

DECISION
made by the Sole Shareholder
of Joint Stock Company
“Subsidiary Company Aktobe Temir-VS”
(BIN 03034000898)

РЕШЕНИЕ
Единственного Акционера
акционерного общества ««Дочернее
предприятие «Актобе-Темир-ВС»
(БИН 03034000898)

Full name: Joint Stock Company “Subsidiary Company Aktobe-Temir-VS” (hereinafter – the Company).

Полное наименование: акционерное общество «Дочернее предприятие «Актобе-Темир-ВС» (далее – Общество).

Location of the executive body of the Company: Republic of Kazakhstan, 030500, Aktobe Region, Kargaly District, Badamsha village, Zhonys bldg. No. 56, Ukubayev Str., apt. No. 2.

Место нахождения исполнительного органа Общества: Республика Казахстан, 030500, Актюбинская область, Каргалинский район, село Бадамша, ул. Жоныса Укубаева, д. 56, кв2.

Date and time of decision making: August 26, 2015, 10:00 a.m.

Дата и время принятия решения: 26 августа 2015 года, 10 часов 00 минут

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

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

Gemini Mining 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 34361834, 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**”),

Gemini Mining B.V., частная компания с ограниченной ответственностью, созданная по законодательству Нидерландов (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), зарегистрированная в Голландском Торговом Реестре под номером 34361834, расположенная в г. Амстердам, Нидерланды, офис которой зарегистрирован по адресу: Strawinskylaan 805 (WTC, Toren A, 8th floor), 1077XX Амстердам, Нидерланды («**Единственный Акционер**»),


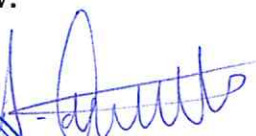

being the Sole Shareholder, owning 449,890,00 (four hundred forty nine thousand eight hundred ninety) ordinary shares of the Company which represents 100% of the total amount of ordinary (voting) shares stated by the Company, incorporated and acting in accordance with the laws of the Republic of Kazakhstan, passed the following:

являясь Единственным Акционером, владеющим на праве собственности 449 890,00 (четыреста сорок девять тысяч восемьсот девяносто) простых акций Общества, что составляет 100% от общего количества объявленных простых (голосующих) акций Общества, созданного и действующего в соответствии с законодательством Республики Казахстан, приняла следующее:

Decision of the Sole Shareholder of the Company

1. Approve the Corporate Governance Code of the Company;
2. Elect members of the Board of Directors of the Company consisting of 3 members for a one (1) calendar year term starting from 26 August 2015 as follows:
 - A. Mr. Zhangaziyev Zhaxylyk Smagulovich, representative of the interests of the sole shareholder of Gemini Mining B.V., the Chairman of the Board of Directors of the Company;
 - B. Mr. Domenico Sermasi, representative of the interests of the sole shareholder of Gemini Mining B.V., member of the Board of Directors of the Company;
 - C. Mr. Yugai Vladimir Davydovich, member of the Board of Directors in the capacity of independent director of the Company;
3. The amount and terms of payment of remuneration to the members of the Board of Directors of the Company for performance of their obligations shall be determined monthly in the amount of minimum wage established by Law on republican budget for the appropriate financial year which is equal to 21,364 tenge as of the date of this Decision, and reimburse expenses on participating in meetings of the Board of Directors.

Gemini Mining B.V.,
Holding 100% of ordinary voting shares of the Company represented by its Director United International Management B.V.



C.A. Spek Proxy Holder A
J.H. Docherty Proxy Holder B


Решение Единственного Акционера Общества

1. Утвердить Кодекс Корпоративного Управления Общества;
2. Избрать Совет директоров Общества состоящий из 3 членов, сроком на 1 (один) календарный год, с 26 августа 2015 г. в следующем составе:
 - A. Г-н Жангазиев Жаксылык Смагулович, представитель интересов единственного акционера Gemini Mining B.V., председатель Совета директоров Общества;
 - B. Г-н Доменико Сермази, представитель интересов единственного акционера Gemini Mining B.V., член Совета директоров Общества;
 - C. Г-н Югай Владимир Давыдович, член Совета директоров в качестве независимого директора Общества;
3. Размер и условия выплаты вознаграждения членам Совета директоров Общества за исполнение ими своих обязанностей определить в размере ежемесячной минимальной заработной платы, установленном Законом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год, и который на дату принятия настоящего решения составляет 21364 тенге, а также компенсировать расходы по участию в заседаниях Совета директоров.

Gemini Mining B.V.,
владеющая 100 % простых голосующих акций Общества, в лице директора United International Management B.V.



C.A. Spek Proxy Holder A
J.H. Docherty Proxy Holder B
