

**ПРОТОКОЛ № 10
ГОДОВОГО ОБЩЕГО СОБРАНИЯ
АКЦИОНЕРОВ АО «КСЕЛЛ»**

**MINUTES No. 10
OF ANNUAL GENERAL MEETING OF
SHAREHOLDERS OF KCELL JSC**

г. Алматы

24 мая 2017 года

Almaty

24 May 2017

Полное наименование акционерного общества: Акционерное общество «Кселл» (далее – АО «Кселл» или Общество).

Full name of joint stock company: Kcell Joint Stock Company (Kcell JSC or the Company).

Полное наименование и место нахождения исполнительного органа АО «Кселл»: Главный исполнительный директор АО «Кселл», Республика Казахстан, 050051 г. Алматы, мкрн. Самал-2, д. 100.

Full corporate name and place of the executive body of Kcell JSC: Chief Executive Officer of Kcell JSC, Republic of Kazakhstan, 050051, Almaty city, mikrorayon Samal-2, bldg 100.

Дата, время и место проведения годового общего собрания акционеров (далее – собрание): 24 мая 2017 года, начало собрания – 10ч.01 мин., окончание – 10ч. 40 мин., г. Алматы, ул. Тимирязева, 2Г.

Date, time and venue of the Annual General Meeting of Shareholders (the Meeting): 24 May 2017, the start time of the Meeting – 10:01 AM, the end time – 10:40 AM; Almaty city, 2G Timiryazev street.

Регистрация была начата в 09 часов 00 минут, завершена в 10 часов 00 минут.

The registration was started at 09:00 AM, completed at 10:00 AM.

Сведения о голосующих акциях.

Information about voting shares.

Общее количество размещенных акций Общества на дату проведения собрания составляет: 200 000 000 простых акций, 100% простых акций.

Total number of shares of the Company placed as of the date of the Meeting is: 200 000 000 ordinary shares, 100% of ordinary shares.

Общее количество голосующих акций Общества на дату проведения собрания составляет: 196 585 583 простых акции.

Total number of voting shares of the Company as of the date of the Meeting is: 196 585 583 ordinary shares.

Согласно п.8 ст. 1 Закона Республики Казахстан “Об акционерных обществах” в число голосующих акций не входят выкупленные обществом акции, а также акции, находящиеся в номинальном держании и принадлежащие собственнику, сведения о котором отсутствуют в системе учета центрального депозитария.

In accordance with paragraph 8 of Article 1 of the RK Law On Joint Stock Companies the number of voting shares does not include shares which were repurchased by the Company, as well as shares, which are in the nominal hold and belong to the owner, whose identity is not recorded in the Central Depository.

Общее количество голосующих акций Общества, представленных на собрании, составляет: 167 407 971 простая акция (83,7% от общего количества размещенных акций).

Total number of voting shares of the Company represented at the Meeting is: 167 407 971 ordinary shares (83.7% of the total number of placed shares).

На собрании присутствовали акционеры, владеющие 83,7% размещенных акций Общества:

Shareholders holding 83.7% of the Company's shares were present at the Meeting:

- (1) Компания закрытого типа Финтур Холдингс Б.В. (Fintur Holdings B.V.) в лице представителя Юлдашевой Ильмиры (доверенность от 05.05.2017) - 102 000 000 (сто два миллиона) простых акций – 51% от общего количества размещенных акций;

- (1) Private limited liability company Fintur Holdings B.V. represented by Yuldasheva Ilmira (PoA dated 05.05.2017) – 102 000 000 (one hundred and two million) ordinary shares – 51% of the total number of placed ordinary shares;

- | | |
|--|---|
| <p>(2) Компания закрытого типа ТелиаСонера Казахстан Холдинг Б.В. (TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V.) в лице представителя Джунусбекова Рашида (доверенность от 05.05.2017) – 48 000 000 (сорок восемь миллионов) простых акций – 24% от общего количества размещенных акций;</p> <p>(3) Deutsche Bank Trust Company Americas, компания, действующая на основании Депозитарного договора от 23 октября 2012 года в отношении интересов бенефициарных собственников депозитарных расписок АО «Кселл», в лице представителя Югай Станислава (доверенность от 16.05.2017) – 17 407 971 (семнадцать миллионов четыреста семь тысяч девятьсот семьдесят одна) простая акция – 8,7 % от общего количества размещенных акций.</p> | <p>(2) Private limited liability company TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. represented by Junusbekov Rashid (PoA dated 05.05.2017) – 48 000 000 (forty eight million) ordinary shares – 24% of the total number of placed ordinary shares;</p> <p>(3) Deutsche Bank Trust Company Americas acting on the basis of Deposit Agreement entered into on 23 October 2012 in relation to the interests of beneficial owners of depositary receipts of Kcell JSC, represented by Yugai Stanislav (PoA dated 16.05.2017) – 17 407 971 (seventeen million four hundred and seven thousand nine hundred seventy one) ordinary shares – 8.7 % of the total number of placed ordinary shares.</p> |
|--|---|

Кворум собрания: в соответствии со ст. 45 Закона «Об акционерных обществах» (далее – Закон об АО) кворум имеется (на собрании представлено 85,16% от общего количества голосующих акций Общества). Наличие кворума подтверждено секретарем Собрания.

