity including familiarization with financial reporting of the Bank following the procedure determined by the General meeting of the shareholders, these By-Laws and internal documents of the Bank;
- 4) To receive statements from the registrar or the nominal holder certifying his right of ownership for securities;
- 5) To get familiarized with the By-Laws of the Bank including subsequent changes into them and, at request, to obtain a copy of the By-Laws for payment, which is a cost of expenses of the Bank for preparation of the copy as well as its sending and delivery to the shareholder;
- 6) To propose the General meeting of the shareholders candidates for election to the Board of Directors of the Bank;
- 7) To dispute at a court resolutions passed by bodies of the Bank;
- 8) To alienate shares belonging to him without consent of other shareholders;
- 9) To apply the Bank with written requests on its activity and to receive motivated responses in the course of thirty days from the date of receipt of the request by the Bank following the procedure established by internal documents of the Bank;
- 10) To part of the property in liquidation of the Bank;
- 11) To a preference purchase of shares or other securities of the Bank convertible into its shares in order established by laws;

- 8.2. The principal shareholder shall also have the right:

- 1) To demand convocation of an extraordinary General meeting of the shareholders or to apply a court with a claim to convene it in case of refusal of the Board of Directors to convene the General meeting of the shareholders;
- 2) To propose the Board of Directors to include additional issues into an agenda of the General meeting of the shareholders in accordance with laws;
- 3) To demand convocation of a meeting of the Board of Directors;
- 4) To demand to carry out auditing of the Bank by an auditing organization at his own costs;

- 8.3. The shareholder of the Bank shall be obliged:

- 1) To pay for shares;

- 2) During ten days to notify the registrar and the nominal holder of shares that belong to this shareholder on changes in information required for keeping the registry of shareholders of the Bank. At that, the Bank shall not be responsible for consequences of non-fulfillment by the shareholder of this demand;
- 3) Not to disclose information on the Bank or its activity, which is an official, commercial or other secret protected by laws;
- 4) To submit, at request of the National Bank of the Republic of Kazakhstan, founding documents and other information required for determination of principal participants of the Bank;
- 5) To fulfill other obligations in accordance with laws of the Republic of Kazakhstan.

Article 9. Governing bodies of the Bank

9.1. The Bank's bodies shall be:

Higher body – the General meeting of the shareholders;

Administration body – the Board of Directors;

Executive body – the Governing Board;

Controlling body – the Auditor.

Article 10. General meeting of shareholders of the Bank

- 10.1. The Bank shall yearly hold an annual General meeting of the shareholders. The General meetings of the shareholders, except for the annual one, shall be considered as extraordinary.
- 10.2. The annual general meeting of the shareholder shall be held during five months upon completion of a financial year. The said term shall be considered extended up to three months in case of impossibility to finalize the auditing of the Bank over a reporting period.
- 10.3. The exclusive competence of a General meeting of the shareholders shall be issues as follows:
 - 1) Adoption of changes and additions in the By-Laws of the Bank or its approval in a new version;
 - 2) Voluntary re-organization and liquidation of the Bank;
 - 3) Adoption of a resolution on changes in the quantity of declared shares of the Bank;
 - 4) Determination of a termination and a term of powers of the Counting commission, election of its members and early termination of their powers;
 - 5) Determination of a membership and a term of powers of the Board of Directors as well as determination of a size and conditions of payment of remunerations to members of the Board of Directors;
 - 6) Determination of the auditing organization that carries auditing of the Bank;
 - 7) Election of the Auditor of the Bank and an early termination of his powers, approval of an amount of the remuneration and/or compensation for the Auditor;
 - 8) Approval of an annual financial reporting and a summary of the Auditor;
 - 9) Approval of the procedure for determination of a net income of the Bank over a reporting financial year, adoption of the resolution on payment of dividends on ordinary shares and approval of the amount of dividends as a result of year per one ordinary share of the Bank;
 - 10) Adoption of the resolution on non-payment of dividends on ordinary and privileged shares of the Bank when there are cases stipulated by laws of the Republic of Kazakhstan;
 - 11) Adoption of the resolution on participation of the Bank in formation or activity of other legal entities by means of a transfer of part or several parts of assets the

aggregate amount of which is twenty five and more percents of all assets belonging to the Bank;

- 12) Approval of resolutions on a conclusion of major transactions by the Bank;
 - 13) Approval of resolutions on a conclusion of major deals by the Bank in making of which by the Bank there is an interest;
 - 14) Adoption of the resolution on increase in obligations at the amount of twenty-five and more percents of the size of its own capital;
 - 15) Determination of a form of notifying by the Bank the shareholders on convening the General meeting of the shareholders and adoption of the resolution on allocation of such information in a publication;
 - 16) Approval of methods for determination of the cost of shares while buying out them by the Bank in accordance with the law of the Republic of Kazakhstan on market of securities;
 - 17) Approval of an agenda of the General meeting of the shareholders;
 - 18) Approval of internal documents of the Bank within the competence of the General meeting of the shareholders in accordance with these By-Laws;
 - 19) Adoption of the resolution on applying the court by the Bank with a claim against an official of the Bank on reimbursement of losses caused to the Bank by him;
 - 20) Other issues when adoptions of the resolution on them are referred to the exclusive competence of the General meeting of the shareholders by laws and the By-Laws of the Bank;
- 10.4. Resolutions of the General meeting of the shareholders related to issues indicated in sub-clauses 1)-3) of clause 10.3 of the By-Laws shall be passed by majority of voting shares of the Bank taking part in voting. Resolutions of the General meeting of the shareholders related to issues indicated in sub-clauses 13) of clause 10.3 of the By-Laws shall be passed by majority of voting shares of the Bank taking part in voting that are not interested in the deal.
- 10.5. It is not allowed to transfer issues when adoption of the resolution on them are referred to the exclusive competence of the General meeting of the shareholders, to the competence of other bodies, officials and employees of the Bank, unless otherwise stipulated by legislative acts of the Republic of Kazakhstan.
- 10.6. The General meeting of the shareholders shall be entitled to cancel any resolution of the bodies of the Bank related to issues with respect to internal activity of the Bank.
- 10.7. The procedure for convocation of the General meeting of the shareholders:
- 10.7.1. The annual General meeting of the shareholders shall be convened by the Board of directors.
- 10.7.2. The Extraordinary general meeting of the shareholders shall be convened on the initiative of the Board of directors or a principal shareholder as well as of other bodies and persons in accordance with laws of the Republic of Kazakhstan. In case when the Bank is in the process of a voluntary liquidation, the extraordinary General meeting of the shareholders may be convened, prepared and held by the liquidation commission of the Bank.
- 10.7.3. The Extraordinary general meeting of the shareholders may be convened and held on the basis of a court decision passed related to the claim of a principal shareholder, if the bodies of the Bank have not satisfied his demand to convene the extraordinary General meeting of the shareholders.
- The annual general meeting of the shareholders may be convened and held on the basis of a court decision passed related to the claim of any interested person, if the bodies of the Bank violate the procedure for convocation of the annual General meeting of the shareholders established by laws of the Republic of Kazakhstan and the By-Laws of the Bank.

