



CHFP000

Please do not
write in
this margin

Please complete
legibly, preferably
in black type, or
bold block lettering

* enter name
registered in
Great Britain

COMPANIES FORM No. 692(2)
Return of change in the corporate
name of an overseas company

Note: this form should be used where name changed
is name in country of incorporation

Pursuant to section 692(2) of the Companies Act 1985

To the Registrar of Companies
(Address overleaf)

Name of company

* "BANK CASPIAN" JOINT STOCK COMPANY

Particulars of change of name

1. Old corporate name	"BANK CASPIAN" JOINT STOCK COMPANY
2. New corporate name	"KASPI BANK" JOINT STOCK COMPANY
3. Date of change of corporate name	22 October 2008

† delete as
appropriate

Signed

[Director][Secretary][Person Authorised]* Date

Presenter's name address and
reference (if any) :

For official Use (02/06)
General Section

FRIDAY



A4L796RC

A71 23/01/2009 153
COMPANIES HOUSE
COMPANIES HOUSE

**COMPANIES ACT 2006
SPECIAL RESOLUTION ON CHANGE OF NAME**

Company number: FC026103

Existing company name: "BANK CASPIAN" JOINT STOCK COMPANY

At an General meeting

of the members of the above named company, duly convened and held at:

On the 22 day of October 2008

That the name of the company be changed to:

New name: "KASPI BANK" JOINT STOCK COMPANY

Signed: 

*Director / secretary / CIC Manager (if appropriate) / administrator / administrative receiver / receiver
manager / receiver, on behalf of the company.
(*delete as appropriate)

Notes:

This form is for use by PLC's or private companies who choose to hold Annual General Meetings or general meetings for the purpose of a special resolution.

A copy of the resolution must be delivered to Companies House within 15 days of it being passed.

A fee of £10 is required to change the name (cheques made payable to "Companies House").

Have you checked whether the name is available at www.companieshouse.gov.uk ?

Please provide the name and address to which the certificate is to be sent.



COMPANIES HOUSE



FILE COPY

**CERTIFICATE OF REGISTRATION
OF A CHANGE OF NAME OF AN
OVERSEA COMPANY**

Place of Business Registration

Company No. FC026103

The Registrar of Companies for England and Wales hereby certifies that

“BANK CASPIAN” JOINT STOCK COMPANY

has this day registered a change of name to

“KASPI BANK” JOINT STOCK COMPANY

Given at Companies House on **28th January 2009**



Companies House
— for the record —



THE OFFICIAL SEAL OF THE
REGISTRAR OF COMPANIES

ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ
ӘДІЛЕТ МИНИСТРЛІГІНІҢ
ТІРКЕУ ҚЫЗМЕТІ КОМИТЕТІ

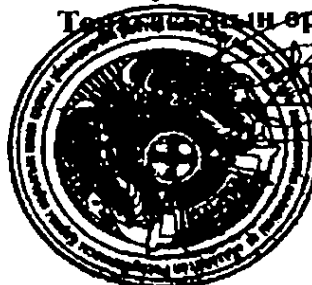
ЗАҢДЫ ТУЛҒАНЫ МЕМЛЕКЕТТІК ҚАЙТА ТІРКЕУ
20 08 ж. 12 қазан ЖҮРГІЗІЛДІ
№ 8403-1900-96
Бастапқы тіркелген күні
1997 ж. 4 апрель

ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ
ӘДІЛЕТ МИНИСТРЛІГІНІҢ
ТІРКЕУ ҚЫЗМЕТІ КОМИТЕТІ

ЗАҢДЫ ТУЛҒАНЫ МЕМЛЕКЕТТІК ҚАЙТА ТІРКЕУ
20 08 ж. 12 қазан ЖҮРГІЗІЛДІ
БСН 97640001375
Бастапқы тіркелген күні
1997 ж. 4 апрель

Қазақстан Республикасы Қаржы
нарығын және қаржы ұйымдарын
реттеу мен қадағалау агентігімен
КЕЛІСІЛДІ

Басқарма Төрағасы/Басқарма
Төрағасының орынбасары



2008 жыл

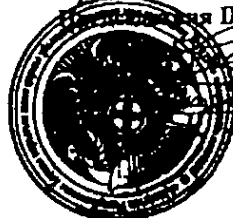
**“Kaspi Bank”
АКЦИОНЕРЛІК ҚОҒАМЫНЫҢ
ЖАРҒЫСЫ**

Акционерлердің кезектен тыс Жалпы
жиналысымен бекітілді (2008 жылғы
«26» қыркүйектегі жиналысының № 21
хаттамасы)

СМОТРИ
НА ОБОРоте

Қазақстан Республикасы
Алматы қаласы

Согласовано
с Агентством Республики Казахстан по
регулированию и надзору финансового
рынка и финансовых организаций
Председатель Правления/Заместитель
Председателя Правления



2008 года

**УСТАВ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
“Kaspi Bank”**

Утвержден
Внеочередным Общим собранием
акционеров (протокол собрания
№ 21 от “26” сентября 2008 года)

**Республика Казахстан
город Алматы**

Настоящий Устав разработан в соответствии с законодательством Республики Казахстан с целью определения правового положения, условий и принципов деятельности Акционерного общества "Kaspi Bank" (далее – Банк).

Глава 1. Общие положения

1. Официальный статус Банка определяется государственной регистрацией юридического лица в качестве акционерного общества в уполномоченных государственных органах Республики Казахстан и наличием лицензии уполномоченного государственного органа по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – уполномоченный орган) на осуществление банковских операций. Банк является юридическим лицом в виде Акционерного Общества, имеет самостоятельный баланс и действует на основе полного хозяйственного расчета.

2. Банк в своей деятельности руководствуется законодательством Республики Казахстан и подлежащими применению международными договорами (соглашениями), заключенными Республикой Казахстан, а также настоящим Уставом.

3. Форма собственности Банка – частная.

4. Банк имеет печать, штампы и бланки со своим наименованием.

5. Банк имеет сеть филиалов и иных подразделений, предусмотренных действующим законодательством Республики Казахстан.

6. Банк в установленном законодательством Республики Казахстан порядке вправе создавать или иметь дочерние организации, а также открывать филиалы, представительства, как на территории Республики Казахстан, так и за ее пределами.

7. Банк несет ответственность по своим обязательствам в пределах принадлежащего ему имущества.

8. Банк не несет ответственности по обязательствам своих акционеров.

9. Акционеры не отвечают по обязательствам Банка и несут риск убытков, связанных с деятельностью Банка, в пределах стоимости принадлежащих им акций, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан.

10. Банк не отвечает по обязательствам государства, равно как и государство не отвечает по обязательствам Банка, кроме случаев, когда банки или государство принимают на себя такую ответственность.

11. Банк имеет кодекс корпоративного управления.

Глава 2. Наименование, место нахождения исполнительного органа Банка

12. Полное наименование Банка:

1) на государственном языке: "Kaspi Bank" Акционерлік қоғамы;

2) на русском языке: Акционерное общество "Kaspi Bank";

3) на английском языке: "Kaspi Bank" Joint Stock Company.

13. Сокращенное наименование Банка:

1) на государственном языке: "Kaspi Bank" АҚ;

2) на русском языке: АО "Kaspi Bank";

3) на английском языке: "Kaspi Bank" JSC.

14. Место нахождения исполнительного органа (Правления) Банка: Республика Казахстан, 050012, город Алматы, Алмалинский район ул. А. Шарипова, 90.

Глава 3. Цели и предмет деятельности Банка

15. Основной целью деятельности Банка является получение дохода путем оказания банковских услуг.

16. Банк вправе осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в порядке и на условиях, определенных законодательством Республики Казахстан.

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

Глава 4. Уставный капитал и ценные бумаги Банка

18. Увеличение уставного капитала Банка осуществляется посредством размещения объявленных акций.

19. Акции Банка размещаются посредством аукциона или подписки. Акции, размещаемые Банком посредством подписки, подлежат продаже по единой цене для всех лиц, приобретающих акции, в пределах данного размещения, за исключением акционеров, приобретающих акции в соответствии с правом преимущественной покупки.

20. Акционеры приобретают акции в соответствии с правом преимущественной покупки по единой цене размещения, установленной органом Банка, принявшим решение о размещении.

21. Цена размещения акций, установленная для данного размещения органом Банка, принявшим решение о размещении акций, является наименьшей ценой, по которой данные акции могут быть проданы.

22. Решение об изменении количества объявленных акций Банка принимается Общим собранием акционеров.

23. Акции Банка при размещении должны быть оплачены исключительно деньгами.

24. 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.

25. Акционеры-собственники привилегированных акций имеют преимущественное право перед акционерами-собственниками простых акций на получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере, установленном настоящим Уставом, и на часть имущества при ликвидации Банка в порядке, установленном Законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" от 13 мая 2003 года (далее – Закон).

26. Количество привилегированных акций Банка не должно превышать двадцать пять процентов от общего количества его объявленных акций.

27. Привилегированная акция не предоставляет акционеру права на участие в управлении Банком, за исключением следующих случаев, 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 размещенных (за вычетом выкупленных) привилегированных акций;

2) Общее собрание акционеров Банка рассматривает вопрос о реорганизации либо ликвидации Банка;

3) Дивиденд по привилегированной акции не выплачен в полном размере в течение трех месяцев со дня истечения срока, установленного для его выплаты.

28. Банк вправе в установленном законом порядке выпускать облигации и иные виды ценных бумаг.

29. 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 ценными бумагами по привилегированным акциям Банка не допускается. 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.

30. Не допускается начисление дивидендов по простым и привилегированным акциям Банка в следующих случаях:

1) при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Банка станет отрицательным в результате начисления 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 начисления дивидендов по его акциям.

