

**RESOLUTION # 27**

on items within the scope of general shareholders' meeting under the Law of RK On joint stock companies and charter of JSC SB "RBS (Kazakhstan)" (hereinafter the «Bank»)

Herewith, we, The Royal Bank of Scotland Public Limited Company (hereinafter "RBS plc") a legal entity under the laws of Scotland, Company Registration Number SC090312, having our registered office at thirty-six St Andrew Square, Edinburgh EH2 2YB, acting as the shareholder of the Bank with total number voting shares of the Bank - 4,600,000 that comprises 100% stake, having reviewed papers containing the information sufficient to make decision during the voting provided by the Bank (the "Papers"), DECIDE as follows:

1. To approve the items of the Agenda on this Resolution (**Annex № 1** of the Papers).
2. In order to comply with Article 40 of the Law of the RK "On Banks and banking activity in the Republic of Kazakhstan", to approve deals with the special related party with the Bank (**Annex № 2** of the Papers).

This resolution is executed and signed on 1 (one) page.

On 20 January 2015 10:00 am

In Moscow

On behalf of  
**The Royal Bank of Scotland plc**

  
\_\_\_\_\_  
Mrs. Kandaurova Victoria Vladimirovna,  
acting on the basis of the Power of Attorney of  
the Royal Bank of Scotland dated 17.10.2014

Қазақстан Республикасының "Акционерлік қоғамдар туралы" Заңымен және "RBS" ЕБ АҚ-  
нің (бұдан әрі - "Банк") жарғысымен акционерлердің жалпы жиналысының құзыретіне  
жатқызылатын мәселелер бойынша  
**№ 27 ШЕШІМ**

Осымен, Шотландияның заңнамасына сәйкес құрылған және әрекет ететін заңды тұлға болып табылатын, Банкінің дауыс беретін акцияларының 100 %-ын құрайтын 4 600 000 дана санындағы Банкінің дауыс беретін акцияларын иеленетін Банк акционері болып табылатын The Royal Bank of Scotland Public Limited Company (бұдан әрі - "RBS plc") (компанияның тіркеу нөмірі SC090312, заңды мекенжайы: Шотландия, Эдинбург қ., EH2 2YB, St Andrew Square, 36) Банк ұсынған дауыс беру кезінде шешімдерді қабылдау үшін қажетті ақпаратты қамтитын мәліметтерді (бұдан әрі мәтін бойынша - "Мәліметтер") қарап, келесі ШЕШІМДІ қабылдады:

1. Осы Шешім бойынша Күн тәртібіне енгізілетін мәселелер қабылдансын (Мәліметтерге **№ 1 Қосымша** бойынша).
2. ҚР «Қазақстан Республикасындағы банктер және банк қызметі туралы» Заңының 40-бабының талаптарын сақтау мақсатында, Банкпен айрықша қарым-қатынастағы тұлғамен мәмілелер қабылдансын (Мәліметтерге **№ 2 Қосымша** бойынша).


Осы Шешім 1 (бір) бетте әзірленді және оған қол қойылды.

«20» қаңтар 2015 ж. таңертеңгі сағат 10:00

Мәскеу қаласы

**The Royal Bank of Scotland plc**

атынан



The Royal Bank of Scotland plc  
компаниясының 17.10.2015 ж.  
Сенімхатының негізінде әрекет ететін  
Кандаурова Виктория Владимировна  
ханым.

**РЕШЕНИЕ № 27**

по вопросам, отнесенным Законом РК "Об акционерных обществах" и уставом АО ДБ "RBS (Kazakhstan)" (далее «Банк») к компетенции общего собрания акционеров

Настоящим, The Royal Bank of Scotland Public Limited Company (далее "RBS plc") являясь юридическим лицом, созданным и действующим по законодательству Шотландии, регистрационный номер компании SC090312, с юридическим адресом: Шотландия, г. Эдинбург, EH2 2YB, St Andrew Square, 36, являясь акционером Банка, владеющим голосующими акциями Банка в количестве 4 600 000 штук, что составляет 100 % голосующих акций Банка, рассмотрев предоставленные Банком материалы, содержащие информацию, необходимую для принятия решений при голосовании (далее по тексту – «Материалы»), принял следующее РЕШЕНИЕ:

1. Одобрить вопросы, которые входят в Повестку дня по настоящему Решению (Приложение №1 Материалов).
2. В целях соблюдения статьи 40 Закона РК «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» одобрить сделки с лицом, связанным с Банком особыми отношениями (согласно Приложения № 2 Материалов).