Meeting quorum: in accordance with Article 45 of the Law “On Joint Stock Companies” (hereinafter the Law on JSC) quorum is reached (85.16% of total number of voting shares of the Company are represented at the Meeting). The quorum is confirmed by the Secretary of the Meeting.

Присутствовали (кроме участников собрания):

- (1) Рудберг Иан – Председатель Совета директоров, независимый директор Общества;
- (2) Отс Арти – Главный исполнительный директор - руководитель исполнительного органа Общества;
- (3) Моз Тронд – Главный финансовый директор Общества;
- (4) Котенёва Татьяна Эдуардовна – корпоративный секретарь Общества;
- (5) Члены счетной комиссии (состав, сроком до 01 июня 2017 года, был утвержден решением Внеочередного общего собрания акционеров 06 января 2016 года):
 - Шоль Ирина Владимировна;
 - Серменова Индира Тобагабыловна;
 - Братенкова Диана Александровна.

Attendees (other than the Meeting participants):

- (1) Rudberg Jan – Chairman of the Board of Directors, Independent Director of the Company;
- (2) Ots Arti – Chief Executive Officer – Head of the executive body of the Company;
- (3) Moe Trond – Chief Financial Officer of the Company;
- (4) Koteniyova Tatyana Eduardovna – Corporate Secretary of the Company;
- (5) The Counting Commission (composition was approved till 01 June 2017 by the Extraordinary General Meeting of Shareholders of January 06, 2016):
 - Shol Irina Vladimirovna;
 - Sermenova Indira Tobagabylovna;
 - Bratenkova Diana Alexandrovna.

I. Г-н Иан Рудберг поприветствовал присутствующих акционеров и приглашенных лиц и сообщил, что регистрация акционеров завершена в 10 часов 00 минут. В связи с тем, что кворум по зарегистрированным акционерам соблюдается, г-н Иан Рудберг предложил открыть годовое общее собрание акционеров. Так же г-н Иан Рудберг информировал акционеров, что настоящее годовое общее собрание акционеров созвано по инициативе Совета директоров Общества с повесткой дня согласно решению заседания

I. Mr. Jan Rudberg greeted the shareholders and the attendees and informed that the registration of the shareholders was completed at 10:00 AM. Based on the registration results the quorum was fulfilled in accordance with the registered number of shareholders Mr. Jan Rudberg proposed to open the Meeting. Also Mr. Jan Rudberg informed the shareholders that the Annual General Meeting of shareholders was convened on the initiative of the Board of Directors of the Company on the Agenda in accordance with the decision taken at the Meeting of the Board of

Совета директоров от 06 апреля 2017 г., предложений по изменению повестки дня не поступало.	Directors on 06 April, 2017, there were no proposals on the Agenda amendments received.
Г-жа Шоль Ирина перечислила список зарегистрированных акционеров, указанных выше.	Ms. Irina Shol read the list of the registered shareholders indicated above.
Г-н Иан Рудберг в соответствии с п. 4 ст. 48 Закона об АО предложил избрать председателя и секретаря настоящего годового общего собрания акционеров.	Mr. Jan Rudberg proposed to elect a Chairman and Secretary of the Annual General Meeting in accordance with paragraph 4 of Article 48 of the Law on JSC.
Г-н Джунусбеков Рашид, представитель акционера TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. предложил избрать Председателем настоящего годового общего собрания акционеров г-на Иана Рудберга, секретарем общего собрания Татьяну Котенёву.	Mr. Rashid Junusbekov, representative of Shareholder TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. proposed to elect Mr. Jan Rudberg as the Chairman of the General Meeting of Shareholders, Ms. Tatyana Kotenyova as the Secretary of the General Meeting of Shareholders.
Г-н Иан Рудберг предложил определить форму голосования – «открытое», по принципу одна акция – один голос.	Mr. Jan Rudberg proposed to determine the form of voting as an “open” form on the one share - one vote principle.
Формулировка решения, поставленного на голосование: 1.1. Избрать в качестве председателя общего собрания акционеров г-на Иана Рудберга. 1.2. Избрать в качестве секретаря общего собрания акционеров г-жу Татьяну Котенёву. 1.3. Определить открытую форму голосования на общем собрании акционеров.	The wording of the decision put on to vote: 1.1. To elect Mr. Jan Rudberg as the Chairman of the General Meeting of Shareholders. 1.2. To elect Ms. Tatyana Kotenyova as the Secretary of the General Meeting of Shareholders. 1.3. To use open voting form at the General Meeting of Shareholders.
Кворум имеется и подтвержден.	The quorum is stated and confirmed.
Согласно пп.3 п.1 ст. 50 Закона Республики Казахстан “Об акционерных обществах”, по процедурным вопросам каждому лицу, имеющему право голосовать на общем собрании акционеров, предоставляется по одному голосу.	In accordance with the subparagraph 3 of paragraph 1 of Article 50 of the Republic of Kazakhstan Law On Joint Stock Companies each shareholder entitled to vote at the General Meeting of shareholders has one vote on procedural issues.
Общее количество лиц, участвующих в голосовании – 3 лица.	The total number of persons participating in the voting – 3 persons.
Итоги голосования: За подпункты 1.1. и 1.2. формулировки решения, поставленного на голосование Голосовали «ЗА»: 1. Fintur Holdings B.V. - один голос. 2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - один голос. 3. Deutsche Bank Trust Company Americas – один голос.	Voting results: For subparagraphs 1.1 and 1.2 of the wording of the decision put on to vote Voted “FOR”: 1. Fintur Holdings B.V. - one vote. 2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - one vote. 3. Deutsche Bank Trust Company Americas - one vote.
Голосовали «ПРОТИВ» - 0. Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ» - 0.	Voted “AGAINST” – 0. Voted “ABSTAINED” – 0.
Итого: по принципу «одно лицо – один голос» проголосовали «ЗА» 3 лица.	Total: based on “one person – one vote” principle voted “FOR” 3 persons.
За подпункт 1.3. формулировки решения,	For subparagraph 1.3 of the wording of the decision