- 10.8. The request to convene the extraordinary General meeting of the shareholders shall be submitted to the Board of Directors by sending to the location of the Governing Board of the Bank an appropriate written notice containing an agenda for such meeting.

The Board of Directors shall during ten days from receipt of the said request to pass a resolution and send it to a person, who produced this request, a notification on convocation of the extraordinary General meeting of the shareholders. When the extraordinary General meeting of the shareholders is convened in accordance with the produced request, the Board of Directors shall have the right to add the agenda of the General meeting of the shareholders any issues at its discretion.

- 10.9. Preparation and holding the General meeting of the shareholders shall be carried out by the Governing Board of the Bank, the registrar of the Bank in accordance with an agreement concluded with him, the Board of Directors as well as by the liquidation commission in case of liquidation of the Bank.
- 10.10. Expenses related to the convocation, preparation and holding the General meeting of the shareholders shall be born by the Bank, except for cases stipulated by laws of the Republic of Kazakhstan.
- 10.11. The agenda of the General meeting of the shareholders shall be formed by the Board of directors and shall contain a full list of specifically formulated issues to be discussed. The agenda of the General meeting of the shareholders may be added by a principal shareholder or the Board of Directors, if shareholders of the Bank are informed on such additions not later than fifteen days before the date of the General meeting of the shareholders.
- 10.12. A list of shareholders who have the right to participate in the General meeting of the shareholders shall be prepared by the registrar of the Bank on the basis of data in the registry of holders of Bank's shares. The data of preparation of the said list may not be made before the date of passing a resolution on holding the General meeting of the shareholders.

If after preparation of the list, a person included in the list of shareholders who have the right to take part in the General meeting of the shareholders has alienated voting shares belonging to the Bank, the right of participation in the General meeting of the shareholders shall be transferred to a new shareholder. At that, documents confirming the right of ownership to the share shall be submitted.

- 10.13. Shareholders shall be informed on the forthcoming holding the General meeting of the shareholders not later than thirty calendar days; in case of an in absentia or a combined voting - not later than forty five calendar days before the date of holding the General meeting of the shareholders.
- 10.14. Notification on holding the General meeting of the shareholders shall be published in newspapers "Kazakhstanskaya Pravda" and "Egemen Kazakhstan" and/or made known to shareholder by sending a written notification.

Notification on holding the General meeting of the shareholders shall contain information, a list of which is determined by laws of the Republic of Kazakhstan

- 10.15. Holding a repeated General meeting of the shareholders may be extended to not earlier than the next day after the fixed date for holding the first (not held) General meeting of the shareholders.

The repeated General meeting of the shareholders shall be held at the place of the General meeting of the shareholders not held. The agenda of the repeated General meeting of the shareholders shall not differ from the agenda of the General meeting of the shareholders not held.

- 10.16. Approval of the agenda of the General meeting of the shareholders shall be carried out by the majority of votes of the total number of voting shares of the Bank represented at the meeting. Into the agenda there may be introduced amendments

and/or additions, if the majority of shareholders (or their representatives) who take part in the General meeting of the shareholders and who in aggregate own not less than ninety five percent of voting shares of the Bank voted for their introduction.

While passing the resolution by the General meeting of the shareholders in absentia, the agenda of the General meeting of the shareholders may not be amended and/or added.

- 10.17. The General meeting of the shareholders shall not be qualified to review issues not included in its agenda and to pass resolutions.
- 10.18. Materials related to the agenda of the General meeting of the shareholders shall contain information at the extent required for the adoption of reasoned resolutions with respect to these issues. The list of mandatory information in materials related to the agenda shall be determined by laws. Materials related to the agenda of the General meeting of the shareholders shall be ready for familiarization by shareholders not later than ten days before the date of holding the General meeting of shareholders.
- 10.19. The General meeting of the shareholders shall be entitled to review and pass resolutions related to the agenda, if at the moment of finishing the registration of meeting participants to take part in it there are registered shareholders or their representatives who are included in the list of shareholders as well as persons who have acquired shares from a person included in the list of shareholders in accordance with clause 10.12. of the By-Laws and who in aggregate own fifty and more percent of voting shares of the Bank.
- 10.20. The repeated General meeting of the shareholders, which is held instead of a missed meeting shall be qualified to review issues in the agenda and to pass resolutions on them, if:
 - 1) The procedure for convocation of the General meeting of the shareholders, which was not held on the account of absence of a quorum was observed;
 - 2) At the moment of finishing the registration for participation in it there have been registered shareholders (or their representatives) who in aggregate own forty and more percent of voting shares of the Bank, including shareholders voting in absentia.
- 10.21. In case of sending to shareholders bulletins for voting in absentia, votes represented by the said bulletins and received by the Bank to the moment of registration of participants of the General meeting of the shareholders shall be considered when determining a quorum and counting results of voting.

In case of absence of a quorum at holding the General meeting of the shareholders by means of voting in absentia, the repeated General meeting of the shareholders shall not be held.
- 10.22. The Counting commission shall be elected at the General meeting of the shareholders of the Bank in accordance with with laws of the Republic of Kazakhstan. By the resolution of the General meeting of the shareholders functions of the Counting commission may be vested with the registrar of the Bank.

A membership and powers of the Counting commission shall be determined by laws of the Republic of Kazakhstan and the internal provision of the Bank approved by the General meeting of the shareholders.
- 10.23. The procedure for holding the General meeting of the shareholders shall be determined by laws of the Republic of Kazakhstan, the By-Laws and other documents of the Bank that regulate internal activity of the Bank or by the immediate resolution of the General meeting of the shareholders.
- 10.24. At the General meeting of the shareholders there may be present shareholders of the Bank as well as persons invited by the Board of Directors or the Governing Board of the Bank. The indicated invited persons shall have the right to act at the General meeting of the shareholders.