31. Решение о выплате дивидендов по простым акциям Банка по итогам года принимается годовым Общим собранием акционеров. В течение десяти рабочих дней со дня принятия решения о выплате дивидендов по простым акциям Банка это решение должно быть опубликовано в средствах массовой информации.

32. Список акционеров, имеющих право получения дивидендов, должен быть составлен на дату, предшествующую дате начала выплаты дивидендов. Общее собрание акционеров вправе принять решение о невыплате дивидендов по простым акциям Банка с обязательным опубликованием его в средствах массовой информации в течение десяти рабочих дней со дня принятия решения.

33. Выплата дивидендов по привилегированным акциям Банка не требует решения органа Банка, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 29 Устава.

34. Периодичность выплаты дивидендов по привилегированным акциям – один раз в год.

35. Размер дивиденда на одну привилегированную акцию устанавливается в размере – 21,00 KZT (Двадцать один тенге). Размер дивидендов, начисляемых по привилегированным акциям Банка, не может быть меньше размера дивидендов, начисляемых по простым акциям Банка за этот же период.

Глава 5. Доход Банка. Резервный капитал, провизии (резервы)

36. Доходы, полученные 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.

37. В целях покрытия убытков, связанных с осуществлением банковской деятельности, Банк формирует резервный капитал. Резервный капитал создается за счет чистого дохода Банка до выплаты дивидендов по простым акциям. Резервный капитал формируется и используется в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

38. В целях обеспечения надлежащего уровня контроля и надежности своей деятельности в соответствии с характером и масштабом проводимых операций Банк осуществляет классификацию выданных кредитов и других активов, выделяя сомнительные и безнадежные требования и создавая против них провизии (резервы) в порядке и на условиях, устанавливаемых уполномоченным органом в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

39. Банком на основании решений его органов могут создаваться фонды, назначение, размеры, принципы, источники образования и порядок использования которых регулируются законодательством Республики Казахстан и решениями органов Банка.

Глава 6. Права и обязанности акционеров Банка

40. Акционер Банка имеет право:

1) участвовать в управлении Банком в порядке, предусмотренном Законом и Уставом Банка;

2) получать дивиденды;

3) получать информацию о деятельности Банка, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Банка, в порядке, определенном Общим собранием акционеров или Уставом Банка;

4) получать выписки от регистратора Банка или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;

5) предлагать Общему собранию акционеров Банка кандидатуры для избрания в Совет директоров;

6) оспаривать в судебном порядке принятые органами Банка решения;

7) обращаться в Банк с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати дней с даты поступления запроса в Банк;

8) на часть имущества при ликвидации Банка;

9) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Банка, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном законодательными актами Республики Казахстан, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан.

41. 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 законодательными актами Республики Казахстан;

3) требовать созыва заседания Совета директоров;

4) требовать проведения аудиторской организацией аудита Банка за свой счет.

42. Акционер Банка обязан:

1) оплатить акции;

2) в течение десяти дней извещать регистратора Банка и номинального держателя акций, принадлежащих данному акционеру, об изменении сведений, необходимых для ведения системы реестров держателей акций Банка;

3) не разглашать информацию о Банке или его деятельности, составляющую служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;

4) исполнять иные обязанности в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан.

Глава 7. Органы Банка

43. Органами Банка являются:

1) высший орган – Общее собрание акционеров;

2) орган управления – Совет директоров;

3) исполнительный орган – Правление;

4) контрольный орган – Служба внутреннего аудита.

Глава 8. Общее собрание акционеров

44. Общие собрания акционеров подразделяются на годовые и внеочередные.

45. Годовое Общее собрание акционеров созывается Советом директоров один раз в год и должно проводиться в населенном пункте по месту нахождения Правления.

46. Годовое Общее собрание акционеров должно быть проведено в сроки, установленные законодательством Республики Казахстан.

47. Иные Общие собрания акционеров являются внеочередными. Внеочередное Общее собрание акционеров созывается по инициативе Совета директоров, крупного

акционера. В случае, если Банк находится в процессе добровольной ликвидации, внеочередное Общее собрание акционеров Банка может быть созвано, подготовлено и проведено ликвидационной комиссией Банка.

48. 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.

49. Проведение повторного Общего собрания акционеров может быть назначено не ранее чем на следующий день после установленной даты проведения первоначального (несостоявшегося) Общего собрания акционеров.

50. Повторное Общее собрание акционеров должно проводиться в том месте, где и несостоявшееся Общее собрание акционеров.

51. Повестка дня повторного Общего собрания акционеров не должна отличаться от повестки дня несостоявшегося Общего собрания акционеров.

52. К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

1) внесение изменений и дополнений в устав Банка или утверждение его в новой редакции;

2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;

3) добровольная реорганизация или ликвидация Банка;

4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Банка или изменении вида неразмещенных объявленных акций Банка;

5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Банка, а также их изменение;

6) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;

7) 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;

8) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Банка;

9) утверждение годовой финансовой отчетности;

10) утверждение порядка распределения чистого дохода Банка за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Банка;

11) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Банка при наступлении случаев, предусмотренных пунктом 30 Устава;

12) 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 с учетом ограничений, установленных законодательными актами Республики Казахстан;

13) определение формы извещения Банком акционеров о созыве Общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;

14) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена Общим собранием акционеров) определения стоимости акций при их выкупе Банком в соответствии с законодательством Республики Казахстан;

15) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;

16) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности

Банка, в том числе определение средства массовой информации;

17) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и настоящим Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

53. Решения Общего собрания акционеров по вопросам, указанным в подпунктах 1)-4) пункта 52 Устава, принимаются квалифицированным большинством от общего числа голосующих акций Банка, представленных на собрании.

54. Решения Общего собрания акционеров по иным вопросам принимаются простым большинством голосов от общего числа голосующих акций Банка, участвующих в голосовании, если иное не предусмотрено Законом и Уставом Банка.

55. 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 Законом и иными законодательными актами Республики Казахстан.

56. Общее собрание акционеров вправе отменить любое решение иных органов Банка по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Банка.

57. Общее собрание акционеров вправе рассматривать и принимать решения по вопросам повестки дня, если на момент окончания регистрации участников собрания зарегистрированы акционеры или их представители, включенные в список акционеров, имеющих право принимать участие в нем и голосовать на нем, владеющие в совокупности пятьюдесятью и более процентами голосующих акций Банка.

58. Акционер имеет право участвовать в Общем собрании акционеров и голосовать по рассматриваемым вопросам лично или через своего представителя. Члены Правления Банка не имеют права выступать в качестве представителей акционеров на Общем собрании акционеров. Представитель акционера действует на основании доверенности, оформленной в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Не требуется доверенность на участие в Общем собрании акционеров и голосование по рассматриваемым вопросам для лица, имеющего в соответствии с законодательством Республики Казахстан или договором право действовать без доверенности от имени акционера или представлять его интересы.

59. Список акционеров, имеющих право принимать участие в Общем собрании акционеров и голосовать на нем, составляется регистратором Банка на основании данных системы реестров держателей акций Банка. Дата составления указанного списка не может быть установлена ранее даты принятия решения о проведении Общего собрания акционеров.

60. 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.

61. Извещение о проведении Общего собрания акционеров должно быть опубликовано в средствах массовой информации либо направлено им. Если количество акционеров Банка не превышает пятидесяти акционеров, извещение должно быть доведено до сведения акционера посредством направления ему письменного извещения. Отсчет сроков, установленных настоящим пунктом, производится с даты публикации извещения о проведении Общего собрания акционеров в средствах массовой информации либо с даты его направления акционерам в виде письменных извещений. В случае публикации извещения о проведении Общего собрания акционеров в средствах массовой информации на государственном и других языках отсчет сроков, установленных настоящим пунктом, производится с даты последней из таких публикаций.

62. Извещение о проведении Общего собрания акционеров Банка должно содержать:

- 1) полное наименование и место нахождения Правления;
- 2) сведения об инициаторе созыва собрания;

3) дату, время и место проведения общего собрания акционеров Банка, время начала регистрации участников собрания, а также дату и время проведения повторного общего собрания акционеров Банка, которое должно быть проведено, если первое собрание не состоится;

4) дату составления списка акционеров, имеющих право на участие в общем собрании акционеров;

5) повестку дня общего собрания акционеров;

6) порядок ознакомления акционеров общества с материалами по вопросам повестки дня общего собрания акционеров.

63. 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 или в порядке, установленном пунктом 66 Устава.

64. При открытии Общего собрания акционеров, проводимого в очном порядке, Совет директоров обязан доложить о полученных им предложениях по изменению повестки дня.

65. Утверждение повестки дня Общего собрания акционеров осуществляется большинством голосов от общего числа голосующих акций Банка, представленных на Общем собрании акционеров.

66. 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.

67. При принятии решения Общим собранием акционеров посредством заочного голосования повестка дня Общего собрания акционеров не может быть изменена и (или) дополнена.

68. Общее собрание акционеров не вправе рассматривать вопросы, не включенные в его повестку дня, и принимать по ним решения.

69. Запрещается использовать в повестке дня формулировки с широким пониманием, включая "разное", "иное", "другие" и аналогичные им формулировки.

70. Материалы по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров должны содержать информацию в объеме, необходимом для принятия обоснованных решений по данным вопросам.

71. Материалы по вопросам избрания органов Банка должны содержать следующую информацию о предлагаемых кандидатах:

- 1) фамилию, имя, а также по желанию – отчество;
- 2) сведения об образовании;
- 3) сведения об аффилированности к Банку;
- 4) сведения о местах работы и занимаемых должностях за последние три года;
- 5) иную информацию, подтверждающую квалификацию, опыт работы кандидатов.