поставленного на голосование

Голосовали «ЗА»:

1. Fintur Holdings B.V. - один голос.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - один голос.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – один голос.

Голосовали «ПРОТИВ» - 0.

Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: - 0

Итого: по принципу «одно лицо – один голос» проголосовали «ЗА» 3 лица.

По итогам голосования: решение принято единогласно. Особых мнений не было.

РЕШИЛИ:

- 1.1. Избрать в качестве председателя общего собрания акционеров Иана Рудберга.
- 1.2. Избрать в качестве секретаря общего собрания акционеров Татьяну Котенёву.
- 1.3. Определить открытую форму голосования на общем собрании акционеров.

II. По вопросу «Об утверждении повестки дня общего собрания акционеров» г-н Иан Рудберг предложил акционерам утвердить повестку дня общего собрания акционеров в следующей редакции:

1. Избрание председателя и секретаря общего собрания акционеров и определение формы голосования.
2. Утверждение повестки дня общего собрания акционеров.
3. Утверждение годовой финансовой отчетности Общества.
4. Утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества.
5. Утверждение Инструкции по распределению функций между Советом Директоров АО «Кселл» и Главным исполнительным директором в новой редакции.
6. Утверждение Устава АО «Кселл» в новой редакции.
7. Рассмотрение вопроса об обращениях акционеров на действия Общества и его должностных лиц и итогах их рассмотрения.
8. Информирование акционеров о размере и составе вознаграждения членов совета директоров и исполнительного органа Общества.

Г-н Иан Рудберг сообщил, что предложений по изменению или дополнению повестки дня

put on to vote

Voted “FOR”:

1. Fintur Holdings B.V. - one vote.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - one vote.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – one vote.

Voted “AGAINST” – 0.

Voted “ABSTAINED”: - 0.

Total: based on “one person – one vote” principle voted “FOR” 3 persons.

Based on the voting results: the decision was taken unanimously. There were no special opinions.

RESOLVED:

- 1.1. To elect Mr. Jan Rudberg as the Chairman of the General Meeting of Shareholders.
- 1.2. To elect Ms. Tatyana Koten'yova as the Secretary of the General Meeting of Shareholders.
- 1.3. To use open voting form at the General Meeting of Shareholders.

II. On the issue “On approval of the agenda of the General Meeting of shareholders” Mr. Jan Rudberg proposed to the shareholders to approve the agenda of the General Meeting of shareholders in the following wording:

1. The election of the Chairman and Secretary of the General Meeting of shareholders and the approval of the form of voting.
2. The approval of the agenda of the General Meeting of shareholders.
3. The approval of the Annual Financial Statements.
4. The approval of the distribution of the net income of the Company for the financial year, the decision on the dividend payment on ordinary share and the size of the dividend payout per ordinary share.
5. The approval of Instructions relating to allocation of work between Kcell JSC Board of Directors and the CEO in a new version.
6. The approval of Kcell JSC Charter in a new version.
7. Consideration of the question about the requests of shareholders regarding performance of the Company and its executives and results of such consideration.
8. Informing shareholders about the size and content of the remuneration for the members of the Board of Directors and executive body of the Company.

Mr. Jan Rudberg informed that there were no proposals to change or supplement the agenda of the

годового общего собрания акционеров не Annual General Meeting.
поступало.