- 10.25. Resolutions of the General meeting of the shareholders may be passed through a voting in absentia. The voting in absentia may be applied together with the voting of shareholders who are present at the General meeting of the shareholders (combined voting) or without holding a session of the General meeting of the shareholders.
- 10.26. In voting in absentia, bulletins of the same form shall be sent (distributed) to persons who are included in the list of shareholders not later than forty five days before the date of the session of the General meeting of the shareholders or the date of counting the votes for voting in absentia without holding the session of the General meeting of the shareholders. In voting in absentia without holding the General meeting of the shareholders in cases established by laws of the Republic of Kazakhstan the Bank shall have published in newspapers "Kazakhstanskaya Pravda" and "Egemen Kazakhstan" a bulletin for voting in absentia at the General meeting of the shareholders together with an announcement on holding the General meeting of the shareholders.
- 10.27. The bulletin for voting in absentia shall contain information and be executed in accordance with existing legislation of the Republic of Kazakhstan.
- 10.28. If the shareholder, who has previously sent the bulletin, arrived to take part and to vote at the General meeting of the shareholders, at which a combined voting is used, his bulletin shall not be considered, while determining a quorum of the General meeting of the shareholders and counting the votes related to the issues in the agenda. In voting there will take part bulletins received by the Bank to the moment of registration of participants of the General meeting of the shareholders or to the date of counting votes, when resolutions are passed without holding a session of the General meeting of the shareholders.
Resolutions adopted in form of voting in absentia shall be valid when a quorum is observed required for holding the General meeting of the shareholders.
- 10.29. The bulletin for voting in absentia shall be signed by the shareholder who is an individual with indication of information on a document that certifies the identity of this person.
The bulletin for voting of the shareholder who is a legal entity shall be signed by its head and be sealed.
The bulletin without a signature of the shareholder who is an individual or head of the shareholder who is a legal entity and without a seal of a legal entity shall be considered invalid.
During counting the votes there shall be considered votes related to issues, on which the shareholder has observed the procedure for voting determined in the bulletin and where only one of possible options of voting has been marked.
- 10.30. Voting of at the General meeting of the shareholders shall be carried out following the principle "one share-one vote", except for the following cases:
- 1) Restrictions of a maximum number on shares allocated to one shareholder in cases stipulated by legislative acts of the Republic of Kazakhstan;
 - 2) Cumulative voting at election of members of the Board of Directors;
 - 3) Allocation to each person, who has the right to vote at the General meeting of the shareholders, one vote related to procedure issues on holding the General meeting of the shareholders.
- 10.31. In cumulative voting, votes may be given by the shareholder fully for one candidate to members of the Board of Directors or be distributed by him between several candidates to members of the Board of Directors. Candidates elected to the Board of Directors shall be acknowledged, for which there have been given the largest number of votes.
In the case, when the voting at the General meeting of the shareholders held directly shall be carried out by a secret way. Bulletins for such voting (further – the "bulletins

for direct secret ballot" shall be made on each separate issue, on which the voting is carried out by a secret way. At that, the bulletin for the direct secret ballot shall contain information and be executed under existing laws of the Republic of Kazakhstan.

During counting votes on bulletins for the direct secret ballot there shall be considered votes on issues, on which the shareholder has observed the procedure for voting determined in the bulletin and where only one of possible options of voting has been marked.

- 10.32. On the basis of voting the Counting commission shall prepare and sign minutes on results of voting. The minutes on results of voting shall be filed to the minutes of the General meeting of shareholders.
- 10.33. Results of voting shall be announced at the General meeting of the shareholders, at which the voting took place. Shareholders shall be informed on results of voting of the General meeting of the shareholders or results of voting in absentia by means of their publication in newspapers "Kazakhstanskaya Pravda" and "Egemen Kazakhstan" or by sending a written notification to each shareholder during ten days upon closure of the General meeting of the shareholders.
- 10.34. Minutes of the General meeting of the shareholders shall be prepared and signed during three working days upon closure of the meeting. A list of mandatory data indicated in the minutes and the procedure of its signing shall be determined by laws of the Republic of Kazakhstan.
- 10.35. Minutes of the General meeting of the shareholders shall be filed together with minutes on results of the voting, powers of attorney for the right to participate and to vote at the general meeting and to sign minutes and the written explanations of reasons of refusal to sign the minutes. The said documents shall be kept with the Governing Board and presented to shareholders for familiarization at any time. At request of the shareholder, he is issued a copy of the minutes of the General meeting of shareholders.

Article 11. Board of Directors of the Bank

- 11.1. The Board of Directors shall be a body of the Bank that carries out a general management of activities of the Bank, except for issues determined by laws and these By-Laws as the exclusive competence of the General meeting of shareholders.
- 11.2. The exclusive competence of the Board of Directors shall cover the following issues:
 - 1) Determination of priority directions of activities of the Bank;
 - 2) Decision making on convocation of the annual and the extraordinary General meeting of the shareholders;
 - 3) Decision making on allocation of shares of the Bank and the price of their allocation within the number of declared shares;
 - 4) Decision making on buying out by the Bank of allocated shares or other securities;
 - 5) Preliminary approval of the year finance reporting of the Bank and the summary of the Auditor;
 - 6) Determination of conditions for issue of bonds, derivatives of securities of the Bank, convertible securities of the Bank;
 - 7) Determination of a membership, the term of powers of the Governing Board, election of its Chairman and members of the Governing Board as well as early termination of their powers;
 - 8) Determination of the amount of wages and conditions of labor payment and remuneration of the Chairman and members of the Governing Board;
 - 9) Determination of the amount for payment of services of the appraiser and the auditing organisation;

- 10) Determination of the procedure for use of the Reserve capital of the Bank;
- 11) Approval of documents regulating internal activity of the Bank (except for documents passed by the Governing Board in order to organize activity of the Bank as well as that determined by legislative acts of the Republic of Kazakhstan and these By-Laws as the exclusive competence of the General meeting of the shareholders);
- 12) Decision making on creation and closure of branches, representations and CSU of the Bank and approval of provisions on them;
- 13) Decision making on participation of the Bank in creation and activity of other organizations;
- 14) Decision making on increase in obligations of the Bank liabilities at the size of ten and more percent of the amount of its own capital;
- 15) Appointment of the registrar of the Bank in the case of termination of an agreement with a previous registrar;
- 16) Determination of information on the Bank or its activity, which is the official, commercial or other secret protected by the law;
- 17) Decision making on the conclusion of major transactions and deals where the Bank has the interest;
- 18) Formation of the agenda of the General meeting of the shareholders;
- 19) Decision making on creation in the Bank's structure of security and collection of payment divisions, determination of a number of employees of the said divisions;
- 20) Approval of agreements on taking as a mortgage of securities issued by the Bank;
- 21) Determination of the procedure for use of a net income and other funds of the Bank;
- 22) Determination of the procedure for work of the internal audit (control) service, the amount and conditions of labour payment and remuneration of employees of the internal audit service;
- 23) Decision making on the conclusion of a deal with a person who is connected to the Bank by specific relations;
- 24) Determination of the accounting policy of the Bank;
- 25) Other issues stipulated by laws and these By-Laws not referred to the exclusive competence of the General meeting of the shareholders of the Bank;
- 11.3. Issues referred to the exclusive competence of the Board of Directors may not be transferred to the Governing Board to be resolved.
- 11.4. The Board of Directors shall have no right to pass resolutions related to issues, which in accordance with the By-Laws are referred to the competence of the Governing Body, as well as to pass resolutions contravening resolutions of General meeting of the shareholders.
- 11.5. A member of the Board of Directors may only be an individual.
- 11.6. Members of the Board of Directors shall be elected among a number of:
 - 1) Shareholders who are individuals;
 - 2) Persons proposed (recommended) for election to the Board of Directors as representatives of interests of shareholders;
 - 3) Other persons (taking into account a restriction imposed by laws of the Republic of Kazakhstan and these By-Laws).
- 11.7. Election of members of the Board of Directors shall be carried out by a cumulative voting. The shareholder shall be entitled to give votes on shares belonging to him fully for one candidate or distribute them between several candidates to members of the Board of Directors. Candidates who have the largest number of votes shall be considered elected to the Board of Directors. If two or more candidates to members of the Board of Directors have the equal number of votes, an additional voting shall be carried out in relation to such candidates.
- 11.8. As a member of the Board of Directors may be elected an individual who is not a shareholder of the Bank and who is not proposed (recommended) for election to the