72. В случае включения в повестку дня Общего собрания акционеров вопроса об избрании Совета директоров (избрании нового члена Совета директоров) в материалах должно быть указано, представителем какого акционера является предлагаемый кандидат в члены Совета директоров и (или) является ли он кандидатом на должность независимого директора Банка.

73. Материалы по вопросам повестки дня годового Общего собрания акционеров должны включать:

- 1) годовую финансовую отчетность Банка;
- 2) аудиторский отчет к годовой финансовой отчетности;

3) предложения Совета директоров о порядке распределения чистого дохода Банка за истекший финансовый год и размерах дивидендов за год в расчете на одну простую акцию Банка;

4) иные документы по усмотрению инициатора проведения Общего собрания акционеров.

74. Материалы по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров должны быть готовы и доступны по месту нахождения Правления для ознакомления акционеров не позднее, чем за десять дней до даты проведения Общего собрания акционеров, а при наличии запроса акционера – направлены ему в течение трех рабочих дней со дня получения запроса; расходы за изготовление копий документов и доставку документов несет акционер.

75. До открытия Общего собрания акционеров проводится регистрация прибывших акционеров (их представителей). Представитель акционера должен предъявить доверенность, подтверждающую его полномочия на участие и голосование на Общем собрании акционеров.

76. Акционер (представитель акционера), не прошедший регистрацию, не учитывается при определении кворума и не вправе принимать участие в голосовании.

77. Общее собрание акционеров открывается в объявленное время при наличии кворума.

78. Общее собрание акционеров не может быть открыто ранее объявленного времени, за исключением случая, когда все акционеры (их представители) уже зарегистрированы, уведомлены и не возражают против изменения времени открытия Общего собрания акционеров.

79. Общее собрание акционеров проводит выборы председателя (президиума) и секретаря Общего собрания акционеров.

80. Общее собрание акционеров определяет форму голосования – открытое или тайное (по бюллетеням). При голосовании по вопросу об избрании председателя (президиума) и секретаря Общего собрания акционеров каждый акционер имеет один голос, а решение принимается простым большинством голосов от числа присутствующих. Члены Правления не могут председательствовать на Общем собрании акционеров, за исключением случаев, когда все присутствующие на собрании акционеры входят в состав Правления.

81. В ходе проведения Общего собрания акционеров его председатель вправе вынести на голосование предложение о прекращении прений по рассматриваемому вопросу, а также об изменении способа голосования по нему.

82. Председатель не вправе препятствовать выступлениям лиц, имеющих право участвовать в обсуждении вопроса повестки дня, за исключением случаев, когда такие выступления ведут к нарушению регламента Общего собрания акционеров или когда прения по данному вопросу прекращены.

83. Общее собрание акционеров вправе принять решение о перерыве в своей работе и о продлении срока работы, в том числе о переносе рассмотрения отдельных вопросов повестки дня Общего собрания акционеров на следующий день.

84. Общее собрание акционеров может быть объявлено закрытым только после рассмотрения всех вопросов повестки дня и принятия решений по ним.

85. Секретарь Общего собрания акционеров отвечает за полноту и достоверность сведений, отраженных в протоколе Общего собрания акционеров.

86. 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.

87. В случае, если голосование на Общем собрании акционеров, проводимом в очном порядке, осуществляется тайным способом, бюллетени для такого голосования (далее в настоящем пункте – 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:

- 1) формулировку вопроса или его порядковый номер в повестке дня собрания;
- 2) варианты голосования по вопросу, выраженные словами “за”, “против”, “воздержался”, или варианты голосования по каждому кандидату в органы Банка;
- 3) количество голосов, принадлежащих акционеру.

88. Бюллетень для очного тайного голосования не подписывается акционером, за исключением случая, когда акционер сам изъявил желание подписать бюллетень, в том числе в целях предъявления Банку требования о выкупе принадлежащих ему акций в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

89. 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.

90. 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.

91. При проведении заочного голосования бюллетени для голосования единой формы рассылаются (раздаются) лицам, которые включены в список акционеров.

92. Банк не вправе избирательно направлять отдельным акционерам бюллетени для голосования с целью оказания влияния на результаты голосования на Общем собрании акционеров.

93. Бюллетень для голосования должен быть направлен лицам, включенным в список акционеров, не позднее, чем за сорок пять дней до даты проведения заседания Общего собрания акционеров. Требования к содержанию бюллетеней для заочного голосования, его оформлению, подписанию определяются законодательством Республики Казахстан.

94. Если повестка дня Общего собрания акционеров содержит вопросы об избрании членов Совета директоров, бюллетень для заочного голосования должен содержать поля для указания количества голосов, поданных за отдельных кандидатов.

95. 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.

96. При проведении заочного голосования должны соблюдаться требования, предусмотренные законодательством Республики Казахстан.

97. Протокол Общего собрания акционеров должен быть составлен и подписан в течение трех рабочих дней после закрытия Общего собрания акционеров.

98. Протокол Общего собрания акционеров подлежит подписанию:

- 1) председателем (членами президиума) и секретарем Общего собрания акционеров;
- 2) членами счетной комиссии;
- 3) акционерами, владеющими десятью и более процентами голосующих акций Банка и участвовавшими в Общем собрании акционеров.

99. В случае невозможности подписания протокола лицом, обязанным его подписывать, протокол подписывается его представителем на основании выданной ему доверенности.

100. В случае несогласия кого-либо из лиц, указанных в пункте 98 Устава, с содержанием протокола данное лицо вправе отказаться от его подписания, предоставив письменное объяснение причины отказа, которое подлежит приобщению к протоколу.

101. Протокол Общего собрания акционеров сшивается вместе с протоколом об итогах голосования, доверенностями на право участия и голосования на Общем собрании акционеров, 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.

Глава 9. Совет директоров

102. Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Банка, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством Республики Казахстан и настоящим Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

103. Членом Совета директоров может быть только физическое лицо. 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 пунктом 105 Устава).

104. 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.

105. 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.

106. Члены Правления, кроме его Председателя, не могут быть избраны в Совет директоров. Председатель Правления не может быть избран Председателем Совета директоров.

107. Число членов Совета директоров должно составлять не менее трех человек. Не менее тридцати процентов состава Совета директоров Банка должно состоять из независимых директоров.

108. К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Банка;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собраний акционеров;
- 3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещенных (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 4) принятие решения о выкупе Банком размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Банка;
- 6) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Банка;

7) определение количественного состава, срока полномочий Правления, избрание его Председателя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий;

8) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления;

9) определение порядка работы Службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита;

10) назначение, определение срока полномочий Корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения Корпоративного секретаря;

11) определение размера оплаты услуг аудиторской организации, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки;

12) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Банка (за исключением документов, принимаемых Правлением в целях организации деятельности Банка), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Банка;

13) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Банка и утверждение положений о них;

14) принятие решения о приобретении Банком десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц, а также принятие решений по вопросам их деятельности;

15) увеличение обязательств Банка на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;

16) выбор регистратора Банка в случае расторжения договора с прежним регистратором Банка;

17) определение информации о Банке или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;

18) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Банком имеется заинтересованность;

19) иные вопросы, предусмотренные Законом и настоящим Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

109. Вопросы, перечень которых установлен пунктом 108 Устава, не могут быть переданы для решения Правлению.

110. Совет директоров не вправе принимать решения по вопросам, которые в соответствии с настоящим Уставом отнесены к компетенции Правления, а также принимать решения, противоречащие решениям Общего собрания акционеров.

111. Лица, избранные в состав Совета директоров, могут переизбираться неограниченное число раз, если иное не предусмотрено законодательством Республики Казахстан.

112. Срок полномочий Совета директоров устанавливается Общим собранием акционеров. Срок полномочий Совета директоров истекает на момент проведения Общего собрания акционеров, на котором проходит избрание нового Совета директоров.

113. Общее собрание акционеров вправе досрочно прекратить полномочия всех или отдельных членов Совета директоров.

114. Досрочное прекращение полномочий члена Совета директоров по его инициативе осуществляется на основании письменного уведомления Совета директоров. Полномочия такого члена Совета директоров прекращаются с момента получения указанного уведомления Советом директоров.

115. В случае досрочного прекращения полномочий члена Совета директоров избрание нового члена Совета директоров осуществляется кумулятивным голосованием, представленных на Общем собрании акционеров, при этом полномочия вновь избранного члена Совета директоров истекают одновременно с истечением срока полномочий Совета директоров в целом.

116. Председатель Совета директоров избирается из числа его членов большинством голосов от общего числа членов Совета директоров тайным голосованием. Совет директоров вправе в любое время переизбрать Председателя.

117. Председатель Совета директоров организует работу Совета директоров, ведет его заседания, а также осуществляет иные функции, определенные настоящим Уставом.

118. В случае отсутствия председателя Совета директоров его функции осуществляет один из членов Совета директоров по решению Совета директоров.

119. Заседание Совета директоров может быть созвано по инициативе его Председателя или Правления либо по требованию:

- 1) любого члена Совета директоров;
- 2) Службы внутреннего аудита;
- 3) аудиторской организации, осуществляющей аудит Банка;
- 4) крупного акционера.

120. Требование о созыве заседания Совета директоров предъявляется Председателю Совета директоров посредством направления соответствующего письменного сообщения, содержащего предлагаемую повестку дня заседания Совета директоров.

121. В случае отказа Председателя Совета директоров в созыве заседания инициатор вправе обратиться с указанным требованием в Правление, которое обязано созвать заседание Совета директоров.

122. Заседание Совета директоров должно быть созвано Председателем Совета директоров или Правлением не позднее десяти дней со дня поступления требования о созыве. Заседание Совета директоров проводится с обязательным приглашением лица, предъявившего указанное требование.