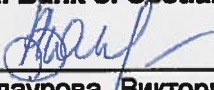
Данное Решение подготовлено и подписано на 1 (одной) странице.

«20» января 2015г. 10:00 утра

г. Москва

От имени

**The Royal Bank of Scotland plc**

  
г-жа Кандаурова Виктория Владимировна,  
действующая на основании Доверенности  
The Royal Bank of Scotland plc от  
17.10.2014г.



**ПРИЛОЖЕНИЕ 1**  
Материалы к Решению №27 от 20 января 2015г.

<b>Повестка дня РЕШЕНИЯ № 27</b> <b>по вопросам, отнесенным Законом РК "Об акционерных обществах" и уставом</b> <b>АО ДБ "RBS (Kazakhstan)" (далее "Банк") к компетенции общего собрания</b> <b>акционеров.</b>		
<b>1</b>	<b>Одобрение повестки дня</b>	<b>Приложение 1</b>
<b>2</b>	<b>Одобрение сделок с лицами, связанными с Банком</b> <b>особыми отношениями</b>	<b>Приложение 2</b>

# Management Board/Board of Directors and Shareholder –

## Approval of deals with Bank's special related parties

### Executive Author:

- Gaukhar Yarmukhamedova

### Purpose of Paper:

In accordance with the regulatory requirements any deal with the Bank's special related parties to be approved by the Board of Directors, prior execution of such deal. Further to the clarification from the National Bank of Kazakhstan related parties deals shall be approved by Shareholder instead of Board of Directors due to the fact that two out of three Directors of the Board of Directors are affiliated with the Bank.

/

В соответствии с требованием законодательства сделки с лицами, связанными с банком особыми отношениями, должны быть утверждены Советом директоров до заключения таких сделок. Согласно разъяснениям, полученным от Национального Банка РК, сделки со связанными лицами должны быть одобрены Акционером Банка, в связи с тем, что два Директора из трех, входящих в состав Совета Директоров, являются аффилированными по отношению к Банку.

**The following deals with special related party of JSC SB "RBS (Kazakhstan)" (hereinafter "the Bank") are submitted for approval:**

1) Confirmation of amendment to stand-by letter of credit SBI2013403 by the Branch of The Royal Bank of Scotland PLC in Singapore, in the amount of USD 2.500.000,00 (Two million and five hundred thousand) with respect of the change of the Beneficiary (currently in favour of BOC Aviation USA Corporation) to be issued by the Bank at the instruction of JSC "Air Astana" on the following terms:

- Issuance date of the amendment – not later than January 30, 2015;
- New Beneficiary's name – GAL MSN 19000547 and 5968 US LLC;
- Validity of SBLC – not later than September 03, 2015;
- Standby letter of credit amendment fee – 1.7 % p.a.
- Confirmation fee of Royal Bank of Scotland PLC in Singapore - 0.1% p.a., which is a standard rate for such sort of transactions.

2) Confirmation of amendment to stand-by letter of credit SBI2014417 by the Branch of The Royal Bank of Scotland PLC in Singapore, in the amount of USD 265.000,00 (Two hundred sixty five thousand) with respect of the change of the Beneficiary (currently in favour of BOC Aviation USA Corporation) to be issued by the Bank at the instruction of JSC "Air Astana" on the following terms:

- Issuance date of the amendment – not later than January 30, 2015;
- New Beneficiary's name – GAL MSN 19000547 and 5968 US LLC;
- Validity of SBLC – not later than May 28, 2015;
- Standby letter of credit amendment fee – 1.7 % p.a.
- Confirmation fee of Royal Bank of Scotland PLC in Singapore - 0.1% p.a., which is a standard rate for such sort of transactions.