Board of Directors as a representative of interests of the shareholder. The number of such persons may not exceed fifty percent of a membership of the Board of directors. Members of the Board of Directors, except for its Chairman, may not be elected to the Board of Directors. The Chairman of the Governing Board may not be elected as the Chairman Board of Directors.

- 11.9. The Board of Directors consists of not less than seven people.
- 11.10. Persons elected to the Board of directors may be re-elected unlimited times, unless otherwise stipulated by laws of the Republic of Kazakhstan.
- 11.11. A term of powers of the Board of Directors shall be determined by the General meeting of the shareholders.
- 11.12. The General meeting of the shareholders shall be entitled to early terminate powers of all or some members of the Board of Directors.
The early termination of powers of a member of the Board of Directors at his initiative shall be carried out on the basis of a written notice of the Board of Directors.
- 11.13. The Chairman of the Board of Directors shall be elected among its members by majority of votes of the total amount of members of the Board of Directors by an open or a secret voting.
The Board of Directors shall be entitled to re-elect the Chairman at any time.
- 11.14. The Chairman of the Board of Directors shall organize work of the Board of Directors, be in the chair at its sessions as well as exercise other functions determined by these By-Laws. In case of absence of the Chairman of the Board of Directors, his functions shall fulfill one of members of the Board of Directors by the resolution of the Board of Directors.
- 11.15. The session of the Board of Directors shall be convened by the Chairman of the Board of Directors at his initiative or at the initiative of the Governing Board or on demand of any member of the Board of Directors, the auditing organization that carries out auditing of the Bank, the principal shareholder, the internal audit (control) service of the Bank. The procedure for convocation and holding sessions of the Board of Directors shall be determined by the Order adopted by it.
- 11.16. Resolutions of the Board of Directors of the Bank shall be passed by the direct, in absentia or combined voting.
- 11.17. Written notices on a forthcoming session of the Board of Directors with attached materials related to issues on the agenda shall be sent to members of the Board of Directors not later than one day before the date of the session.
- 11.18. Quorum at the session of the Board of Directors shall be the presence of not less than the half of members of the Board of Directors of the Bank.
- 11.19. Each member of the Board of Directors shall have one vote. Resolutions of the Board of Directors shall be passed by majority of votes of members of the Board of Directors who are present at the session.
In the case of equality of votes, the vote of the Chairman of the Board of Directors or a person in charge at the session of the Board of Directors shall be decisive.
- 11.20. The Board of Directors shall be entitled to pass a resolution to hold its closed session, in which only members of the Board of Directors may take part.
- 11.21. The resolution of the session of the Board of Directors in absentia shall be executed in writing and shall be acknowledged valid when there are signatures of members of the Board of Directors in a number sufficient for passing such resolution.
- 11.22. Resolutions of the Board of Directors passed at its direct session shall be entered into minutes, which shall be executed and signed by a person who was in charge at the session and by the Secretary of the Board of Directors in the course of three days from the day of the session. A list of mandatory data reflected in the minutes shall be determined by laws of the Republic of Kazakhstan.

- 11.23. Minutes of sessions of the Board of Directors and resolutions of the Board of Directors passed by voting in absentia shall be kept in the archives of the Bank.
- 11.24. The Secretary of the Board of Directors, at request of a member of the Board of Directors shall present him minutes of the session of the Board of Directors and resolutions passed by voting in absentia for familiarization and/or shall issue him statements from minutes and resolutions signed by the authorized employee of the Bank and bearing a seal imprint of the Bank.

Article 12. Governing Board of the Bank

- 12.1. Management of current activity of the Bank shall be carried out by a collective executive body the Governing Board.
- 12.2. The Governing Board shall be entitled to pass resolutions on any issues related to activity of the Bank not referred to the competence of other bodies and officials of the Bank by laws and these By-Laws.
- 12.3. The Governing Board shall fulfill resolutions of the General meeting of the shareholders and the Board of Directors of the Bank.
- 12.4. The Governing Board shall be elected by the Board of Directors in number not less than 5 members for the term of 2 years.
- 12.5. Members of the Governing Board may be shareholders and employees of the Bank who are not its shareholders. A member of the Governing Board shall be entitled to work in other organizations only with consent of the Board of Directors.
- 12.6. Functions, rights and duties of members of the Governing Board shall be determined by laws of the Republic of Kazakhstan and internal documents of the Bank.
- 12.7. The individual employment contract on behalf of the Bank with the Chairman of the Governing Board shall be signed by the Chairman of the Board of Directors or a person who is authorized to it by the General meeting of the shareholders or the Board of Directors. The individual employment contract with members of the Governing Board shall be signed by the Chairman of the Governing Board of the Bank.
- Relations between the Bank and members of the Governing Board shall not be affected by the labour legislation at the extent not regulated by provisions of the Law of the Republic of Kazakhstan "On joint stock companies" and the Law of the Republic of Kazakhstan "On banks and bank activity in the Republic of Kazakhstan".
- 12.8. Holding a post by a member of the Governing Board of the Bank in other organizations or in bodies of other organizations shall be permitted only with consent of the Board of Directors of the Bank.
- 12.9. To the competence of the Governing Board shall be referred issues related to management of current activity of the Bank determined by these By-Laws and other documents adopted by the General meeting of the shareholders and the Board of Directors as follows:
- 1) Determination of a structure of the Bank and of a number of its employees, except for creation in the structure of the Bank of security and collection of payment divisions, determination of a number of employees in the said divisions;
 - 2) Management of operative activity of the Bank, provision for the fulfillment of resolutions of the General meeting of the shareholders and the Board of Directors;
 - 3) Seeking for potential investors and holding negotiations with them related to issues on formation of the Authorized capital stock of the Bank;
 - 4) Approval of Prospects for issue of the Bank's securities;
 - 5) Conclusion of options that provide the option side with a preference right for buying or selling a certain amount of securities issued by the Bank;
 - 6) Development and approval of a work policy with branches and other divisions of the Bank (profitability, labor payment fund, estimate of incomes and expenditures, etc.);