123. Кворум для проведения заседания Совета директоров не должен быть менее половины от числа членов Совета директоров.

124. В случае, если общее количество членов Совета директоров недостаточно для достижения кворума, Совет директоров обязан созвать внеочередное Общее собрание акционеров для избрания новых членов Совета директоров. Оставшиеся члены Совета директоров вправе принимать решение только о созыве такого внеочередного Общего собрания акционеров.

125. 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.

126. Совет директоров вправе принять решение о проведении своего закрытого заседания, в котором могут принимать участие только члены Совета директоров.

127. Совет директоров вправе принять решения посредством заочного голосования по вопросам, вынесенным на рассмотрение Совета директоров. Решение посредством заочного голосования признается принятым при наличии кворума в полученных, в установленный срок, бюллетенях. Решение заочного заседания Совета директоров должно быть оформлено в письменном виде и подписано корпоративным секретарем и председателем Совета директоров. В течение двадцати дней с даты оформления решения оно должно быть направлено членам Совета директоров с приложением бюллетеней, на основании которых было принято данное решение.

128. 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 корпоративным секретарем Совета директоров в течение трех дней со дня проведения заседания и содержать:

- 1) полное наименование и место нахождения Правления;
- 2) дату, время и место проведения заседания;
- 3) сведения о лицах, участвовавших в заседании;

- 4) повестку дня заседания;
- 5) вопросы, поставленные на голосование, и итоги голосования по ним;
- 6) принятые решения;
- 7) иные сведения по решению Совета директоров.

129. Протоколы заседаний Совета директоров и решения Совета директоров, принятые путем заочного голосования, хранятся в архиве Банка.

130. Корпоративный секретарь – работник Банка, не являющийся членом Совета директоров либо Правления Банка, который назначен Советом директоров Банка и подотчетен Совету директоров Банка, а также в рамках своей деятельности контролирует подготовку и проведение заседаний Общего собрания акционеров и Совета директоров Банка, обеспечивает формирование материалов по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров и материалов к заседанию Совета директоров Банка, ведет контроль за обеспечением доступа к ним. Компетенция и деятельность корпоративного секретаря определяются внутренними документами Банка.

Корпоративный 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.

Глава 10. Правление

131. Правление – является исполнительным органом Банка, осуществляет руководство текущей деятельностью Банка.

Правление вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Банка, не отнесенным Законом, иными законодательными актами Республики Казахстан и Уставом Банка к компетенции других органов и должностных лиц Банка.

132. Правление обязано исполнять решения Общего собрания акционеров и Совета директоров. Банк вправе оспаривать действительность сделки, совершенной его Правлением с нарушением установленных Банком ограничений, если докажет, что в момент заключения сделки стороны знали о таких ограничениях.

133. Правление и Председатель Правления избирается Советом директоров. Количественный, персональный состав членов Правления, а также срок полномочий членов Правления определяется Советом директоров. Членами Правления могут быть избраны акционеры и работники Банка, не являющиеся его акционерами.

134. Функции, права и обязанности члена Правления определяются законодательством Республики Казахстан, настоящим Уставом, внутренними документами Банка, а также трудовым договором, заключаемым указанным лицом с Банком. Трудовой договор от имени Банка с Председателем Правления подписывается Председателем Совета директоров или лицом, уполномоченным на это Общим собранием акционеров или Советом директоров. Трудовой договор с остальными членами Правления подписывается Председателем Правления. Член Правления вправе работать в других организациях только с согласия Совета директоров. Председатель Правления Банка, не вправе занимать должность руководителя исполнительного органа либо лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, другого юридического лица.

135. Созыв заседания Правления проводится по инициативе одного из членов Правления. Заседания Правления проводятся по мере необходимости в дни, определяемые им самим, но не реже одного раза в квартал, под председательством Председателя Правления, а в случае его отсутствия – одним из его заместителей. Заседание Правления оформляется протоколом, который подписывается всеми присутствующими членами Правления. Решения Правления принимаются простым большинством голосов от общего числа присутствующих членов Правления. В случае равенства голосов при голосовании, голос Председателя Правления является решающим.

136. Регулирование деятельности Правления осуществляется в соответствии с внутренними нормативными документами Банка.

137. Председатель Правления обладает следующими полномочиями:

- 1) организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров;
- 2) без доверенности действует от имени Банка в отношениях с третьими лицами;
- 3) выдает доверенности на право представления Банка в его отношениях с третьими лицами;
- 4) издает приказы о приеме, перемещении и увольнении работников Банка (за исключением случаев, установленных законодательством Республики Казахстан), 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 работников, входящих в состав Правления, и Службы внутреннего аудита;
- 5) в случае своего отсутствия соответствующим приказом возлагает исполнение своих обязанностей на одного из членов Правления;
- 6) распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между членами Правления;
- 7) 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 законодательством Республики Казахстан и Уставом к компетенции Общего собрания акционеров или Совета директоров;
- 8) издает организационно-распорядительные документы, 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;
- 9) осуществляет иные функции, определенные настоящим Уставом и решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров, внутренними документами Банка.

138. Заместитель Председателя Правления вправе подписывать доверенности на представление Банка в его отношениях с третьими лицами по вопросам, относящимся к его компетенции в пределах предоставленных полномочий.

Глава 11. Порядок предоставления акционерам информации о деятельности Банка и порядок предоставления акционерами и должностными лицами Банка информации об их аффилированных лицах

139. Банк обязан доводить до сведения своих акционеров информацию о деятельности Банка. Информация публикуется Банком в газете "Казахстанская Правда" и "Егемен Казакстан". Информация о деятельности Банка может предоставляться путем опубликования на корпоративном веб-сайте – официальном электронном сайте в сети Интернет, принадлежащем Банку.

140. Информацией, затрагивающей интересы акционеров Банка, признается информация, отнесенная к таковой в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Банка.

141. Получение необходимой информации или материалов, составляющих/не составляющих коммерческую или служебную тайну Банка, акционер Банка осуществляет в соответствии с внутренними документами Банка.

142. Акционеры и должностные лица обязаны представлять Банку в течение семи дней со дня возникновения аффилированности сведения о своих аффилированных лицах путем предоставления Банку указанных сведений на бумажном и электронном носителе по форме, утвержденной Правлением Банка.

Глава 12. Служба внутреннего аудита Банка

143. Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Банка в Банке создается Служба внутреннего аудита.

144. Работники Службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета директоров и Правления.

145. Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету директоров и отчитывается перед ним о своей работе.

Глава 13. Изменение правового статуса и прекращение деятельности Банка

146. Добровольная реорганизация (слияние, присоединение, разделение, выделение, преобразование) Банка может быть осуществлена по решению Общего собрания акционеров Банка с разрешения уполномоченного органа в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

147. Принудительная реорганизация производится по решению суда в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

148. Банк может быть ликвидирован:

1) по решению его акционеров при наличии разрешения уполномоченного органа (добровольная ликвидация);

2) по решению суда в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан (принудительная ликвидация);

3) по иным основаниям, предусмотренным законодательством Республики Казахстан.

149. Прекращение деятельности Банка, в том числе по основанию банкротства, осуществляется в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан.

150. Процедура ликвидации Банка и порядок удовлетворения требований его кредиторов регулируются законодательством Республики Казахстан.

Глава 14. Внесение изменений в Устав

151. 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. Все изменения и дополнения, вносимые в настоящий Устав, в том числе требующие перерегистрации в уполномоченных государственных органах, подлежат обязательному предварительному согласованию с уполномоченным органом.

Глава 15. Заключительные условия

152. Все взаимоотношения между акционерами, а также между акционерами и Банком регулируются настоящим Уставом, внутренними документами Банка и законодательством Республики Казахстан.

153. Разногласия между акционерами, членами Совета директоров и Правления, относящиеся к деятельности Банка, при невозможности их урегулирования, разрешаются в судебном порядке в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

154. Во всем остальном, что не предусмотрено настоящим Уставом, Банк в своей деятельности руководствуется законодательством Республики Казахстан.

Председатель Правления

Аманжол

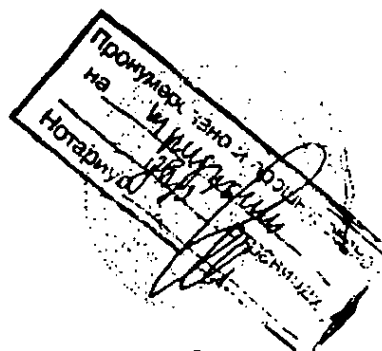
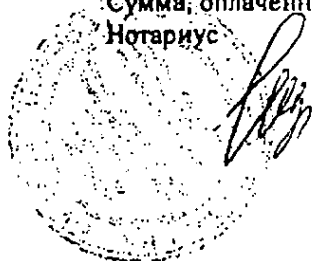
М. Домтаев


Республика Казахстан, город Алматы, двадцать шестое сентября две тысячи восьмого года, я, Лазарева Оксана Петровна, нотариус города Алматы, действующий на основании государственной лицензии № 0001380 от 16 апреля 2003 года, выданной Министерством юстиции Республики Казахстан, свидетельствую подлинность подписи председателя правления АО «Банк «Каспийский» гр. Ломтадзе Михаила, которая сделана в моем присутствии. Личность подписавшего установлена, дееспособность, а также полномочия представителя и правоспособность АО «Банк «Каспийский» проверены.