Предложение поставлено на голосование.
Кворум имеется и подтвержден.
Общее количество голосующих акций Общества,
участвующих в голосовании – 167 407 971.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»:

1. Fintur Holdings B.V. - 102 000 000 голосов.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - 48 000 000 голосов.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – 17 407 971 голос.

Голосовали «ПРОТИВ»: 0.

Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: 0.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 167 407 971 голос, 100% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

По итогам голосования: решение принято единогласно. Особых мнений не было.

РЕШИЛИ:

2. Утвердить повестку дня общего собрания акционеров АО «Кселл» в следующей редакции:

1. Избрание председателя и секретаря общего собрания акционеров и определение формы голосования.
2. Утверждение повестки дня общего собрания акционеров.
3. Утверждение годовой финансовой отчетности Общества.
4. Утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества.
5. Утверждение Инструкции по распределению функций между Советом Директоров АО «Кселл» и Главным исполнительным директором в новой редакции.
6. Утверждение Устава АО «Кселл» в новой редакции.
7. Рассмотрение вопроса об обращениях акционеров на действия Общества и его должностных лиц и итогах их рассмотрения.
8. Информирование акционеров о размере и составе вознаграждения членов совета директоров и исполнительного органа Общества.

The proposal was put on to vote.
The quorum was stated and confirmed.
The total number of voting shares of the Company participating in voting – 167 407 971.

Voting results:

Voted “FOR”:

1. Fintur Holdings B.V. – 102 000 000 votes.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - 48 000 000 votes.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – 17 407 971 votes.

Voted “AGAINST”: 0.

Voted “ABSTAINED”: 0.

Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 167 407 971 votes, 100% of the total number of voting shares of the Company participating in voting.

Based on the voting results: the decision was taken unanimously. There were no special opinions.

RESOLVED:

2. To approve the agenda of the general meeting of shareholders of Kcell JSC in the following wording:

1. The election of the Chairman and Secretary of the General Meeting of shareholders and the approval of the form of voting.
2. The approval of the agenda of the General Meeting of shareholders.
3. The approval of the Annual Financial Statements.
4. The approval of the distribution of the net income of the Company for the financial year, the decision on the dividend payment on ordinary share and the size of the dividend payout per ordinary share.
5. The approval of Instructions relating to allocation of work between Kcell JSC Board of Directors and the CEO in a new version.
6. The approval of Kcell JSC Charter in a new version.
7. Consideration of the question about the requests of shareholders regarding performance of the Company and its executives and results of such consideration.
8. Informing shareholders about the size and content of the remuneration for the members of the Board of Directors and executive body of

the Company.

III. По вопросу «Об утверждении годовой финансовой отчетности» выступил г-н Арти Отс, Главный исполнительный директор Общества, и представил вниманию акционеров Отдельную и консолидированную финансовые отчетности (МФСО) АО «Кселл» за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и отчет Независимого аудитора.

Аудит был осуществлен международной аудиторской компанией ТОО «Делойт».

Г-н Арти Отс, Главный исполнительный директор Общества, предложил утвердить Отдельную и консолидированную финансовые отчетности (МФСО) АО «Кселл» за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

В соответствии с требованием пп. 7 п. 1 ст. 36 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» вопрос об утверждении годовой финансовой отчетности является исключительной компетенцией общего собрания акционеров.

Отдельный и Консолидированный финансовый отчеты прилагаются.

Формулировка решения, поставленного на голосование:

3. Утвердить Отдельный и консолидированный финансовый отчеты (МФСО) АО «Кселл» за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и отчет Независимого аудитора.

Предложение поставлено на голосование.

Кворум имеется и подтвержден.

Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 167 407 971.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»:

1. Fintur Holdings B.V. - 102 000 000 голосов.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - 48 000 000 голосов.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – 17 407 971 голос.

Голосовали «ПРОТИВ»: 0.

Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: 0.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 167 407 971 голос, 100% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

III. On the issue “On approval of the Annual financial statements” Mr. Arti Ots, Chief Executive Officer of the Company brought to the attention of shareholders the Kcell JSC IFRS Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2016 and Independent Auditor’s Report.

The audit was performed by “Deloitte” LLP, an international audit company.

Mr. Arti Ots, Chief Executive Officer of the Company proposed to approve the Kcell JSC IFRS Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2016 and Independent Auditor’s Report.

In accordance with the requirement of subparagraph 7 of paragraph 1 of Article 36 of the Law of the Republic of Kazakhstan On Joint Stock Companies the question on approval of the annual financial statements is the exclusive competence of the General Meeting of Shareholders.

Separate and Consolidated Financial Statements attached.

The wording of the decision put on to vote:

3. To approve Kcell JSC IFRS Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2016 and Independent Auditor’s Report.

The proposal was put on to vote.

The quorum was stated and confirmed.

The total number of voting shares of the Company participating in voting – 167 407 971.