- 7) Publication in newspapers "Kazakhstanskaya Pravda" and "Egemen Kazakhstan" of the determined financial reporting, information on changes in the Authorized Capital stock, proposals of the Bank on buying out of shares, information on major transactions, holding General meetings of the shareholders, results of voting at General meetings of the shareholders and other data in accordance with requirements of the legislation of the Republic of Kazakhstan and regulating and legal acts of the Republic of Kazakhstan;
 - 8) Disposal of the Reserve capital and other funds of the Bank following the procedure determined by the Board of Directors and approved by the General meeting of the shareholders;
 - 9) Control over all types of operations carried out by the Bank;
 - 10) Development of main directions of the loan policy; organization of settlements, operations with cash; responsible storage of the money and valuables, implementation of the accounting policy and control with a subsequent approval by the Board of Directors;
 - 11) Preparation of a financial reporting;
 - 12) Determination of a structure of the Bank and a number of its employees;
 - 13) Determination of indices of financial and economic activity (including the labor payment fund) of branches, the estimate of incomes and expenditures (including the labor payment fund) of representations;
 - 14) Appointment and release from positions of directors and chief accountants of branches, heads of representations of the Bank, agreement of candidates of deputy directors of branches;
 - 15) Solving resolutions on the interaction with the National Bank of the Republic of Kazakhstan, the Kazakhstan stock exchange (KASE), Associations of the bank, brokers and dealers as well as with other state authorities and non-governmental organizations and societies;
 - 16) Appointment of head of the internal audit (control) service upon agreement with the Board of Directors of the Bank;
 - 17) Other issues not referred to the exclusive competence of the General meeting of the shareholders and the Board of Directors.
Sessions of the Governing Board shall be held when required under the chairmanship of the Chairman of the Governing Board, in his absence – of his deputy who fulfils his duties.
- 12.10. The Governing Board shall be entitled to pass resolutions, if at its session there are present not less than the half of the number of the Governing Board.
Resolutions of the Governing Board shall be passed by majority of votes of the Governing Board members who take part in the session. In case of equality of votes of the Governing Board members, the right of a decisive vote shall belong to the Chairman of the Governing Board.
- 12.11. The Chairman of the Governing Board shall:
- 1) Issue, upon agreement with the Board of Directors or with authorized members of the Governing Board, orders related to appointment of employees of the security and collection of payment division, their transfer and dismissal; determine the labor payment system, fix amounts of wages and personal allowances, approve the staff after approval by the Board of Directors of a staff list, solve issues related to premiums, take measures on incentives and impose disciplinary penalties;
 - 2) Act without powers of attorney on behalf of the Bank in relations with third parties, enter within his powers into all types of transactions and conclude contracts;
 - 3) Issue powers of attorney for the right to represent the Bank in relations with third parties;

- 4) Determine and approve internal documents of the Bank (structure, tasks and functions of divisions of the Bank, job descriptions of employees, provisions on structural divisions of the Bank, etc.), except for that referred by legislative acts of the Republic of Kazakhstan and these By-Laws to the competence of the General meeting of the shareholders and the Board of Directors;
 - 5) Issue orders related to appointment (hire), transfer and dismissal of employees of the Bank (except for members of the Governing Board), apply to them stimulation measures and impose disciplinary penalties, determine the amount of wages for employees of the Bank and personal allowances to wages in accordance with the Bank's staff, determine an amount of premiums for employees of the Bank, except for members of the Governing Board and the internal audit service of the Bank;
 - 6) Issue orders and instructions related to current activity of the Bank binding upon all employees of the Bank to be fulfilled, including issues related to control and fulfillment of resolutions of the General meeting of the shareholders and the Board of Directors;
 - 7) Solve issues related to professional training and re-training of employees of the Bank;
 - 8) Distribute duties as well as scopes of powers and responsibilities between members of the Governing Board;
 - 9) Exercise other powers transferred to him by the General meeting of the shareholders or the Board of Directors except for that referred by legislative acts of the Republic of Kazakhstan and these By-Laws to the competence of these bodies.
- 12.12. Resolutions of the Chairman of the Governing Board shall be executed by instructions and orders.

Article 13. Auditor of the Bank

- 13.1. The Auditor shall control financial and economic activity of the Governing Board of the Bank.
- 13.2. The Auditor shall be elected by the General meeting of the shareholders for a term of 2 years among shareholders or professional auditors (accountants) who are not members of the Governing Board and the Board of Directors. Powers of the Auditor may be terminated early by the resolution of the General meeting of the shareholders of the Bank.
By the resolution of the General meeting of the shareholders the Auditor elected previously may be repeatedly re-elected for a next term.
- 13.3. During control of financial and economic activity of the Bank, the Auditor shall exercise his powers in accordance with these By-Laws and the internal Provision approved by the General meeting of the shareholders. The Governing Board shall assist the Auditor in submission of all materials required for checks.
- 13.4. The Auditor shall be entitled, at any time, on its own initiative, at request of the General meeting of the shareholders, the Board of Directors of the Bank or on demand of its principal shareholders to carry out control over activity of the Governing Board of the Bank
The Auditor shall have for this purpose the right of unconditional access to all documentation of the Bank. At request of the Auditor, members of the Governing Board shall provide with necessary explanations verbally or in writing.
- 13.5. The Auditor, without fail, shall check the annual financial reporting of the Bank before its approval by the General meeting of shareholders
The General meeting of shareholders shall have no right to approve the annual financial reporting without a summary of the Auditor.

Article 14. Procedure for submission to shareholders of the Bank of information on its activity and copies of documents of the Bank

- 14.1. The Bank shall inform its shareholders on activity of the Bank that concerns interests of shareholders of the Bank. The procedure for submission to shareholders information on activity of the Bank shall be determined by internal documents of the Bank.
- 14.2. Information that concerns interests of shareholders of the Bank shall be:
- 1) Resolutions adopted by the General meeting of the shareholders and the Board of Directors and information on fulfillment of passed resolutions;
 - 2) Issue by the Bank of shares and other securities and approval by the authorized body of reports on results of the Bank's securities allocation, reports on results of the Bank's securities redemption, cancellation by the authorized body of securities of the Bank;
 - 3) Conclusion by the Bank of major transactions and deals, in making of which the Bank has the interest;
 - 4) Obtaining by the Bank a loan at the amount of twenty five and more percent of the Bank's own capital amount;
 - 5) Obtaining by the Bank licenses for carrying out its activity, suspension or termination of the validity of licenses for carrying out its activity obtained previously;
 - 6) Participation of the Bank in establishment of a legal entity;
 - 7) Seizure of property of the Bank;
 - 8) Emergence of extraordinary circumstances, as a result of which property of the Bank was destroyed and the book value of which made up ten and more percent of the total amount of Bank's assets;
 - 9) Bringing to account of the Bank and its officials to the administrative responsibility;
 - 10) Resolutions on compulsory re-organization of the Bank;
 - 11) Other information that concerns interests of its shareholders in accordance with laws of the Republic of Kazakhstan and these By-Laws.
- 14.3. At request of a shareholder, the Bank shall submit him copies of documents stipulated by laws of the Republic of Kazakhstan following the procedure determined by the internal Provision of the Bank approved by the General meeting of the shareholders. To protect information, which is an official, commercial or other secret protected by the law, internal documents of the Bank there it will be possible to introduce restrictions for submission of said information.

