

# Aquila Gold B.V.

## DECISION

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

**Company's full name:** "AK Altynalmas" Joint Stock Company

**Registered address** of the executive body of the Company: 212, Kazybek bi 111, Taraz, Zhambyl oblast, Kazakhstan

**The decision is made on** January 05, 2016, 10:00 a.m.

**The place of decision-making:** Strawinskyalaan 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 Strawinskyalaan 805 (WTC, Toren A, 8<sup>th</sup> floor), 1077XX Amsterdam, the Netherlands ("**the Sole Shareholder**"),

being the Sole Shareholder, owning 10,000,000 (ten million) ordinary shares of the Company which represent 100% of the total amount of ordinary (voting) shares placed by the Company, incorporated and acting in accordance with legislation of the Republic of Kazakhstan, and on the basis of the articles 8.4, 8.5 and 12.5.16 of the Company's Charter, and

## WHEREAS

Negative equity of the Company as at 31.12.2015, formed due to the foreign exchange loss on long-terms loans of the Company, denominated in US dollars, related to the devaluation of the national currency tenge.

## РЕШЕНИЕ

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

**Полное наименование:** акционерное общество «АК Алтыналмас».

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

**Дата и время** принятия решения: «05» января 2016 г., 10 часов 00 минут

**Место принятия решения:** Strawinskyalaan 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: Strawinskyalaan 805 (WTC, Toren A, 8<sup>th</sup> 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, и на основании статей 8.4, 8.5 и 12.5.16 Устава Общества, а также

## ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ:

Отрицательное значение собственного капитала Общества по состоянию на 31.12.2015 года, сложившееся из-за отрицательной курсовой разницы по долгосрочным займам Общества, деноминированным в долларах

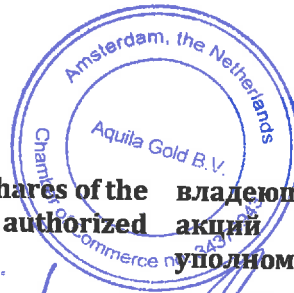
США, связанной с девальвацией национальной валюты тенге

**PASSED  
THE FOLLOWING DECISION  
OF THE SOLE SHAREHOLDER  
OF THE COMPANY**

In accordance with subparagraph 1) paragraph 5 of the article 22 of the Law of Republic of Kazakhstan "On Joint Stock Companies" the dividends on preferred shares for the 4th quarter of 2015 shall be not accrued.

**НАСТОЯЩИМ ПРИНЯЛА  
СЛЕДУЮЩЕЕ РЕШЕНИЕ  
ЕДИНСТВЕННОГО АКЦИОНЕРА  
ОБЩЕСТВА**

В соответствии с подпунктом 1) пункта 5 статьи 22 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» дивиденды по привилегированным акциям за 4-й квартал 2015 года не начислять.



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

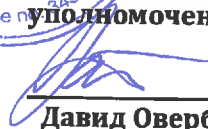


**David Overbeek  
Director A**



**Philida du Toit  
Director B**

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



**Давид Овербеек  
Директор А**



**Филида дю Тоит  
Директор Б**