



Seen by me, Kim Francis Tan, a civil-law notary in Amsterdam, the Netherlands, for legalisation of the signatures of:

1. Evelijn Tina Spruijt, born in Nijmegen, the Netherlands, on December 27, 1976, holder of a Dutch passport with number NRPL56C12; and
2. Keith Vernon Steenkamp, born in Paarl, South Africa, on August 8, 1986, holder of a South African passport with number M00063603,

which persons, as appears from an on-line trade register excerpt dated December 12, 2016, are respectively proxy holder A and proxy holder B with joint representative authority of **United International Management B.V.**, with registered seat in Amsterdam, the Netherlands, and as such legally represent United International Management B.V., which company in its turn, as appears from an on-line trade register excerpt dated December 12, 2016, is a Managing Director A with sole representative authority of **Gemini Mining B.V.**, with registered seat in Amsterdam, the Netherlands, and as such legally represents Gemini Mining B.V.

This statement explicitly contains no judgement as to the content of this document.

Amsterdam, the Netherlands, December 12, 2016.



APOSTILLE

Convention de La Haye du 5 octobre 1961

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. Has been signed by: mr. K.F. Tan
3. Acting in the capacity of: civil law notary in
Amsterdam
4. Bears the seal/stamp of:
mr. K.F. Tan
Certified
5. At Amsterdam
6. On 13 december 2016
7. By the clerk of the Court of Amsterdam
8. No:
9. Seal/Stamp **57462** 10. Signature
mw. L.G. van der Horst



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'L.G. van der Horst', written in a cursive style.

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 building, #56, Ukubayev street, apt 2

Место нахождения исполнительного органа Общества: Республика Казахстан, 030500, Актыобинская область, Каргаалинский район, село Бадамша, ул. Жоныса Укубаева, д. 56, кв 2.

Date and time of decision making: 5 December, 2016, 10:00 a.m.

Дата и время принятия решения: 5 декабря 2016 года, 10 часов 00 минут

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

Место принятия решения: Strawinskyalaan 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 Strawinskyalaan 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: Strawinskyalaan 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 authorized and placed shares stated by the Company, incorporated and acting in accordance with the laws of the Republic of Kazakhstan,

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 и размещенных простых акций Общества, созданного и действующего в соответствии с законодательством Республики Казахстан,

whereas:

- The Resolution of the shareholders of the Sole Shareholder;
- The Resolution of the Sole Managing Director of the Sole Shareholder;

PASSED THE FOLLOWING:

Decision of the Sole Shareholder of the Company

1. Approve sale of 224,945,00 ordinary shares of the Company on JSC "Kazakhstan stock Exchange" (KASE) by means of conducting open trades;
2. The minimum estimated selling price of 224,945,00 ordinary shares of the Company shares owned by the Sole Shareholder should be at least equivalent to one hundred and fifty million seventy-four thousand (150,000,074.35) US dollars and thirty five cents or at least the equivalent of six hundred and sixty six (666,83) US dollars eighty three cents per one (1) 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 shares via Trading on KASE;

принимая во внимание:

- Решение акционеров Единственного акционера;
- Решение Единственного Управляющего директора Единственного акционера;

ПРИНЯЛА СЛЕДУЮЩЕЕ:

Решение Единственного Акционера Общества

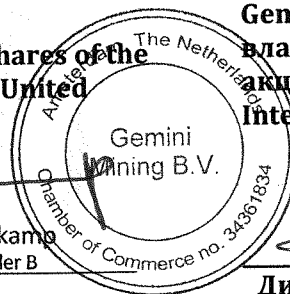
1. Одобрить продажу 224,945,00 простых акций Общества на АО «Казakhstanская фондовая биржа» (KASE) путем проведения открытых торгов.
2. Минимальная оценочная цена продажи 224,945,00 простых акций Общества принадлежащих Единственному акционеру при продаже на торгах KASE должна составить не менее чем за эквивалент 150 000 074,35 (сто пятьдесят миллионов семьдесят четыре тысячи) долларов США и тридцать пять центов или не менее эквивалента 666,83 (шестьсот шестьдесят шесть) долларов США и восемьдесят три центов за 1 (одну) акцию в Казахстанских тенге по курсу Национального Банка Республики Казахстан на дату продажи акций на открытых торгах на KASE.

Gemini Mining B.V.,
Holding 100% of ordinary voting shares of the
Company in the person Director of United
International Management B.V.

E.T. Spruijt
Proxy Holder A

K.V. Steenkamp
Proxy Holder B

Director



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

E.T. Spruijt
Proxy Holder A

K.V. Steenkamp
Proxy Holder B

Директор