Article 15. Change in a legal status and termination of activity of the Bank

- 15.1. Voluntary reorganization (merger, affiliation, allotment, transformation) of the Bank shall be carried out by the resolution of the General meeting of shareholders with consent of the National Bank of the Republic of Kazakhstan following the procedure established by laws of the Republic of Kazakhstan.
- 15.2. Compulsory reorganization shall be carried out by the decision of a court under laws of the Republic of Kazakhstan.
- 15.3. Liquidation of the Bank.
- 15.3.1. The Bank may be liquidated:
- 1) By the resolution of its shareholders, if there is permit of the National Bank (voluntary liquidation);
 - 2) By decision of a court in the cases stipulated by the legislative acts of the Republic of Kazakhstan (compulsory liquidation).
- 15.3.2. Termination of activity of the Bank, also due to bankruptcy, shall be carried out in accordance with legislative acts of the Republic of Kazakhstan.
- 15.3.3. The procedure for liquidation of the Bank and the procedure for meeting requirements of its creditors shall be regulated by laws of Republic of Kazakhstan.

Article 16. Concluding provisions

- 16.1. All relations between shareholders as well as between shareholders and the Bank shall be regulated by these By-Laws, internal documents of the Bank and the laws of the Republic of Kazakhstan.
- 16.2. Differences between shareholders, members of the Board of Directors and the Governing Board related to activity of the Bank may be referred to the General meeting of the shareholders of the Bank.
If it is impossible to settle them, disputes shall be regulated by courts and under laws of the Republic of Kazakhstan.
- 16.3. These By-Laws shall come into force from the date of its registration following the procedure established by laws of the Republic of Kazakhstan.
- 16.4. If any provisions of these By-Laws of the Bank become invalid, it shall not affect other provisions of the By-Laws.
- 16.5. In all other respects not foreseen by these By-Laws, the Bank shall be guided in its activity by provisions of existing regulating and legal acts of the Republic of Kazakhstan.
- 16.6. These By-Laws have been made in the state and Russian languages in 3 (three) copies in each language. Each of copies of these By-Laws shall have the legal force.

I. V. Kim
Chairman of the Governing Board

Stamp:

July, 28, 2003

I, Pak Elena Efremovna, the notary of Almaty city, acting on the basis of License No. 0000450 issued by the Ministry of Justice of Republic of Kazakhstan dated to 30.06.1999 certify the signature of Kim Igor Vladimirovich, whose powers are checked, she signed the documents at my presence.

The personality of the person, who signed the document is identified, her ability is checked.

Registered under the number 1-5240

Charged 87 tenge

Notary Signature

Notary Seal

Stamp: total page: 15, the pages are numbered and sewed

Notary Signature

Stamp, seal

Republic of Kazakhstan

Ministry of Justice

01/08/2003

The 24/06/2005, Almaty city, the Republic of Kazakhstan.

I, Ms. Inna Zhuchkova, the private notary of Almaty city, acting on the basis of the License No 0000713 from February, 7 2000 issued by the Ministry of Justice of the Republic of Kazakhstan, certify this document to be a true copy of the original document; in this any erasments, upward distortions, crossed out words or other non-stipulated corrections both particularities have not been found.

*Registered in the Register No 1-7123
the Sum paid to the private notary is 1552 tenge*

*Notary
Stamp*

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

Pays, Country

Осы ресми құжатқа,

Le present acte public, This public document

a ele signe par, has been signed by

..... *в качеств* perinde
agissant en qualite de, acting in the capacity of

исключительность

.....~~НҰСҚА~~.....мәрімен/мөртаңбасымен бекітілді
est revetu du sceau/timbre de, bears the seal/stamp of

Күөландырылды, Atteste.

Certified

a, at ie, the

par, by Евгений Юрьевич Фролов А. Усачов

Seal/stamp Seal/stamp Signature

Немірл. ген
баулықталт
сорок

Нотариус

Текст перевода с русского языка на английский язык выполнен переводчиком Багаевой Назерке Ерулановной двадцать четвертого июня две тысячи пятого года, город Алматы, Республика Казахстан.



Подпись: НЗ Багаева Назерке Ерулановна

Двадцать четвертое июня две тысячи пятого года, город Алматы, Республика Казахстан.

Я, Жучкова Инна Евгеньевна, частный нотариус города Алматы, действующий на основании лицензии № 0000713 от 07.02.2000 года, выданной Министерством юстиции Республики Казахстан, свидетельствую подлинность подписи лично известного мне переводчика Багаевой Назерке Ерулановны, которая сделана в моем присутствии.

Личность подписавшего документ установлена, дееспособность проверена.



Зарегистрировано в реестре за № 1-7124

Сумма, соответствующая ставке госпошлины 97 тенге

Нотариус

[Handwritten signature of Inna Evgenyevna Zhuchkova]

*Жучкова
Инна
Евгеньевна*

APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Ел: Қазақстан Республикасы

Pays, Country

Осы ресми құжатқа,

Le present acte public, This public document

2. Муканова З.Е...... қол қойды
a été signé par, has been signed by

3. неке нотариусы..... ретінде
agissant en qualité de, acting in the capacity of

4. неке не нотариусы.....

неке..... мөрмен/мөртаңбасымен бекітілді
est revêtu du sceau/timbre de, bears the seal/stamp of

Куәландырылды, Atteste,

Certified

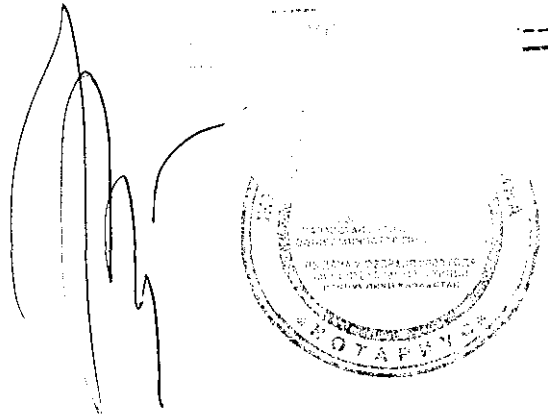
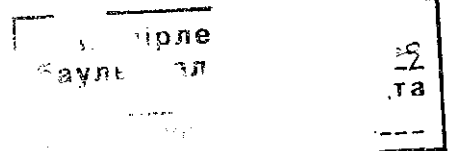
5. Аймақтың қаласы..... 6. 2005 ж. 06 шілде..... күні
à, at le, the

7. кіммен Аймақтың Әкімет департаменті.....
par, by

Біріңбіл ауданының әкімі А. Шаханов.....