Зарегистрировано в реестре за № 14-19615

Сумма, оплаченная частному нотариусу 3271 тенге

Нотариус



	ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ ӘДІЛЕТ МИНИСТРЛІГІ ТІРКЕУ ҚЫЗМЕТІ КОМИТЕТІ
НОМІРЛЕНГЕН, ТІЛІГЕН ЖӘНЕ НӨРМЕН БЕКІТІЛГЕН.	
БАРЛЫҒЫ	32 ПАРАҚ
20.09.08 ж. 12. қауап	

Stamp: Registration Service Committee

of Justice Department,
Republic of Kazakhstan

State re-registration of the

Legal entity is made

on October 22, 2008

3403-1900- JSC

Date of the Initial state registration

December 4, 1997

Agreed
with Agency of the Republic of Kazakhstan on
regulation and supervision of financial market
and financial organizations

Chairman / Deputy chairman, Management
Board

2008

(Signature and seal)

Stamp: Registration Service Committee

of Justice Department,

Republic of Kazakhstan

State re-registration of the

Legal entity is made

on October 22, 2008

BIN 971240001315

Date of the Initial state registration

December 4, 1997

**Articles of Association
of
"Kaspi Bank"
Joint-Stock Company**

Approved
by Extraordinary General
Meeting of Shareholders
(Minutes of Meeting No 21
September 26, 2008)

Republic of Kazakhstan
Almaty city

These Articles of Association have been developed in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan for the purpose of defining legal status, conditions and principles of activity of the "Kaspi Bank" Joint-Stock Company (hereinafter - Bank).

Chapter 1. General

1. Official status of the Bank is defined by the state registration of the legal entity as the joint-stock company with governmental authorities of the Republic of Kazakhstan and the license for execution of banking transactions issued by the governmental authority on regulation and supervision of the financial market and financial organizations (hereinafter - authority). The Bank is a legal entity in the form of a joint-stock company, has independent balance and acts on the basis of full economic management.

2. In its activity the Bank shall be governed by the legislation of the Republic of Kazakhstan and applicable international treaties (agreements) concluded by the Republic of Kazakhstan as well as by these Articles of Association.

3. The form of property of the Bank is private.

4. The Bank shall have its seal, stamps, and letter-heads.

5. The Bank shall have networks of branches and other divisions provided for by the current legislation of the Republic of Kazakhstan.

6. The Bank shall, in the procedure defined by the legislation of the Republic of Kazakhstan, be entitled to create or have subsidiaries as well as open branches and representative offices both in the territory of the Republic of Kazakhstan and abroad.

7. The Bank shall bear liability for its obligations within property belonging to it.

8. The Bank shall not bear liability for obligations of its shareholders.

9. Shareholders shall not be accountable for obligations of the Bank and shall bear the risk of losses connected with the Bank's activity within the cost of shares owned by them, except for cases provided for by legislative acts of the Republic of Kazakhstan.

10. The Bank shall not be accountable for obligations of the state, and the state shall not be accountable for obligations of the bank, except for cases when banks or state shall assume such liability.

11. The Bank shall have the code of corporate management

Chapter 2. Name, location of the executive body of the Bank

12. Full name of the Bank:

- 1) in the state language: "Kaspi Bank" Акционерлік қоғамы;
- 2) in Russian language: Акционерное общество "Kaspi Bank";
- 3) in English language: "Kaspi Bank" Joint Stock Company.

13. Abbreviated name of the Bank:

- 1) in the state language: "Kaspi Bank" АҚ;
- 2) in Russian language: АО "Kaspi Bank";
- 3) in English language: "Kaspi Bank" JSC.

14. Location of executive body (Board) of the Bank: 90, Sharipov St, Almaly district, Almaty City, 050012, Republic of Kazakhstan.

Chapter 3. Purposes and subject of activity of the Bank

15. The basic purpose of the Bank's activity is deriving income by way of rendering banking services.

16. The Bank shall be entitled to execute professional activity in the equity market in the procedure and on terms defined by the legislation of the Republic of Kazakhstan.

17. The Bank shall be entitled to execute other activities permitted by the legislation of the Republic of Kazakhstan, in the procedure and on terms defined by statutory acts of the Republic of Kazakhstan.

Chapter 4. Authorized capital stock and securities of the Bank

18. Increase of the authorized capital stock of the Bank is executed by way of distribution of declared shares.

19. Share of the Bank shall be distributed by way of an auction or subscription. Shares distributed by the Bank through subscription are to be sold upon the same price for all persons purchasing shares within limits of that distribution, except for shareholders purchasing shares under the preemptive right.

20. Shareholders shall purchase shares in accordance with the preemptive right upon the same price of distribution established by the Bank's body having passed the resolution on distribution.

21. Price of shares distribution established for this distribution by the Bank's body having passed the resolution on distribution of shares is the least price, upon which these shares may be sold.

22. The resolution on change of quantity of declared shares of the Bank shall be passed by the General Meeting of the shareholders.

23. When distributed shares of the Bank are to be paid for solely by money.

24. An ordinary share shall give a shareholder the right to participate in the General meeting of shareholders with the voting right when solving all issues brought to voting, right to dividends at availability of net income of the Bank as well as a part of property of the Bank at its liquidation in the procedure established by the legislation of the Republic of Kazakhstan.

25. Shareholders who are owners of preference shares shall have the prior right, against shareholders who are owners of ordinary shares, to receive dividends in previously defined and guaranteed size established by these Articles of Association and part of property of the Bank at its liquidation in order established by the law of the Republic of Kazakhstan "On joint-stock companies" dated May 13, 2003 (hereinafter - Law).

26. The number of preference shares of the Bank shall not exceed twenty five percent of total number of its declared shares.

27. A preference share shall not provide the shareholder with a right to participate in governing the Bank, except for cases that:

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 preference shares. The resolution on such issue shall be considered passed, if not less than two thirds of the total amount of distributed (except for bought out shares) preference shares have voted for the restriction;

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 preference share has not been paid fully during three months from the day of expiration fixed for its payment.

28. The Bank shall be entitled to issue bonds and other securities in the procedure established by the law.

29. 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 preference shares. Payment of dividends by securities upon preference shares of the Bank shall not be permitted. 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.

30. Payment of dividends on ordinary and preference 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.

31. A resolution 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 in mass media within ten business days from the day of passing the resolution on payment of dividends on ordinary shares.

32. 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. The General meeting of the shareholders of the Bank shall be entitled to pass a resolution on non-payment of dividends on ordinary shares with its mandatory publication in mass media within ten business days from the day of passing the resolution.

33. Payment of dividends on preference shares of the Bank shall not require a resolution of the Bank body, except for cases stipulated by clause 29 of the Articles of Association.

34. Periodicity of payment of dividends upon preference shares is once a year.

35. The size of dividend per one preference share is established at the size of 21.00 KZT (twenty one tenge). The size of dividends charged on preference shares may not be less than the size of dividends charged on ordinary shares of the Bank for the same period.

Chapter 5. Incomes of the Bank. Reserve capital and provisions (reserves) of the Bank

36. 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 Articles of Association of the Bank.

37. For the purposes of covering losses connected with carrying out banking activity the Bank shall form the reserve capital. The Reserve capital shall be set up at the expense of net income of the Bank before payment of dividends on ordinary shares. The reserve capital shall be formed and used in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan.

38. For the purposes of providing proper level of control and reliability of its activity in accordance with nature and scales of carried out transactions the Bank shall execute classification of issued credits and other assets marking out bad ones and creating provisions (reserves) against them in the procedure and on conditions established by the authority in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan.

39. The Bank may, on the basis of resolutions of its bodies, create funds, which designation, sizes, principles, sources of creation and procedure of use shall be regulated by the legislation of the Republic of Kazakhstan and resolutions of the Bank's bodies.

Chapter 6. Rights and obligations of shareholders of the Bank

40. 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 Articles of Association;

2) To receive dividends;

3) To obtain information on the Bank's activity including familiarization with financial statements of the Bank following the procedure determined by the General meeting of the shareholders, or these Articles of Association;

4) To receive statements from the registrar or the nominal holder certifying its right of ownership for securities;

5) To propose the General meeting of the shareholders candidates for election to the Board of Directors of the Bank;

6) To dispute at a court resolutions passed by bodies of the Bank;

7) 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;

- 8) To part of the property in liquidation of the Bank;
 - 9) To a preference purchase of shares or other securities of the Bank convertible into its shares in order established by legislative acts of the Republic of Kazakhstan, except for cases provided for by legislative acts of the Republic of Kazakhstan.
41. 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 legislative acts of the Republic of Kazakhstan;
 - 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 expense of the shareholder.
42. 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;
 - 3) Not to disclose information on the Bank or its activity, which is an official, commercial or other secret protected by the law;
 - 4) To fulfill other obligations in accordance with legislative acts of the Republic of Kazakhstan.

Chapter 7. Bodies of the Bank

43. The Bank's bodies shall be:
- 1) Supreme body - General Meeting of the shareholders;
 - 2) Administration body - Board of Directors;
 - 3) Executive body - Management Board;
 - 4) Controlling body - Internal audit service.

Chapter 8. General meeting of shareholders

44. General Meetings of the shareholders shall be divided into annual and extraordinary.
45. The annual General Meeting of the shareholders shall be convened by the Board of directors once a year in the place of the Management Board location.
46. The annual General Meeting of the shareholders shall be held within terms established by the legislation of the Republic of Kazakhstan.
47. Other General meetings of the shareholders are extraordinary. The Extraordinary General Meeting of the shareholders shall be convened on the initiative of the Board of directors or a principal shareholder. 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.
48. The repeated General Meeting of the shareholders, which is held instead of the meeting having not been held 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 due to absence of a quorum was observed;
 - 2) At the moment of finishing the registration for participation in it, shareholders (or their representatives) who in aggregate own forty and more percent of voting shares of the Bank, including shareholders voting in absentia, have been registered.

49. Holding a repeated General meeting of the shareholders may be appointed not earlier than the next day after the fixed date for holding the initial (not held) General meeting of the shareholders.