Voting results:

Voted “FOR”:

1. Fintur Holdings B.V. – 102 000 000 votes.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - 48 000 000 votes.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – 17 407 971 votes.

Voted “AGAINST”: 0.

Voted “ABSTAINED”: 0.

Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 167 407 971 votes, 100% of the total number of voting shares of the Company participating in voting.

По итогам голосования: решение принято единогласно. Особых мнений не было.

РЕШИЛИ:

3. Утвердить Отдельный и консолидированный финансовый отчеты (МФСО) АО «Кселл» за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и отчет Независимого аудитора.

IV. По вопросу «Об утверждении порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятии решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждении размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества» г-н Иан Рудберг проинформировал акционеров о том, что Совет директоров предлагает Годовому общему собранию акционеров АО «Кселл» распределить 70% чистого дохода* Компании за 2016 год на основании аудированных результатов, в качестве дивиденда по простым акциям; и в соответствии с дивидендной политикой Общества.

* В связи с техническими требованиями банков фактический чистый доход был снижен по сравнению с фактическим доходом в 11 678 531 200 тенге для обеспечения его равного деления на общее количество акций Общества (200 000 000) с тем, чтобы окончательный размер дивиденда на акцию выражался значением с двумя знаками после запятой.

Формулировка решения, поставленного на голосование:

1. Утвердить следующий порядок распределения чистого дохода Общества за период с 1 января 2016 года по 31 декабря 2016 года в размере 11 678 000 000 тенге.
2. Утвердить размер дивиденда на одну простую акцию – 58,39 тенге до вычета налогов.
3. Составить список акционеров, имеющих право на получение дивидендов, по состоянию на 25 мая 2017 года (01:00 по времени г. Алматы).
4. Утвердить порядок и дату начала выплаты дивидендов: единовременно и одним платежом, начиная с 01 июня 2017 года (09:00 по времени Алматы).
5. Утвердить форму выплаты дивидендов по простым акциям АО «Кселл», расположенного по адресу: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, микрорайон Самал-2, д. 100, банковские реквизиты: БИН 980540002879, БИК KZKOKZKX IBAN KZ539261802102350000 в АО «Казкоммерцбанк», Кбе 17 – безналичным платежом путем перевода средств на банковские счета.

Предложение поставлено на голосование.
Кворум имеется и подтвержден.
Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 167 407 971.

Based on the voting results: the decision was taken unanimously. There were no special opinions.

RESOLVED:

3. To approve Kcell JSC IFRS Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2016 and Independent Auditor's Report.

IV. On the issue "On approval of the distribution of the net income of the Company for the financial year, on decision to pay dividends on ordinary shares and approval of the amount of the dividend per ordinary share of the company" Mr. Jan Rudberg informed shareholders that the Board of Directors proposes to the Annual General Meeting of shareholders of Kcell JSC to consider the distribution of 70% of the net income* of the Company for the year 2016 as a dividend for ordinary share based on audited results and in line with the Company's dividend policy.

*Due to technical requirements of banks the proposed figures of the net income were decreased from the actual KZT 11 678 531 200, of the net income to ensure they are equally divided by the total number of Kcell shares (200,000,000) so that the final dividend per share has only two decimals.

The wording of the decision put on to vote:

1. To approve the following order for the distribution of the net income of the Company for the period from 1 January 2016 to 31 December 2016 in the amount of KZT 11,678,000,000.
2. To approve the amount of the dividend per one ordinary share KZT 58.39 gross.
3. To set the list of shareholders entitled to receive the dividends on 25 May 2017 (01:00 AM Almaty time).
4. To approve the order and the date for the dividend payment: one-off payment to be done starting 1 June 2017 (09:00 AM Almaty time).
5. To approve the form of the dividend payment on ordinary shares of Kcell JSC, located at the address: Kazakhstan, 050051, Almaty, mcr. Samal-2, 100, bank details: BIN 980540002879 BIC KZKOKZKX IBAN KZ539261802102350000 at Kazkommertsbank JSC Kbe 17 – by non-cash payment to bank accounts.

The proposal was put on to vote.
The quorum is stated and confirmed.
The total number of voting shares of the Company participating in voting – 167 407 971.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»:

1. Fintur Holdings B.V. - 102 000 000 голосов.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - 48 000 000 голосов.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – 17 407 971 голос.

Голосовали «ПРОТИВ»: 0.

Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: 0.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 167 407 971 голос, 100% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

По итогам голосования: решение принято единогласно. Особых мнений не было.

РЕШИЛИ:

4.1. Утвердить следующий порядок распределения чистого дохода Общества за период с 1 января 2016 года по 31 декабря 2016 года в размере 11 678 000 000 тенге.

4.2. Утвердить размер дивиденда на одну простую акцию – 58,39 тенге до вычета налогов.

4.3. Составить список акционеров, имеющих право на получение дивидендов, по состоянию на 25 мая 2017 года (01:00 по времени г. Алматы).