8. sous No 3276.....

9. Мөр/мөртаңба Seal/stamp 10. Қолы Nez.....
Signature



Текст перевода с русского языка на английский язык выполнен переводчиком Багаевой Назерке Ерулановной двадцать четвертого июня две тысячи пятого года, город Алматы, Республика Казахстан.

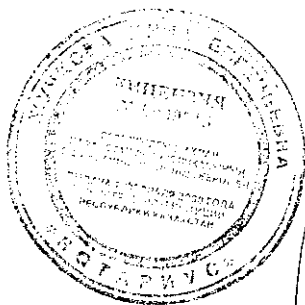


Подпись: *Багаева Назерке Ерулановна*

Двадцать четвертое июня две тысячи пятого года, город Алматы, Республика Казахстан.

Я, Жучкова Инна Евгеньевна, частный нотариус города Алматы, действующий на основании лицензии № 0000713 от 07.02.2000 года, выданной Министерством юстиции Республики Казахстан, свидетельствую подлинность подписи лично известного мне переводчика Багаевой Назерке Ерулановны, которая сделана в моем присутствии.

Личность подписавшего документ установлена, дееспособность проверена.



Зарегистрировано в реестре за № 1-7126

Сумма, соответствующая ставке госпошлины 97 тенге

Нотариус

[Handwritten signature of Inna Evgenyevna Zhuchkova]

*Жучкова
Инна
Евгеньевна*

2003 1 тапсы
2004 25 мамын 3403-1900-115

«СОГЛАСОВАНО»
с Агентством Республики Казахстан
по регулированию и надзору финансового рынка и
финансовых организаций

Заместитель Председателя
Агентства Республики Казахстан
по регулированию и надзору финансового рынка и
финансовых организаций
05 2004г.



ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ
В УСТАВ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

Утверждено
Общим собранием акционеров
АО «Банк «Каспийский»
(протокол собрания от 20 апреля 2004г.)

Республика Казахстан

- 1) Пункт 1.1. дополнить абзацем следующего содержания:
«До приведения Устава в соответствие с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003г. №415-ІІ Банк был зарегистрирован в органах юстиции как Открытое акционерное общество «Банк «Каспийский».»;
- 2) в пунктах 3.1., 4.2., 6.3. слова «Национального Банка Республики Казахстан» заменить словами «уполномоченного органа»;
- 3) в пункте 6.4. слова «Национальным Банком Республики Казахстан» заменить словами «уполномоченным органом»;
- 4) пункт 7.5. дополнить абзацем 2 следующего содержания: «Банк вправе осуществлять выпуск конвертируемых или неконвертируемых негосударственных эмиссионных ценных бумаг, зарегистрированных в соответствии с законодательством иностранного государства и допущенных к обращению на организованном рынке ценных бумаг Республики Казахстан в порядке, установленном нормативным правовым актом уполномоченного органа, а также на территории иностранного государства, условия выпуска, обращения и погашения которых определяются проспектом выпуска.»;
- 5) в подпункте 4) пункта 8.3. слова «Национального Банка Республики Казахстан» заменить словами «уполномоченного органа»;
- 6) в пункте 10.3.:
в подпункте 11) слова «двадцать пять» заменить словом «десять»;
в подпункте 14) слова «двадцать пять» заменить словом «десять»;
дополнить подпунктом 19-1) следующего содержания:
«19-1) дача разрешения на заключение Банком опционов, предметом которых являются акции Банка в количестве, составляющем один и более процентов от общего количества размещенных акций Банка.»;
- 7) пункт 10.13. изложить в следующей редакции:
«10.13. Акционеры должны быть извещены о предстоящем проведении Общего собрания акционеров (в том числе, в случае заочного или смешанного голосования) не позднее чем за сорок пять календарных дней до даты проведения Общего собрания акционеров.»;
- 8) в пункте 11.2.:
подпункт 6) изложить в следующей редакции:
«6) определение условий выпуска облигаций (в том числе международных), производных ценных бумаг, конвертируемых ценных бумаг и других негосударственных эмиссионных ценных бумаг, зарегистрированных в соответствии с законодательством иностранного государства с учетом требований законодательства Республики Казахстан »;
- подпункт 12) изложить в следующей редакции:
«12) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств как на территории Республики Казахстан, так и за ее пределами, РКО на территории Республики Казахстан и утверждение положений о них.»;
- подпункт 14) изложить в следующей редакции:

«14) принятие решений о создании, приобретении и закрытии дочерних банков как на территории Республики Казахстан, так и за ее пределами;»;

9) пункт 11.6. дополнить предложением следующего содержания:

«Не менее тридцати процентов членов Совета директоров Банка должны быть независимыми директорами.»;

10) в пункте 12.9.:

подпункт 12) исключить;

нумерацию подпунктов 13) - 17) заменить цифрами 12) - 16);

подпункт 14) изложить в следующей редакции:

«14) решение вопросов взаимодействия с Национальным Банком Республики Казахстан, Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, а также другими государственными органами и негосударственными организациями и объединениями;»;

11) в подпункте 4) пункта 14.2. слова «двадцать пять» заменить словом «десять»;

12) в пункте 15.1. слова «Национального Банка Республики Казахстан» заменить словами «уполномоченного органа»;

13) в пункте 15.3.1.:

в подпункте 1) слова «Национального Банка» заменить словами «уполномоченного органа».

И.о. Председателя Правления
Акционерного общества
«Банк «Каспийский»



В. В. Ким

Ким Валерия Викторовна

17 МАЙ 2004 года Я, Жучкова Инна Евгеньевна,
 нотариус г. Алматы, действующий на основании лицензии №0000713
 от 07.02.2000 г. выданной Министерством юстиции РК
 свидетельствую подлинность подписи гр. Клиш Валерии Викторовны
 которая сделана в моем присутствии.
 Личность подписавшего документ установлена, дееспособность
 проверена
 Зарегистрировано в реестре за № 1-4-5045
 Оплачено 900 34
 Нотариус

Клиш Валерии Викторовны
которой совершил

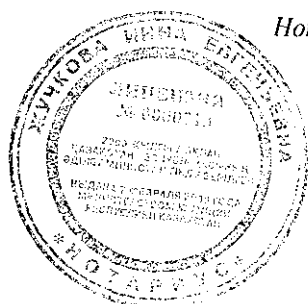
Нөмірі: _____ жөнінен
 баулытала: _____ паракі
 Нотариус

Двадцать четвертое июня две тысячи пятого года, город Алматы, Республика Казахстан.