50. The repeated General meeting of the shareholders shall be held at the place of the General meeting of the shareholders not held.

51. 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.

52. The exclusive competence of a General meeting of the shareholders shall be issues as follows:

- 1) introduction of alterations and additions to the Articles of Association of the Bank or its approval in a new version;
- 2) approval of the Code of corporative management as well as alterations and amendments to it;
- 3) Voluntary re-organization and liquidation of the Bank;
- 4) Adoption of a resolution on changes in the quantity of declared shares of the Bank or change of the type of shares declared by the Bank and not allocated;
- 5) Defining conditions and procedure of conversion of the Bank's securities as well as their change;
- 6) Determination of quantitative composition and term of powers of the Returning board, election of its members and early termination of their powers;
- 7) Determination of quantitative composition and 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;
- 8) Detention of the auditing organization that carries auditing of the Bank;
- 9) Approval of an annual financial reporting;
- 10) Approval of the procedure for distribution of net income of the Bank for a accounting financial year, adoption of the resolution on payment of dividends on ordinary shares and approval of the size of dividends per one ordinary share of the Bank;
- 11) Adoption of the resolution on non-payment of dividends on ordinary and preference shares of the Bank when there are cases stipulated by clause 30 of the Articles of Association;
- 12) Adoption of the resolution on participation of the Bank in formation or activity of other legal entities by means of transfer of a part or several parts of assets the aggregate amount of which is twenty five and more percents of all assets belonging to the Bank taking into account restrictions established by legislative acts of the Republic of Kazakhstan;
- 13) 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 mass media;
- 14) Approval alterations to the method (approval of the method if it has not been approved by the General meeting of shareholders) for determination of the cost of shares while buying out them by the Bank in accordance with the legislation;
- 15) Approval of an agenda of the General meeting of the shareholders;
- 16) Defining the procedure of giving information on the Bank's activity, including defining mass media;
- 17) Other issues when adoption of the resolution on them are referred to the exclusive competence of the General meeting of the shareholders by the legislation of the Republic of Kazakhstan and the Articles of Association.

53. Resolutions of the General meeting of the shareholders related to issues indicated in sub-clauses 1)-4) of clause 52 of the Articles of Association, and regarding the issue of determination of the number of Board of Directors shall be passed by qualified majority of voting shares of the Bank taking part in voting.

54. Resolutions of the General meeting of the shareholders related to other issues shall be passed by simple majority of total quantity of voting shares of the Bank taking part in voting, unless otherwise provided for by the Law and Articles of Association of the Bank.

55. 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 the Law and other legislative acts of the Republic of Kazakhstan.

56. 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.

57. 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 having the right to participate in and vote at the meeting and who in aggregate own fifty and more percent of voting shares of the Bank.

58. The shareholder shall have the right to participate in the General meeting of shareholders and vote upon considered issues or through its representative. Members of the Management Board of the Bank shall not have the right to act as representatives of shareholders at the General Meeting of shareholders. A representative of the shareholder shall act on the basis of the power of attorney executed in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan. A power of attorney for participation in the General Meeting of shareholders and voting upon considered issues for the person having, in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan or the agreement, to act without a power of attorney on behalf of the shareholder or represent its interests shall not be required.

59. 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 of the system of registers of holders of Bank's shares. The data of the drawing up of the mentioned list may not be defined before the date of passing a resolution on holding the General meeting of the shareholders.

60. Shareholders shall be informed on the forthcoming holding the General meeting of the shareholders not later than thirty calendar days and in case of absentee ballot or mixed voting - not later than forty five calendar days before the date of holding the General meeting of the shareholders.

61. The notice on holding the General meeting of the shareholders shall be published in mass media or sent to them. If number of the Bank's shareholders does not exceed fifty shareholders, the notice is to be made known to a shareholder by sending a written notice. The counting of terms established by this clause shall be made from the date of publication of the notice on holding the general meeting of shareholders in mass media or from the date of its submission to the shareholders in the form of written notices.

In the event of publication of the notice on holding the General Meeting of the shareholders in mass media in the state and other languages the counting of terms established by this clause shall be made from the date the latest publication.

62. the Notice on holding the General Meeting of the shareholders is to contain:

- 1) full name and location of the Management Board;
- 2) data on the initiator of the meeting convening;
- 3) date, time and place of holding the General meeting of the shareholders of the Bank, time of the beginning of registration of participants of the meeting as well as the date and time of holding the repeated General Meeting of the shareholders of the Bank, which is held if the initial meeting is not held;
- 4) date of making the list of the shareholders having the right to participate in the General Meeting of the shareholders;
- 5) agenda of the General meeting of the shareholders;

6) procedure of familiarization of the company's shareholders with materials of the agenda of the General Meeting of the shareholders.

63. 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 or in the procedure defined by clause 66 of the Articles of Association.

64. At opening the General meeting of shareholders held in the procedure of actual presence the Board of Directors is to inform of suggestions received by it regarding alteration of the agenda.

65. 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.

66. Amendments and/or additions may be introduced to the agenda, 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.

67. 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.

68. The General meeting of the shareholders shall not be qualified to review issues not included in its agenda and to pass resolutions on them.

69. It shall be prohibited to use wording of wide notion in the agenda including "any other business", "other" and similar wording.

70. 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.

71. Materials upon issues of election of the Bank's bodies are to contain the following information on proposed candidates:

- 1) Surname, name as well as patronymic, at will;
- 2) Data on education;
- 3) Data on affiliation to the Bank;
- 4) Data on places of employment and positions held during the last three years;
- 5) Other information confirming qualification and job experience of candidates.

72. In the event of inclusion of the issue on election of the Board of Directors (new member of the Board of directors) to the agenda, materials are to state the shareholders whose representative is the candidate proposed to membership of the Board of Directors and (or) whether it is a candidate to the post of an independent director of the Bank.

73. Materials upon issues of the agenda of the annual shall include:

- 1) Annual financial statements of the Bank;
- 2) Auditors' report to the annual financial statements;
- 3) Suggestions of the Board of Directors regarding the procedure of distribution of net income of the Bank for the expired financial year and sizes of dividends for the year per one ordinary share of the Bank;

4) Other documents at discretion of the initiator of holding the General meeting of shareholders.

74. 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, and, on request of the shareholder, shall be sent to the shareholder within three business days from the day of receiving the request; costs of making copies of documents and delivery of documents shall be born by the shareholder.

75. Before opening the General Meeting of shareholders registration of arriving shareholders (their representatives) is carried out. A representative of the shareholder is to produce the power of attorney confirming its powers to participate in and vote at the General meeting of the shareholders.

76. The shareholder (a representative of the shareholder) not having gone through registration shall not be taken into account at defining the quorum and shall not have the right to participate in voting.

77. The General meeting of the shareholders shall be open at the declared time at availability of the quorum.

78. The General meeting of the shareholders may not be open earlier than the declared time, except for the case when all shareholders (their representatives) have already been registered, notified and do not object to opening the General Meeting of the shareholders.

79. The General meeting of the shareholders shall hold elections of the chairman (presidium) and secretary of the general Meeting of the shareholders.

80. The General meeting of the shareholders shall define the form of voting – open or secret (by ballot-papers). At voting upon the issue on election of the chairman (presidium) and secretary of the General Meeting of the shareholders each shareholder shall have one vote, and a resolution shall be passed by simple majority of votes of the shareholders being present at the meeting. Members of the Management Board may not be in the chair at the General Meeting of the shareholders, except for cases when all shareholders being present at the meeting are members of the Management Board.

81. In the course of holding the General meeting of the shareholders its chairman shall be entitled to deliver a proposal for voting regarding cessation of debates upon the issue under consideration as well as change of the way of voting on it.

82. The chairman shall not be entitled to hinder persons having the right to participate in discussion of the agenda from speaking, except for cases when such speaking brings to infringement of the time-limit of the General Meeting of the shareholders or when debates upon this issue are ceased.

83. The General meeting of the shareholders shall have the right to pass a resolution on break in its work and on prolongation of the term of work including transfer of consideration of certain issues of the agenda of the General Meeting of the shareholders to the next day.

84. The General meeting of the shareholders may be declared to be adjourned only after consideration of all issues of the agenda and passing resolutions upon them.

85. The secretary of the General meeting of the shareholders shall be liable for completeness and reliability of data stated in the minutes of the general meeting of the shareholders.

86. 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 of votes 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.

87. In the case, when the voting at the General meeting of the shareholders held directly shall be carried out by a secret way. Ballot-papers for such voting (further - the "ballot-papers 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 ballot-paper for present secret voting is to contain:

- 1) Wording of the issue or its sequence number in the agenda of the meeting;
- 2) Variants of voting expressed by words "for", "against", "abstainer", or variants of voting upon each candidate to bodies of the Bank;
- 3) Number of votes belonging to the shareholder.

88. The ballot-paper for present secret voting shall not be signed by the shareholder, except for the case when the shareholder has expressed its will to sign the ballot-paper, including for purposes of making the demand to the Bank regarding buying out shares belonging to it in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan.

89. When counting votes upon ballot-papers for present secret voting, votes upon issues, for which the voter has observed the procedure of voting defined in the ballot-paper and only one of possible variants of voting has been marked, shall be taken into account.

90. 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.

91. In voting in absentia, ballot-papers of the same form shall be sent (distributed) to persons who are included in the list of shareholders.

92. The Bank shall not be entitled to send ballot-papers selectively to some shareholders for voting for the purpose of having influence on results of voting at the General Meeting of the shareholders.

93. Ballot-paper shall be sent 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. Requirements to contents of the ballot-paper for voting in absentia regarding, its execution and signing shall be defined by the legislation of the Republic of Kazakhstan.