3) Confirmation of amendment to stand-by letter of credit SBI2014419 by the Branch of The Royal Bank of Scotland PLC in Singapore, in the amount of USD 350.000,00 (Three hundred fifty thousand) with respect of the change of the Beneficiary (currently in favour of BOC Aviation USA Corporation) to be issued by the Bank at the instruction of JSC "Air Astana" on

the following terms:

- Issuance date of the amendment – not later than January 30, 2015;
- New Beneficiary's name – GAL MSN 19000547 and 5968 US LLC;
- Validity of SBLC – not later than May 28, 2015;
- Standby letter of credit amendment fee – 1.7 % p.a.
- Confirmation fee of Royal Bank of Scotland PLC in Singapore - 0.1% p.a., which is a standard rate for such sort of transactions.

**Следующие сделки с лицом, связанным с АО ДБ "RBS (Kazakhstan)" (далее по тексту «Банк») особыми отношениями, выносятся на одобрение:**

1) Подтверждение изменения Филиалом The Royal Bank of Scotland PLC, в Сингапуре, резервного аккредитива SBI2013403, на сумму 2,500,000,00 (Два миллиона пятьсот тысяч) долларов США в связи со сменой Бенефициара (текущий Бенефициар ВОС Aviation USA Corporation), выпускаемого Банком по приказу АО «Эйр Астана» на следующих условиях:

- Дата выпуска изменения – не позднее не позднее 30 января 2015г.;
- Наименование нового Бенефициара - GAL MSN 19000547 and 5968 US LLC;
- Срок действия резервного аккредитива – не позднее 03 сентября 2015;
- Размер комиссии за изменение резервного аккредитива – 1,7 % годовых;
- Размер комиссии за подтверждение, взимаемая The Royal Bank of Scotland PLC, в Сингапуре составит 0,1% годовых, что является стандартным тарифом для такого рода сделок.

2) Подтверждение изменения Филиалом The Royal Bank of Scotland PLC, в Сингапуре, резервного аккредитива SBI2014417, на сумму 265,000,00 (Двести шестьдесят пять тысяч) долларов США в связи со сменой Бенефициара (текущий Бенефициар ВОС Aviation USA Corporation), выпускаемого Банком по приказу АО «Эйр Астана» на следующих условиях:

- Дата выпуска изменения – не позднее не позднее 30 января 2015г.;
- Наименование нового Бенефициара - GAL MSN 19000547 and 5968 US LLC;
- Срок действия резервного аккредитива – не позднее 28 мая 2015;
- Размер комиссии за изменение резервного аккредитива – 1,7 % годовых;
- Размер комиссии за подтверждение, взимаемая The Royal Bank of Scotland PLC, в Сингапуре составит 0,1% годовых, что является стандартным тарифом для такого рода сделок.

3) Подтверждение изменения Филиалом The Royal Bank of Scotland PLC, в Сингапуре, резервного аккредитива SBI2014419, на сумму 350,000,00 (Триста пятьдесят тысяч) долларов США в связи со сменой Бенефициара (текущий Бенефициар ВОС Aviation USA Corporation), выпускаемого Банком по приказу АО «Эйр Астана» на следующих условиях:

- Дата выпуска изменения – не позднее не позднее 31 30 января 2015г.;
- Наименование нового Бенефициара - GAL MSN 19000547 and 5968 US LLC;
- Срок действия резервного аккредитива – не позднее 28 мая 2015;
- Размер комиссии за изменение резервного аккредитива – 1,7 % годовых;
- Размер комиссии за подтверждение, взимаемая The Royal Bank of Scotland PLC, в Сингапуре составит 0,1% годовых, что является стандартным тарифом для такого рода сделок.