4.4. Утвердить порядок и дату начала выплаты дивидендов: единовременно и одним платежом, начиная с 01 июня 2017 года (09:00 по времени Алматы).

4.5. Утвердить форму выплаты дивидендов по простым акциям АО «Кселл», расположенного по адресу: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, микрорайон Самал-2, д. 100, банковские реквизиты: БИН 980540002879, БИК KZKOKZKX IBAN KZ539261802102350000 в АО «Казкоммерцбанк», Кбе 17 – безналичным платежом путем перевода средств на банковские счета.

V. По вопросу «Утверждение Инструкции по распределению функций между Советом Директоров АО «Кселл» и Главным исполнительным директором в новой редакции» выступила г-жа Татьяна Котенёва, и проинформировала акционеров о том, что распределение функций между Советом Директоров и Главным исполнительным директором требует одобрения общим собранием акционеров, действующим в качестве высшего органа управления АО «Кселл» (п.1 статьи 33

Voting results:

Voted “FOR”:

1. Fintur Holdings B.V. – 102 000 000 votes.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - 48 000 000 votes.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – 17 407 971 votes.

Voted “AGAINST”: 0.

Voted “ABSTAINED”: 0.

Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 167 407 971, 100% of the total number of voting shares of the Company participating in voting.

Based on the voting results: the decision was taken unanimously. There were no special opinions.

RESOLVED:

4.1. To approve the following order for the distribution of the net income of the Company for the period from 1 January 2016 to 31 December 2016 in the amount of KZT 11,678,000,000.

4.2. To approve the amount of the dividend per one ordinary share KZT 58.39 gross.

4.3. To set the list of shareholders entitled to receive the dividends on 25 May 2017 (01:00 AM Almaty time).

4.4. To approve the order and the date for the dividend payment: one-off payment to be done starting 01 June 2017 (09:00 AM Almaty time).

4.5. To approve the form of the dividend payment on ordinary shares of Kcell JSC, located at the address: Kazakhstan, 050051, Almaty, mcr. Samal-2, 100, bank details: BIN 980540002879 BIC KZKOKZKX IBAN KZ539261802102350000 at Kazkommertsbank JSC Kbe 17 – by non-cash payment to bank accounts.

V. On the issue «The approval of Instructions relating to allocation of work between Kcell JSC Board of Directors and the CEO in a new version» Mrs. Tatyana Kotenyova took the floor and informed the shareholders that the allocation of authorities between the Board and the CEO requires approval by the General Meeting of Shareholders, acting in its capacity of the highest governing body of Kcell JSC (Article 33.1 of the Law on JSC).

Закона об АО).

Инструкция по распределению функций между Советом Директоров и Главным исполнительным директором обновлена для решения практических вопросов, с которыми Общество сталкивается в ходе осуществления повседневной деятельности, и отражает:

- возможность для Главного исполнительного директора делегировать свои полномочия в полном объеме на время его/ее отсутствия в стране;
- увеличение лимита для делегирования полномочий Главного исполнительного директора по капитальным расходам до уровня операционных расходов;
- при отсутствии утвержденного бюджета на следующий финансовый год, право Главного исполнительного директора связывать Общество финансовыми обязательствами в 4-ом квартале по обязательствам на следующий год на общую сумму до 5 (пяти) миллиардов тенге на приобретение жизненно важных для Общества товаров, работ и услуг на следующий финансовый год.

В соответствии с п.2 ст.36 Закона об АО решение общего собрания акционеров по вопросу утверждения Инструкции по распределению функций между Советом Директоров и Главным исполнительным директором, принимается простым большинством от общего числа голосующих акций общества, участвующих в голосовании.

Кворум имеется и подтвержден.

Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 167 407 971.

Председатель собрания вынес предложение на голосование.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»:

1. Fintur Holdings B.V. - 102 000 000 голосов.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - 48 000 000 голосов.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – 2 333 966 голосов.

Голосовали «ПРОТИВ»:

1. Deutsche Bank Trust Company Americas – 15 074 005 голосов.

Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: 0.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 152 333 966 голосов, 91 % от

The Instructions relating to allocation of work between the Board and the CEO is amended to address the practical issues the Company face during its daily operations, and reflect the following:

- possibility for the CEO to delegate his/her authorities in full during his/her absence from the country;
- the increased limit for delegation of the CEO authorities for CAPEX to the same level, as OPEX;
- the right of the CEO in the absence of the approved budget for the following financial year, to financially commit the Company during Q4 for commitments for the next year up to a total amount of KZT 5 (five) billion for the purchase of works, goods and services, which are vital for the Company's operations, for the following financial year.

According to paragraph 2 of Article 36 of the JSC Law, decision of the general meeting of shareholders on the issue of approval of the Instructions relating to allocation of work between the Board and the CEO shall be adopted by a simple majority of the total voting shares of the Company participating in voting.

The quorum was stated and confirmed.

The total number of voting shares of the Company participating in voting – 167 407 971.