94. If the agenda of the General meeting of the shareholder contains issues on election of members of the Board of Directors, the ballot-paper for absentee voting is to contain margins for stating the number of votes given to certain candidates.

95. If the shareholder, who has previously sent the ballot-paper, arrived to take part and to vote at the General meeting of the shareholders, at which a combined voting is used, its ballot-paper 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.

96. When holding absentee voting, requirements provided for by the legislation of the Republic of Kazakhstan are to be observed.

97. Minutes of the General meeting of the shareholders shall be prepared and signed during three business days upon closure of the meeting.

98. the Minutes of the General Meeting of the shareholders shall be subject to signing by:

1) the Chairman (members of the presidium) and secretary of the General Meeting of the shareholders;

2) members of the Returning board;

3) shareholders, which own ten and more percents of voting shares of the Bank and having participated at the General Meeting of the shareholders.

99. In the event of impossibility of signing the minutes by the person who is obliged to sign it, the minutes shall be signed by its representative on the basis of the power of attorney issued to it.

100. In the event of disagreement of any person, mentioned in clause 98 of the Articles of Association, with the contents of the minutes this person shall be entitled to refuse to sign it giving written explanation of the reason of refusal, which shall be attached to the minutes.

101. 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 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 Management 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.

Chapter 9. Board of Directors

102. 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 of the Republic of Kazakhstan and these Articles of Association as the exclusive competence of the General meeting of shareholders.

103. A member of the Board of Directors may only be an individual. 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 clause 105 of the Articles of Association).

104. 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.

105. 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.

106. Members of the Board of Directors, except for its Chairman, may not be elected to the Board of Directors. The Chairman of the Management Board may not be elected as the Chairman Board of Directors.

107. Number of members of the Board of Directors shall be not less than three men. Not less than thirty percents of members of the Board of Directors of the Bank should be independent directors.

108. 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 (sale) of shares including number of allocated (sold) shares within the number of declared shares, procedure and price of their allocation;
- 4) Decision making on buying out by the Bank of allocated shares or other securities and the price of their buying out;
- 5) Preliminary approval of the annual financial reporting of the Bank;
- 6) Determination of conditions for issue of bonds and derivative securities of the Bank;
- 7) Determination of quantitative composition, the term of powers of the Management Board, election of its Chairman and members of the Management Board as well as early termination of their powers;
- 8) Determination of the amount of wages and conditions of labor remuneration and awarding bonuses to the Chairman and members of the Management Board;
- 9) Determination of the procedure for work of the internal audit service, the amount and conditions of labor remuneration and awarding bonuses to employees of the internal audit service;
- 10) Appointment, defining the term of powers of the Corporate secretary, early termination of its powers as well as defining the size of the salary and conditions of remuneration to the Corporate secretary;
- 11) Determination of the size of payment for services of the auditing organization as well as the appraiser on appraisal of the market value of property being subject of a big transaction;
- 12) Approval of documents regulating internal activity of the Bank (except for documents

passed by the Management Board in order to organize activity of the Bank), including the internal document establishing conditions and procedure of holding auctions and subscription for securities of the Bank;

13) Decision making on creation and closure of branches and representations, and approval of regulations on them;

14) Passing a resolution on the Bank acquiring ten and more percents of shares (shares of participation in the authorized capital stock) of other legal entities as well as passing resolutions on issues of their activity;

15) Increase of liabilities of the bank for value comprising ten and more percents of its own capital;

16) Election of the registrar of the Bank in the case of termination of an agreement with a previous registrar;

17) Determination of information on the Bank or its activity, which is the official, commercial or other secret protected by the law;

18) Decision making on the conclusion of big transactions and transactions in which the Bank is interested;

19) Other issues stipulated by the Law of the Republic of Kazakhstan, these Articles of Association not referred to the exclusive competence of the General meeting of the shareholders.

109. Issues the list of which is defined by clause 108 of the Articles of Association may not be transferred to the Management Board to be resolved Вопросы.

110. The Board of Directors shall have no right to pass resolutions related to issues, which in accordance with the Articles of Association are referred to the competence of the Management Board, as well as to pass resolutions contravening resolutions of General meeting of the shareholders.

111. Persons elected to the Board of directors may be re-elected unlimited times, unless otherwise stipulated by the legislation of the Republic of Kazakhstan.

112. A term of powers of the Board of Directors shall be determined by the General meeting of the shareholders. The term of power of the Board of Directors shall expire at the moment of holding the General meeting of the shareholders, where election of the new Board of Directors is held

113. The General meeting of the shareholders shall be entitled to early terminate powers of all or some members of the Board of Directors.

114. The early termination of powers of a member of the Board of Directors on the member's initiative shall be carried out on the basis of a written notice of the Board of Directors. Powers of such member of the Board of Directors shall be terminated from the moment of receipt of the said notification by the Board of Directors.

115. In case of pre-scheduled termination of powers of the Board of Directors' member the election of the new member of the Board of Directors is carried out by cumulative voting on shares represented at the General Meeting of Shareholders, at that powers of newly elected member of the Board of Directors shall expire simultaneously with expiration of the term of powers of the Board of Directors on the whole.

116. 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 secret voting. The Board of Directors shall be entitled to re-elect the Chairman at any time.

117. 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 Articles of Association.

118. In case of absence of the Chairman of the Board of Directors, its functions shall be fulfilled by one of members of the Board of Directors by the resolution of the Board of Directors.

119. The session of the Board of Directors shall be convened on the initiative of its Chairman or the Management Board or on demand of:

- 1) any member of the Board of Directors;
- 2) internal audit service;
- 3) auditing organization that carries out auditing of the Bank;
- 4) principal shareholder.

120. The demand to convene a meeting of the Board of Directors shall be submitted to the Chairman of Board of Directors by sending an appropriate written notice containing the proposed agenda for the meeting of the Board of Directors.

121. In case of refusal of the Chairman of the Board of Directors to convene the meeting the initiator shall be entitled to apply the Management Board, which is obliged to convene the meeting of the Board of Directors, with the mentioned demand to convene it.

122. The session of the Board of Directors shall be convened by the Chairman of the Board of Directors or Management Board not less than ten days from the day of receipt of the demand on convening. The session of the Board of Directors shall be held with obligatory invitation of the person having made the demand.

123. 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.

124. In the event that the total number of members of the Board of Directors is insufficient for comprising the quorum, the Board of Directors is obliged to convene the extraordinary General Meeting of the shareholders for election of new members of the Board of Directors. The remaining members of the Board of Directors shall be entitled to make a decision only on convening such extraordinary General Meeting of the shareholders.

125. Each member of the Board of Directors shall have one vote. Resolutions of the Board of Directors shall be passed by simple majority of votes of members of the Board of Directors who are present at the session. In case of equality of votes the vote of the Chairman of the Board of Directors or a person being in the chair at the session of the Board of Directors shall be decisive.

126. 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.

127. The Board of Directors shall be entitled to pass resolutions by means of absentee voting upon issues brought to consideration of the Board of Directors. The resolution of the session of the Board of Directors in absentia shall be acknowledged passed if quorum is present according to ballot-papers received within the stated period. The resolution of the session of the Board of Directors in absentia is to be executed in the written form and signed by the corporate secretary and chairman of the Board of Directors. Within twenty days from the date of execution of the resolution it must be sent to members of the Board of Directors with enclosed ballot-papers in the bases of which such resolution has been passed.

128. 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 corporate secretary of the Board of Directors in the course of three days from the day of the session and contain the following:

- 1) Full name and location of the Board of Directors;
- 2) Date, time and place of holding the meeting;
- 3) Data on persons having participated in the meeting;
- 4) Agenda of the meeting;
- 5) Issues brought to voting and results of voting upon them;
- 6) Resolutions passed;
- 7) Other data at discretion of the Board of Directors

129. 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.

130. The Corporate secretary is an employee of the Bank not being a members of the Board of Directors or Management Board, appointed by the Board of Directors of the Bank and being accountable to the Board of Directors of the Bank, and also, within its activity, controlling

preparation and holding of meetings of the General meeting of the shareholders and the Board of Directors of the Bank, providing formation of materials upon issues of the agenda of the General Meeting of the shareholders and materials to the session of the Board of Directors of the Bank, an keeping control over provision of access to them. The competence and activity of the corporate secretary shall be defined by internal documents of the Bank.

The Corporate secretary of the Board of Directors shall, on demand of a member of the Board of Directors, be obliged to submit the minutes of the session of the Board of Directors and resolutions passed by way of absentee voting to it for familiarization and/or issue extracts form the minutes to it and resolutions certified by signature of the authorized employee of the Bank and impression of the Bank's seal.

Chapter 10. Management Board

131. The management board is the executive body of the Bank executing management of the current activity of the Bank.

The Management 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 the law, other legislative acts of the Republic of Kazakhstan and the Articles of Association of the Bank.

132. The Management Board shall fulfill resolutions of the General meeting of the shareholders and the Board of Directors. The Bank shall be entitled to dispute transactions made by its Management Board with infringement of restrictions established by the Bank, if it proves that the parties were aware of such restrictions at the moment of conclusion of the transaction.

133. The management board and the chairman of the management board shall be elected by the Board of Directors. Quantitative composition and membership of the Management board as well as the term of powers of members of the Management Board shall be defined by the Board of directors. Shareholders and employees of the Bank not being its shareholders may be elected members of the Management Board.

134. Functions, rights and duties of members of the Management Board shall be determined by the legislation of the Republic of Kazakhstan, these Articles of Association, internal documents of the Bank as well as employment contract concluded by the Bank with the mentioned person. The individual employment contract on behalf of the Bank with the Chairman of the Management 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 other members of the Management Board shall be signed by the Chairman of the Management Board. A member of the management board shall be entitled to work with other organizations only by consent of the Board of Directors. The chairman of the Management Board of the Bank shall not be entitled to hold the post of the head of the executive body or a person solely performing functions of the executive body of another legal entity.

