

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

Full name: "AK Altynalmas" Joint Stock Company (hereinafter – the **Company**).

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

Date and time of decision making: 22 March 2017, 10:00 a.m.

Place of decision making: Strawinskylaan 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 Strawinskylaan 805 (WTC, Toren A, 8th floor), 1077XX Amsterdam, the Netherlands ("**the Sole Shareholder**"),

being the Sole Shareholder, owning 10,000,000 (ten million) common shares of the Company (which represent 100% of the total number of common (voting) shares placed by the Company ("**Common Shares**")) and 300 (three hundred) privileged shares of the Company (which represent 68,6% of the total number of the privileged shares placed by the Company ("**Privileged Shares**")), has resolved as follows:

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

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

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

Дата и время принятия решения: 22 марта 2017 года, 10 часов 00 минут

Место принятия решения: Strawinskylaan 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: Strawinskylaan 805 (WTC, Toren A, 8th floor), 1077XX Амстердам, Нидерланды ("**Единственный акционер**"),

являясь Единственным акционером, владеющим на праве собственности 10,000,000 (десятью миллионами) простых акций Общества, что составляет 100% от общего количества размещенных простых (голосующих) акций Общества ("**Простые акций**") и 300 (тремястами) привилегированными акциями Общества, что составляет 68,6% общего количества размещенных привилегированных акций Общества ("**Привилегированные акций**"), приняла следующее решение:

Resolution of the Sole Shareholder of the Company

Решение Единственного акционера Общества

1. To approve the sale of the Common Shares by means of an open trade on JSC "Kazakhstan stock Exchange" ("KASE Trade");
 2. The minimum estimated selling price of the Common Shares shall be at least the equivalent of 30 000 000 US dollars for all Common Shares or at least the equivalent of US\$3 (three US dollars) per one (1) Common Share in Kazakhstani tenge at the applicable rate established by the National Bank of the Republic of Kazakhstan on the date of the sale of the Common Shares via KASE Trade;
 3. Subject to and upon completion of the purchase of the Common Shares by successful bidder(s) on KASE Trade, to approve the sale of the Privileged Shares to the same successful bidder(s) subject always to the following conditions: (i) the minimum estimated selling price of the Privileged Shares shall be at least the equivalent of US\$300 (three hundred US dollars) for all the Privileged Shares or at least US\$1 (one US dollar) per one (1) Privileged Share at the applicable rate established by the National Bank of the Republic of Kazakhstan on the date of the successful KASE Trade, and (ii) simultaneously with the acquisition of the Privileged Shares by the successful bidders all rights of the Sole Shareholder in relation to any and all outstanding loans in amount of US\$ 74,381,133.00 (seventy four million three hundred eighty one thousand one hundred thirty three) US dollars granted to the Company by the Sole Shareholder and/or
1. Одобрить продажу Простых акций на АО «Казakhstanская фондовая биржа» путем проведения открытых торгов («Торги на KASE»);
 2. Минимальная оценочная цена продажи Простых акций при продаже посредством Торгов на KASE должна составить сумму, эквивалентную не менее чем 30 000 000 долларов США за все Простые акции или не менее US\$3 (трех долларов США) за 1 (одну) Простую акцию, в Казахстанских тенге по курсу Национального Банка Республики Казахстан на дату продажи Простых акций посредством Торгов на KASE;
 3. При условии и после завершения покупки Простых акций победителем (победителями) Торгов на KASE, одобрить продажу Привилегированных акций тому же (тем же) победителю(ям) Торгов на KASE на следующих условиях: (i) минимальная оценочная цена продажи Привилегированных акций победителю(ям) Торгов на KASE должна составить сумму, эквивалентную не менее чем 300 (трестам) долларам США за все Привилегированные акции или не менее 1 (одному) доллару США за 1 (одну) Привилегированную акцию, по курсу Национального Банка Республики Казахстан на дату успешных Торгов на KASE; (ii) одновременно с приобретением Привилегированных акций победителем (победителями) Торгов на KASE все права в отношении любого и всех существующих

its affiliates shall be transferred pro rata to the successful bidders.



непогашенных займов, в сумме составляющих 74,381,133.00 (семьдесят четыре миллиона триста восемьдесят одну тысячу сто тридцать три) долларов США, предоставленных Обществу Единственным акционером и/или его аффилированными лицами, должны быть пропорционально уступлены победителям Торгов на KASE.

4. To approve any and all actions required for or in connection with the sale of the Common Shares via KASE Trade, as well as with the completion of the sale of the Privileged Shares and the transfer of loans as set out above.

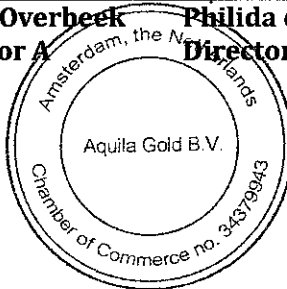
4. Одобрить любые и все действия, необходимые для или в связи с продажей Простых акций посредством Торгов на KASE, а также для или в связи с продажей Привилегированных акций и уступкой займов, как описано выше.



Signed by and on behalf of
Aquila Gold B.V.,

Подписано за и от имени
Aquila Gold B.V.,

David Overbeek **Philida du Toit**
Director A **Director B**



Дэвид Овербик **Филида дю Туа**
Директор А **Директор Б**

