

Aquila Gold B.V.

RESOLUTION
made by the Sole Shareholder
of "AK Altynalmas" Joint Stock Company
(Registration number 133-1919-01-AO(ИУ),
BIN 950640000810)

Company's full name: "AK Altynalmas" Joint Stock Company ("the Company").

Location of the executive body of the Company: Zhambyl area, Taraz city, Kazybek bi str., 111, office 212.

Date and time of the resolution: November 02, 2016, 2016, 10:00am.

Place of resolution: Strawinskyiaan 805 (WTC, Toren A, 8th floor), 1077 XX Amsterdam, the Netherlands.

Aquila Gold 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 34379943, with its place of business in Amsterdam, the Netherlands, and whose registered office is at Strawinskyiaan 805 (WTC, Toren A, 8th floor), 1077XX Amsterdam, the Netherlands ("the Sole Shareholder"),

owning 10,000,000 (ten million) ordinary shares in the Company which represents 100% of the total amount of ordinary (voting) shares placed by the Company, incorporated and acting in accordance with the laws of the Republic of Kazakhstan.

WHEREAS:

(1)The Company entered into the Contract No5418 dated August 18.2014, valid from September 01, 2014 until December 31, 2016 with «Orica Kazakhstan» Joint Stock Company for provision of blasting and drilling services on Pustynnoe deposit (hereinafter – "the Contract No5418")

РЕШЕНИЕ
Единственного Акционера
акционерного общества «АК Алтыналмас»
(регистрационный номер 133-1919-01-AO(ИУ),
БИН 950640000810)

Полное наименование: акционерное общество «АК Алтыналмас» («Общество»).

Место нахождения исполнительного органа Общества: Жамбылская область, город Тараз, улица Казыбек би, 111, офис 212.

Дата и время принятия решения: 02 ноября 2016 года, 10 часов 00 минут

Место принятия решения: Strawinskyiaan 805 (WTC, Toren A, 8 этаж), 1077 XX Амстердам, Нидерланды.

Aquila Gold B.V., частная компания с ограниченной ответственностью, созданная по законодательству Нидерландов (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), зарегистрированная в Голландском Торговом Реестре под номером 34379943, расположенная в г. Амстердам, Нидерланды, офис которой зарегистрирован по адресу: Strawinskyiaan 805 (WTC, Toren A, 8th floor), 1077XX Амстердам, Нидерланды («Единственный Акционер»),

являясь Единственным Акционером, владеющим на праве собственности 10,000,000 (десять миллионов) простых акций Общества, что составляет 100% от общего количества размещенных простых (голосующих) акций Общества, созданного и действующего в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ:

(1)Заклученный между Обществом и Акционерным обществом «Орика-Казakhstan» Договор от 18.08.2014г. №5418 в целях обеспечения услуг по буровзрывным работам на месторождении Пустынное со сроком действия с 01.09.2014 до 31.12.2016 года (далее – «Договор №5418»);

(2) Minutes №1019-01 of the Meeting of the Management Board of the Company held on October 19, 2016

(2) Протокол Правления Общества от 19 октября 2016 года №1019-01

Hereby passed the following resolution of the Sole Shareholder:

Настоящим приняла следующее решение Единственного Акционера:

(1) In connection with the need for execution of trial blasts aimed at finding ways of improvement of existing drilling and blasting processes at Pustynnoe deposit to facilitate increase of the throughput of gold processing plant the Company shall be authorized to execute a transaction with Orica-Kazakhstan joint stock company by entering into a contract for performance of trial blasts valid for the period until December 31, 2016 with the total contract value of 89,262,800 tenge (excluding VAT) within the framework of the "Drilling and blasting optimization trials for Pustynnoe deposit. Mine-to-Mill Project" research study (hereinafter referred to as "**R&D Contract**") found to be a transaction related to the Contract No5418

(1) В связи с необходимостью проведения испытаний по оптимизации проводимых буровзрывных работ на месторождении Пустынное, способствующих повышению производительности Актогайской золотоизвлекательной фабрики Обществу заключить сделку с Акционерным обществом «Орика-Казakhstan», путем подписания Договора на проведение испытаний по оптимизации буровзрывных работ со сроком действия до 31 декабря 2016 года на общую сумму 89 262 800 тенге (без учета НДС) в рамках научно-исследовательской работы «Испытание по оптимизации буровзрывных работ на месторождении Пустынное. Проект Карьер-Мельница» (далее – «**Договор НИР**»), который является взаимосвязанным с Договором №5418.

(2) The Company shall within three working days from the date of this resolution provide for publication of a communication on the adoption by the Sole Shareholder of the resolution on the execution by the Company of the major transaction on the web portal of the Depository of the financial statements of the Ministry of Finance of the Republic of Kazakhstan.

(2) Обществу в целях информирования кредиторов и акционеров в течение трех рабочих дней с даты настоящего решения опубликовать сообщение о принятии Единственным акционером решения о заключении Обществом крупной сделки на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности Министерства финансов РК.

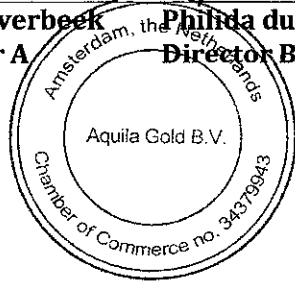
(3) The President of the Company shall be authorized on behalf of the Company and without need for further approval by the Sole Shareholder or any other corporate body of the Company for individual actions aimed at implementation of the provisions of the Resolution including those connected with conclusion, alteration, execution, termination, stipulation of any terms and conditions of the R&D Contract.

(3) Наделить Президента Общества, полномочиями от имени Общества, без дополнительного одобрения Единственного Акционера или других органов Общества, по своему усмотрению совершать любые действия для реализации настоящего Решения, в том числе связанные с заключением, изменением, исполнением, прекращением, определением любых условий Договора НИР.

Aquila Gold B.V.,
Holding 100% of ordinary voting shares of
the Company in the person of its authorized
Directors


David Overbeek
Director A


Philida du Toit
Director B



Aquila Gold B.V.,
владеющая 100 % простых голосующих
акций Общества, в лице совместно
уполномоченных Директоров


Давид Овербек
Директор А


Филида дю Тоит
Директор Б