135. The convening of the meeting of Management Board shall be held on initiative of one of members of the Management Board. Meetings of the Management Board shall be held when required, but not less than once a quarter presided over by the chairman of the Management Board, and, in the event of its absence, by one of its deputies. The meeting of the Management Board shall be covered by the minutes signed by all members of the management board being present. Resolutions of the Management Board shall be passed by simple majority of votes of total number of members who take part in the session. In case of equality of votes of the Management Board members, the vote of the Chairman of the Management Board shall be decisive.

136. Regulation of activity of the Management Board shall be executed in accordance with internal normative documents of the Bank.

137. The Chairman of the Management Board shall:

1) organize fulfillment of resolutions of the General Meeting of the shareholders and the Board of Directors;

- 2) act without powers of attorney on behalf of the Bank in relations with third parties;
- 3) issue powers of attorney for the right to represent the Bank in relations with third parties;
- 4) issue orders related to employment, transfer and dismissal of employees of the Bank (except for cases defined by the legislation of the Republic of Kazakhstan), apply to them stimulation measures and impose disciplinary penalties, determine labor payment system, determine the amount of wages for employees of the Bank and personal allowances to wages in accordance with the Bank's staff list; determine an amount of premiums for employees of the Bank, except for members of the Management Board and the internal audit service of the Bank;
- 5) entrust fulfillment of its duties to one of members of the Management Board by relevant order in the event of its absence;
- 6) distribute duties as well as scopes of powers and responsibilities between members of the Management Board;
- 7) 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 those referred by the legislation of the Republic of Kazakhstan and these Articles of Association to the competence of the General meeting of the shareholders and the Board of Directors;
- 8) 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;
- 9) perform other functions defined by these Articles of Association and resolutions of the General Meeting of the shareholders and Board of Directors, and internal documents of the Bank.

138. Deputy Chairman of the Management Board shall be entitled to sign powers of attorney for representation of the Bank in its relations with any third parties upon issues related to its competence within powers given to it.

Chapter 11. Procedure for submission of information on activity to shareholders of the Bank and the procedure of submission of information on affiliated entities by the shareholders and officials of the Bank

139. The Bank shall inform its shareholders on activity of the Bank. Information shall be published by the Bank in the newspapers "Kazakhstanskaya Pravda" and "Yegemen Kazakhstan". Information on activity of the Bank may be given by way of publishing in the corporate web-site – an official electron site in Internet – that belongs to the Bank.

140. Information that concerns interests of shareholders of the Bank shall be acknowledged as such in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan and internal documents of the Bank.

141. Obtaining necessary information or materials which are/are not commercial or official secret of the Bank is executed by the shareholder in accordance with internal documents of the Bank.

142. Shareholders and officials are to submit data on their affiliated entities to the Bank within seven days from the day of establishment of any affiliated entity on paper or electronic mediums according to the form approved by the Board of Directors of the Bank.

Chapter 12. Internal audit service of the Bank

143. To carry out the control of financial-economical activity of the Bank the Bank shall form internal audit service.

144. The employees of internal audit service can not be elected to the Board of Directors and the Management Board.

145. The internal audit service directly abides and gives reports on its work to the Board of Directors.

Chapter 13. Change of the legal status and termination of activity of the Bank

146. Voluntary reorganization (merger, affiliation, division, extraction, transformation) of the Bank shall be carried out by the resolution of the General meeting of shareholders with consent of the authorized body following the procedure established by laws of the Republic of Kazakhstan.

147. Compulsory reorganization shall be carried out by the decision of a court under laws of the Republic of Kazakhstan.

148. The Bank may be liquidated:

1) By the resolution of its shareholders, if there is permit of the authorized body (voluntary liquidation);

2) By decision of a court in the cases stipulated by the legislative acts of the Republic of Kazakhstan (compulsory liquidation);

3) On other bases provided for by the legislation of the Republic of Kazakhstan.

149. Termination of activity of the Bank, also due to bankruptcy, shall be carried out in accordance with legislative acts of the Republic of Kazakhstan.

150. 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.

Chapter 14. Introduction of alterations to the Articles of Association

151. These Articles of Association shall come into effect from the day of its registration in the procedure established by the legislation of the Republic of Kazakhstan. Alterations and additions to the Articles of Association shall be introduced in the procedure established by the legislation of the Republic of Kazakhstan. All alterations and additions introduced to these Articles of Association including those requiring re-registration with state authorities are subject to obligatory prior approval with the authority.

Chapter 15. Final provisions

152. All relations between shareholders as well as between shareholders and the Bank shall be regulated by these Articles of Association, internal documents of the Bank and the laws of the Republic of Kazakhstan.

153. Disagreements between shareholders, members of the Board of Directors and Management Board related to activity of the Bank shall be solved judicially under the current legislation of the Republic of Kazakhstan in the event of impossibility to settle them.

154. Upon all other issues not provided for by these Articles of Association the Bank shall be governed by the legislation of the Republic of Kazakhstan.

Chairman of the Management Board

Signature

M.Lomtadze

Republic of Kazakhstan, Almaty City

September 26, 2008

I, Lazareva Oxana Petrovna, Notary for and in Almaty City, state license #0001380 dated April 16, 2003 issued by the Justice Ministry of the Republic of Kazakhstan hereby certify authenticity of signature of Mr. Lomtadze Mikheil, Chairman of the Management Board of «Bank «Caspian» JSC, made before me. Identity of the signatory was established, capability as well as power of representative and legal capacity of «Bank «Caspian» JSC was verified.

Entered into register # 14-19615

Notary fee 3271 tenge

Notary /signed/

November 11, 2008. I, Zhuchkova Inna Yeugeniyeвна, Notary of Almaty City, acting on basis of the License No 0000713 of 07.02.2000 issued by the Ministry of Justice of RK hereby confirm an authenticity of this copy with the original of the document. I have found no erasures, postscripts, crossed out words or any other not mentioned corrections or any peculiarities.

Registered in registry No 1-15324

Fees charged 3861 tenge

Notary /signature/ /seal/

Republic of Kazakhstan, Almaty City

September 26, 2008

I, Lazareva Oxana Petrovna, Notary for and in Almaty City, state license #0001380 dated April 16, 2003 issued by the Justice Ministry of the Republic of Kazakhstan hereby certify authenticity of signature of Mr. Lomtadze Mikheil, Chairman of the Management Board of «Bank «Caspian» JSC, made before me. Identity of the signatory was established, capability as well as power of representative and legal capacity of «Bank «Caspian» JSC was verified.

Entered into register # 14-19615

Notary fee 3271 tenge

Notary signed

Перевод документа с русского языка на английский язык выполнен переводчиком Омарбековой Ардак Болатовной двенадцатого ноября две тысячи восьмого года.

Подпись Ардак Болатовна Омарбекова
г. Алматы, Республика Казахстан.

Двенадцатое ноября две тысячи восьмого года. Я, Хасенов Жаныбек Арсенович, нотариус, действующий на основании лицензии № 0000785 от 05.06.2000 г. выданной Министерством Юстиции Республики Казахстан, свидетельствую подлинность подписи, сделанной известным мне переводчиком Омарбековой Ардак Болатовной.

Зарегистрировано в реестре

За № 112502

Оплачено 1122 тенге

Нотариус [подпись]

[подпись]

Translation of the document from Russian into English is made by Ardak B. Omarbekova, Translator.
November 12, 2008.

Signature Ardak Ardal B. Omarbekova
Almaty city, the Republic of Kazakhstan.

November 12, 2008.

I, Khassenov Zhanybek Arsenovich, Notary acting under license No 0000785 dated 05.06.2000, issued by the Ministry of Justice of the Republic of Kazakhstan, hereby certify authenticity of the signature, put by known to me translator, Ardak B. Omarbekova.

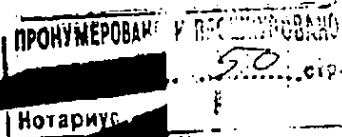
Registered under

No _____

Paid _____ KZT

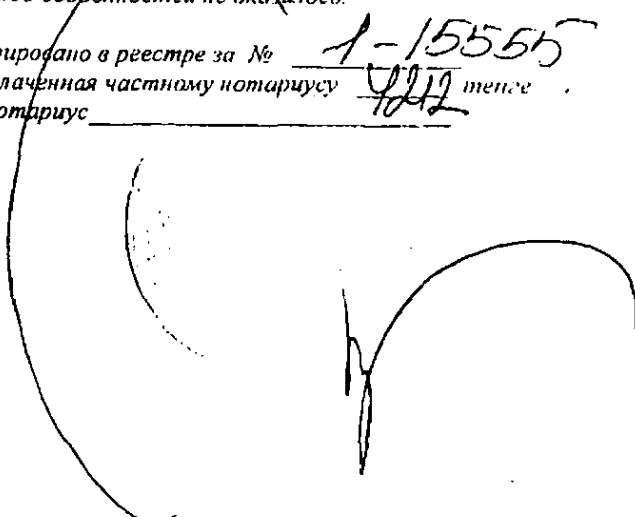
Notary /signed/ _____

[подпись]



13 ноября 2008 года. 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 выписки из Устава Акционерного общества «Kaspi Bank» с переводом на английский язык. В последнем подчисток, приписок, зачеркнутых слов и иных не оговоренных исправлений или каких-либо особенностей не оказалось.

Зарегистрировано в реестре за № 1-15555
Сумма, оплаченная частному нотариусу 4212 тенге.
Нотариус _____



Немірленген жеті
баулықталған
26
Нотариус