Chairman of the meeting put the proposal for vote.

Voting results:

Voted “FOR”:

1. Fintur Holdings B.V. – 102 000 000 votes.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - 48 000 000 votes.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – 2 333 966 votes.

Voted “AGAINST”:

1. Deutsche Bank Trust Company Americas – 15 074 005 votes.

Voted “ABSTAINED”: 0.

Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 152 333 966 votes, 91% of the total

общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.
Проголосовали «ПРОТИВ» 15 074 005 голосов, 9% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

По итогам голосования: решение принято простым большинством голосов от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании. Особых мнений не было.

РЕШИЛИ:

5.1. Утвердить Инструкцию по распределению функций между Советом Директоров АО «Кселл» и Главным исполнительным директором в новой редакции, представленной в Приложении №2 к материалам по вопросам повестки дня.

VI. По вопросу «Утверждение Устава АО «Кселл» в новой редакции» г-жа Татьяна Котенёва проинформировала акционеров о том, что проект Устава АО «Кселл» в новой редакции отражает предыдущие изменения, внесенные и утвержденные акционерами в течение 2015-2016 гг. в виде поправок к Уставу, а также следующие изменения:

- при отсутствии утвержденного бюджета на следующий финансовый год, право Главного исполнительного директора связывать Общество финансовыми обязательствами в 4-ом квартале по обязательствам на следующий год на общую сумму до 5 (пяти) миллиардов тенге на приобретение жизненно важных для Общества товаров, работ и услуг на следующий финансовый год;
- 3-дневный (трехдневный) срок для подачи материалов заседания Совета директоров увеличен до 5 (пяти) дней с тем, чтобы у членов Совета было больше времени для рассмотрения предлагаемых вопросов;
- в подпункте а) пункта 47 Устава, сумма в размере 5 (пяти) миллионов долларов США заменена на эквивалентную сумму в национальной валюте в размере 1,7 миллиарда (один миллиард семьсот миллионов) тенге.

На голосование выносится вопрос утверждения Устава АО «Кселл» в новой редакции, представленной в Приложении №3 к материалам по вопросам повестки дня.

В соответствии с п.2 ст.36 Закона об АО решение общего собрания акционеров по вопросу внесения изменений и дополнений в устав общества или утверждение его в новой редакции, принимается квалифицированным большинством (не менее 3/4)

number of voting shares of the Company participating in voting.

Voted "AGAINST" 15 074 005 votes, 9% of the total number of voting shares of the Company participating in voting.

Based on the voting results: the decision was taken by simple majority of the total number of voting shares of the Company participating in voting. There were no special opinions.

RESOLVED:

5.1. To approve Instructions relating to allocation of work between the Board and the CEO in the new version as presented in the Exhibit #2 to the Agenda Materials.

VI. On the issue «The approval of Kcell JSC Charter in a new version» Mrs. Tatyana Kotenyova informed shareholders that the draft Charter in the new version, is reflecting previous changes introduced and approved by the shareholders during YY2015-2016 in a form of amendments to the Charter; as well as the following amendments:

- the right of the CEO in the absence of the approved budget for the following financial year, to financially commit the Company during Q4 for commitments for the next year up to a total amount of KZT 5 (five) billion for the purchase of works, goods and services, which are vital for the Company's operations, for the following financial year;
- the 3 (three) day term for the Board meeting material submission is now extended for 5 (five) days, to enable the Board members have more time to consider the issues proposed;
- the amount of USD 5 (five) million in clause 47 sub clause a) of the Charter is replaced with the equivalent in local currency - KZT 1.7 (one billion seven million).

The issue of approval of Kcell JSC Charter in a new version presented in the Exhibit #3 to the Agenda Materials, is put for voting.

According to paragraph 2 of Article 36 of the Law on JSC, decision of the general meeting of shareholders on introduction changes and amendments to the company Charter, or approval of the Charter in a new version, shall be adopted by a qualified majority (not

от общего числа голосующих акций общества. При этом в соответствии с пп.8 ст.1 Закона об АО применительно к Обществу голосующие акции — это размещенные простые акции, в число которых не входят выкупленные обществом акции, а также акции, находящиеся в номинальном держании и принадлежащие собственнику, сведения о котором отсутствуют в системе учета центрального депозитария.

Кворум имеется и подтвержден. Общее количество голосующих акций Общества — 196 585 583.

Председатель собрания вынес предложение на голосование.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»:

1. Fintur Holdings B.V. - 102 000 000 голосов.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - 48 000 000 голосов.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas — 11 064 278 голосов.

Голосовали «ПРОТИВ»:

1. Deutsche Bank Trust Company Americas — 6 343 693 голоса.

Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: 0.

Итого: по принципу «одна акция — один голос» проголосовали «ЗА» 161 064 278 голосов, 81,93% от общего числа голосующих акций Общества. Проголосовали «ПРОТИВ» 6 343 693 голоса, 3,23% от общего числа голосующих акций Общества.