Я, Жучкова Инна Евгеньевна, частный нотариус города Алматы, государственная лицензия № 0000713 от 07.02.2000 года, выданная Министерством Юстиции Республики Казахстан, свидетельствую верность этой копии с подлинником документа, в последнем подчисток, приписок, зачеркнутых слов и иных не оговоренных исправлений или каких-либо особенностей не оказалось.

Зарегистрировано в реестре за № 1- 7125

Сумма, оплаченная частному нотариусу – 388 тенге



Нотариус

Republic of Kazakhstan
Ministry of Justice
August 1, 2003 to By-laws
Certificate # 3403-1900 JSC dated June
25, 2004
Introduced amendments and additions
are registered

“AGREED”
with the Agency of the Republic of Kazakhstan
for regulation and control of financial market
and financial organizations

Deputy Chairman of
the Agency of the Republic of Kazakhstan for
regulation and control of financial market and
financial organizations

17.05.2004

Signature_____

Seal: Agency of the Republic of Kazakhstan on
Regulation and Supervision of Finance market and
Finance Entities

ALTERATIONS AND AMENDMENTS
TO THE CHARTER
OF “BANK “CASPIAN” JOINT-STOCK
COMPANY

Approved
by Stockholders meeting
of “Caspian” Bank” JSC
(minutes of the meeting of 20th April, 2004)

- 1) Point 1.1. is to be added with the paragraph to the following effect:
"Before the adjustment of the Charter in accordance with the Law of the Republic of Kazakhstan "On Joint-Stock Companies" #415-III as of May 13, 2003 the Bank was registered by the justice bodies as the Open Joint-Stock Corporation "Caspian Bank.";
- 2) in Points 3.1., 4.2., 6.3. the words "National Bank of the Republic of Kazakhstan" are to be substituted with the words "authorized body";
- 3) in Point 6.4. the words "National Bank of the Republic of Kazakhstan" are to be substituted with the words "authorized body"
- 4) Point 7.5. is to be added with the paragraph 2 to the following effect: "The Bank is entitled to issue convertible or non-convertible non-governmental issuing stocks registered under the laws of the foreign state and allowed in the circulation on the formal equity market of the Republic of Kazakhstan in the order of statutory legal acts of the authorized body, as well as on the territory of the foreign state with conditions of issue, circulation and retirement to be determined in the offering circular";
- 5) in subpoint 4) of point 8.3. the words "National Bank of the Republic of Kazakhstan" are to be substituted with the words "authorized body";
- 6) in point 10.3.:
in subpoint 11) the words "twenty five" are to be substituted with the word "ten";
in subpoint 14) the word "twenty five" are to be substituted with the word "ten";
add subpoint 19-1) to the following effect:
"19-1) giving the permission to the Bank on making options with the Bank's stocks being the subject to the same in the amount equal to one or more percentage from the total amount of stocks floated by the Bank";
- 7) point 10.13. is to be stated in the following wording:
"10.13. Stockholders should be advised of the forthcoming stockholders meeting (including the case of absentee and mixed voting) not later than forty five calendar days before the date of Stockholders meeting to be held.";
- 8) in point II.2.:
subpoint 6) to be stated in the following wording:
"6) determination of conditions for stocks issuing (international bonds), derivative securities, convertibles and other non-governmental issuing securities registered under the laws of the foreign state with taking into consideration requirements of the legislation of the Republic of Kazakhstan";
subpoint 12) to be stated in the following wording:
"12) making decisions on establishment and closing of branches and representatives both in the territory of the Republic of Kazakhstan and outside, Cash Entity on the territory of the Republic of Kazakhstan and approval of provisions for them";
subpoint 14) to be stated in the following wording:

"14) making decisions on establishment, acquisition and closing of affiliate banks both on the territory of the Republic of Kazakhstan and outside;"

9) point 11.6. to be added with the sentence to the following effect:

"Not less than thirty percentage of the Bank's Board membership should be independent directors.";

10) in point 12.9.:

subpoint 12) is to be excluded ;

numeration of subpoints 13) - 17) is to be replaced with 12) - 16);

subpoint 14) is to be stated in the following wording:

"14) deciding the issues of interaction with the National Bank of the Republic of Kazakhstan,

the Agency of the Republic of Kazakhstan for regulation and control of financial market and financial organizations as well as other state bodies and non-governmental organizations and associations;"

11) in subpoint 4) of the point 14.2. the words "twenty five" are to be substituted with the words "ten";

12) in point 15.1. the words "National Bank of the Republic of Kazakhstan" are to be substituted

with the words "authorized body";

13) in point 15.3.1.:

in subpoint 1) the words "National Bank" are to be substituted with the words "authorized body".

Acting President
of "Bank "Caspian " Joint-
Stock Company

Signature
Kim Valeriya Viktorovna

Kim V.V.

Stamp:

12.05.2004

I, Zhuchkova Inna Yevgenyevna, notary acting on the basis of License No. 0000713 issued by the Ministry of Justice of Republic of Kazakhstan dated to 07.02.2000 certify the signature of Kim Valeriya Viktorovna, whose powers are checked, she signed the documents at my presence.

The personality of the person, who signed the document is identified, her ability is checked.

Registered under the number 1-4-5075

Charged 92 tenge

Notary Signature

Notary Seal

Stamp: total page: 3, the pages are numbered and sewed

Notary Signature

The 24/06/2005, Almaty city, the Republic of Kazakhstan.

I, Ms. Inna Zhuchkova, the private notary of Almaty city, acting on the basis of the License No 0000713 from February, 7 2000 issued by the Ministry of Justice of the Republic of Kazakhstan, certify this document to be a true copy of the original document; in this any erasments, upward distortions, crossed out words or other non-stipulated corrections both particularities have not been found.

*Registered in the Register No 1-7125
the Sum paid to the private notary is 388 tenge*

*Notary
Stamp*

FILE COPY



**CERTIFICATE OF REGISTRATION
OF AN OVERSEA COMPANY**

(Establishment of a place of business)

Company No. FC026103

The Registrar of Companies for England and Wales hereby certifies that
"BANK CASPIAN" JOINT STOCK COMPANY

has this day been registered under Section 691 of the Companies Act
1985 as having established a place of business in England and Wales

Given at Companies House, Cardiff, the 14th July 2005



THE OFFICIAL SEAL OF THE
REGISTRAR OF COMPANIES



Companies House

— for the record —