

**Decision of the Sole Shareholder #1
of "Almaty International Airport" JSC
(the "Company")**

Amsterdam, Netherlands
10 May 2011

Venus Airport Investments B.V., a private limited liability company incorporated under the laws of the Netherlands (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) registered with the Dutch Trade Register under number 34381860, with its place of business in Amsterdam, the Netherlands, and whose registered office is at Strawinskyalaan 411, 1077 XX Amsterdam, the Netherlands,

Owning 78,414 ordinary shares in Joint Stock Company "Almaty International Airport" (the "Company"), which represents 100% of the total amount of the Company's placed ordinary (voting) shares,

Hereby passed the following decisions of the sole shareholder of the Company:

1. To accept written notifications of the members of the Board of Directors of the Company A. Kusaev, N. Normatov and P. Maxwell on pre-term resignation upon their request which were received by the Board of Directors on 14 April 2011 (with respect to A. Kusaev) and 22 April 2011 (with respect to N. Normatov and P. Maxwell).
2. To approve Charter of the Company in new edition and authorize the President of the Company – Mr. Aibol Anuarovich Bekmukhambetov to sign the Charter of the Company in new edition and be in charge of registration thereof with the government authorities of the Republic of Kazakhstan.
3. To terminate authorities of current members of the Board of Directors of the Company.

**Решение единственного акционера №1
АО «Международный аэропорт Алматы»
(«Общество»)**

г. Амстердам, Нидерланды
10 мая 2011 года

Venus Airport Investments B.V., частная компания с ограниченной ответственностью, созданная по законодательству Нидерландов (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), зарегистрированная в Голландском Торговом Реестре под номером 34381860, расположенная в г. Амстердам, Нидерланды, офис которой зарегистрирован по адресу: Strawinskyalaan 411, 1077 XX Амстердам, Нидерланды,

Владеющая на праве собственности 78 414 простыми акциями Акционерного общества «Международный аэропорт Алматы» («Общество»), что составляет 100% от общего количества размещенных простых (голосующих) акций Компании.

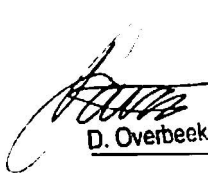
Настоящим приняла следующие решения единственного акционера Компании:

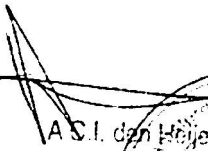
1. Принять к сведению письменные уведомления членов Совета Директоров Общества Кусаева А.Х., Норматова Н. и Максвелла П. о досрочном прекращении полномочий по их инициативе, полученные Советом Директоров Общества 14 апреля 2011 года (в отношении Кусаева А.Х.) и 22 апреля 2011 года (в отношении Норматова Н. и Максвелла П.).
2. Утвердить Устав Общества в новой редакции, а также уполномочить Президента Общества, г-на Бекмухамбетова Айбола Ануаровича подписать Устав Общества в новой редакции и назначить ответственным за прохождение процедуры их регистрации в уполномоченных органах Республики Казахстан;
3. Досрочно прекратить полномочия действующих членов Совета директоров Общества;

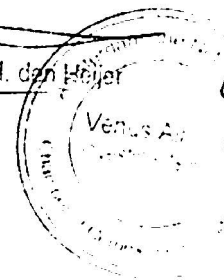
0
23

- | | |
|--|--|
| <p>4. To designate the number of the members of the Board of Directors of the Company as three members;</p> <p>5. To elect for 5 years starting from 5 May 2011:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mr. Albol Anuarovich Bekmukhambetov and Ms. Olga Alekseevna Aristova as members of the Board of Directors of the Company in the capacity of the representatives of the interests of the Company's shareholder; and • Mr. Bakhtiyor Nemanovich Kadirov as a member of the Board of Directors of the Company in the capacity of an independent director. | <p>4. Определить количественный состав Совета директоров Общества в количестве трех членов;</p> <p>5. Избрать сроком на 5 лет начиная с 5 мая 2011 года:</p> <ul style="list-style-type: none"> • г-на Бекмухамбетова Айбола Ануаровича и г-жу Аристову Ольгу Алексеевну членами Совета директоров Общества в качестве представителей интересов акционера Компании; и • г-на Кадырова Бахтиёра Нетьматовича членом Совета директоров Общества в качестве независимого директора. |
|--|--|

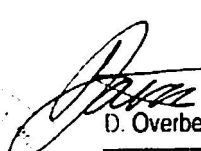
Venus Airport Investments B.V.



 D. Overbeek


 A.S.I. dan Hojer



Venus Airport Investments B.V.


 D. Overbeek


 A.S.I. dan Hojer