По итогам голосования: решение принято квалифицированным большинством от общего числа голосующих акций Общества. Особых мнений не было.

РЕШИЛИ:

6.1. Утвердить Устав АО «Кселл» в новой редакции, представленной в Приложении №3 к материалам по вопросам повестки дня.

6.2. Во исполнение вышеуказанного решения, уполномочить Главного исполнительного директора АО «Кселл» подписать Устав АО «Кселл» в новой редакции и обеспечить осуществление необходимых действий и обращение в уполномоченные государственные органы Республики Казахстан в связи с утверждением Устава АО «Кселл» в новой редакции, с правом передоверия своих полномочий другим лицам.

less than 3/4) of the total number of voting shares of the Company. With regard to the Company, according to subparagraph 8 of Article 1 of the Law on JSC, voting shares mean placed ordinary shares, which do not include shares purchased by the company, as well as shares being in nominal holding and belonging to owners, data about which is absent in the accounting system of the Central Depository.

The quorum was stated and confirmed. The total number of voting shares of the Company — 196 585 583.

Chairman of the meeting put the proposal for vote.

Voting results:

Voted “FOR”:

1. Fintur Holdings B.V. — 102 000 000 votes.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - 48 000 000 votes.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas — 11 064 278 votes.

Voted “AGAINST”:

1. Deutsche Bank Trust Company Americas — 6 343 693 votes.

“ABSTAINED” — 0.

Total: based on “one share — one vote” principle voted “FOR” 161 064 278 votes, 81.93% of the total number of voting shares of the Company.

Voted “AGAINST” 6 343 693 votes, 3.23% of the total number of voting shares of the Company.

Based on the voting results: the decision was taken by qualified majority of the total number of voting shares of the Company. There were no special opinions.

RESOLVED:

6.1. To approve Kcell JSC Charter in the new version as presented in the Exhibit #3 to the Agenda Materials.

6.2. For the purpose of implementation of the above decision, to authorize the Chief Executive Officer of Kcell JSC to sign the Charter of Kcell JSC in the new version and ensure that all the necessary actions are taken and filings to the authorized state bodies of the Republic of Kazakhstan are made in connection with approved Kcell JSC Charter, with the right of further delegation of granted authorities to other persons.

VII. По седьмому и восьмому вопросам повестки дня г-н Иан Рудберг проинформировал акционеров о том, что за рассматриваемый период обращений акционеров на действия Общества и его должностных лиц не было. Акционеры были проинформированы о составе и размерах вознаграждений Совета директоров Общества и Главного исполнительного директора Общества.

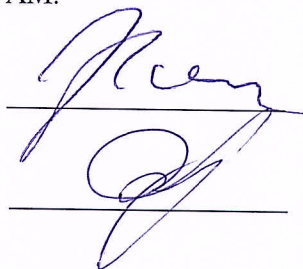
На этом повестка дня была исчерпана. Годовое общее собрание акционеров было закрыто в 10 часов 40 минут.

Председатель собрания / Chairman of the Meeting
Иан Эрик Рудберг / Jan Erik Rudberg

Секретарь собрания / Secretary of the Meeting
Татьяна Котенёва / Tatyana Koteniyova

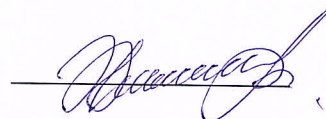
VII. On the seventh and eighth agenda items Mr. Jan Rudberg informed shareholders that there were no requests received from the shareholders in connection with the performance of the Company and its executives during the considered period. The shareholders were informed on the composition and remuneration of the members of Board of Directors and Executive Body of the Company.

On this agenda was exhausted. The Annual General Meeting of shareholders of Kcell JSC was closed at 10:40 AM.



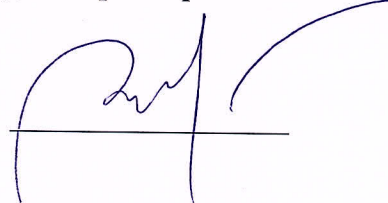
Представитель акционера, владеющего десятью или более процентами голосующих акций Общества, участвовавшего в общем собрании акционеров / Representative of a shareholder owning ten percent or more of the voting shares of the Company, who participated in the General Meeting of shareholders

Fintur Holdings B.V.
Юлдашева Ильмира / Yuldasheva Ilmira



Представитель акционера, владеющего десятью или более процентами голосующих акций Общества, участвовавшего в общем собрании акционеров / Representative of a shareholder owning ten percent or more of the voting shares of the Company, who participated in the General Meeting of shareholders

TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V.
Джунусбеков Рашид / Junusbekov Rashid



Члены счетной комиссии/ Members of Counting commission:

Ирина Шоль / Irina Shol

Серменова Индира / Sermenova Indira

Диана Братенкова / Diana Bratenkova