**"RBS (Kazakhstan)" ЕБ АҚ (одан әрі «Банк») ерекше қатынаспен байланысты тұлғасымен жасасқан келесі мәмілелер бекітуге ұсынылады:**

1) BOC Aviation USA Corporation Бенефициардың өзгеруімен байланысты, АҚ «Эйр Астана» бұйрығымен шығарған 2,500,000,00 (Екі миллион бес жүз мың, 00/100) АҚШ долларындағы Банктің резервін аккредитивтіне өзгерту Банктің ерекше қатынаспен байланысты тұлғасы, The Royal Bank of Scotland plc, Сингапур филиалымен келесі шарттармен растау

- Аккредитивке өзгертуді шығару күні – 2015 жылдың 30-қаңтарына дейін;
- Жаңа бенефициардың атауы – GAL MSN 19000547 and 5968 US LLC;
- Резервтік аккредитивтің мерзімі - 2015 жылдың 03-қыркүйегінен кеш емес;
- Резервтік аккредитивтің өзгеруі үшін алынатын комиссия - жылдық 1.25 %;
- Растау үшін алынатын комиссия - жылдық 0.1 % - осындай мәлім үшін алынатын стандартты тариф

2) BOC Aviation USA Corporation Бенефициардың өзгеруімен байланысты, АҚ «Эйр Астана» бұйрығымен шығарған 265,000,00 (Екі жүз алпыс бес мың, 00/100) АҚШ долларындағы Банктің резервін аккредитивтіне өзгерту Банктің ерекше қатынаспен байланысты тұлғасы, The Royal Bank of Scotland plc, Сингапур филиалымен келесі шарттармен растау

- Аккредитивке өзгертуді шығару күні – 2015 жылдың 30-қаңтарына дейін;
- Жаңа бенефициардың атауы – GAL MSN 19000547 and 5968 US LLC;
- Резервтік аккредитивтің мерзімі - 2015 жылдың 28-мамырынан кеш емес;
- Резервтік аккредитивтің өзгеруі үшін алынатын комиссия - жылдық 1.25 %;
- Растау үшін алынатын комиссия - жылдық 0.1 % - осындай мәлім үшін алынатын стандартты тариф

3) BOC Aviation USA Corporation Бенефициардың өзгеруімен байланысты, АҚ «Эйр Астана» бұйрығымен шығарған 350,000,00 (Үш жүз елу мың, 00/100) АҚШ долларындағы Банктің резервін аккредитивтіне өзгерту Банктің ерекше қатынаспен байланысты тұлғасы, The Royal Bank of Scotland plc, Сингапур филиалымен келесі шарттармен растау

- Аккредитивке өзгертуді шығару күні – 2015 жылдың 30-қаңтарына дейін;
- Жаңа бенефициардың атауы – GAL MSN 19000547 and 5968 US LLC;
- Резервтік аккредитивтің мерзімі - 2015 жылдың 28-мамырынан кеш емес;
- Резервтік аккредитивтің өзгеруі үшін алынатын комиссия - жылдық 1.25 %;
- Растау үшін алынатын комиссия - жылдық 0.1 % - осындай мәлім үшін алынатын стандартты тариф

**Points for Noting:**

**Action Requested:**

- Shareholder approval required / Требуется одобрение Акционера / Акционердің мақұлдауы керек.

**Governance Roadmap:** 1) The transaction was approved by BoD, minutes # 105 dd September 16, 2013. The amendment was approved by BoD, minutes 126 dd August 27, 2014. / Действующий аккредитив одобрен Советом Директоров, Протокол № 105 от 16 сентября 2013 г. Изменение было одобрено Советом Директоров, протокол № 126 от 27 августа 2014 г. / Қолданыстағы Резервтік аккредитиві 2013 жылдың 16-қыркүйегінде Директорлар Кеңесімен, хаттама № 105, мақұлданған. Резервтік аккредитивінің өзгеруі 2014 жылдың 27-тамызында Директорлар Кеңесімен мақұлданған, хаттама № 126.  
2) The transaction was approved by BoD, minutes # 121 dd May 26, 2014. / Действующий аккредитив одобрен Советом Директоров, Протокол № 121 от 26 мая 2014 г. / Қолданыстағы Резервтік аккредитиві 2014 жылдың 26-мамырында Директорлар Кеңесімен, хаттама № 121, мақұлданған.

3) The transaction was approved by BoD, minutes # 121 dd May 26, 2014. /  
Действующий аккредитив одобрен Советом Директоров, Протокол № 121 от 26 мая  
2014 г. / Қолданыстағы Резервтік аккредитиві 2014 жылдың 26-мамырында Директорлар  
Кеңесімен, хаттама № 121, мақұлданған.

**Information Classification**

**Confidential**