

Approved by the Minutes
of the General Meeting of
Participants of the
"Microfinance organization
"R-FINANCE" LLP
dated 25 April 2023.



Утвержден протоколом
Общего собрания участников
ТОО «Микрофинансовая
организация
«R-FINANCE»
от 25 апреля 2023 года



**ARTICLES OF ASSOCIATION
OF THE "MICROFINANCE ORGANIZATION
"R-FINANCE"
LIMITED LIABILITY
PARTNERSHIP**

**УСТАВ
ТОВАРИЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
«R-FINANCE»**

Astana city, Republic of Kazakhstan
2023

город Астана, Республика Казахстан
2023 год

These Articles of Association of the "Microfinance organization "R-Finance" Limited liability partnership (the "Articles") are made as a deed on 25 April 2023.

Настоящий Устав Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «R-Finance» (далее – «Устав») заключен 25 апреля 2023 года.

1. GENERAL PROVISIONS

1.1 "Microfinance organization "R-Finance" Limited liability partnership (the "**Company**") a legal entity established and acting in accordance with the laws of the Republic of Kazakhstan.

BIN: 171040011328

1.2 The Participants of the Company (hereinafter referred to collectively as the "**Participants**") are:

PARTICIPANT NO. 1

FORTUNE HOLDINGS SG PTE LTD, a company incorporated and existing under the laws of Singapore, registration number 202214574E and whose registered office is at 101 Upper Cross Street #05-13 People's Park Centre Singapore (058357), (the "**Participant No. 1**"); and

PARTICIPANT NO. 2

MS. NI NATALIA YURIEVNA, citizen of Republic of Kazakhstan (Individual Identification Number) registered at the address:

, passport No. ,
issued (the "**Participant No. 2**").

1.3 Full official name of the Company:
– in Kazakh: "R-Finance" Микроқаржы ұйымы" жауапкершілігі шектеулі серіктестігі;
– in Russian: товарищество с ограниченной ответственностью "Микрофинансовая организация "R-Finance";
– in English: "Microfinance organization "R-Finance" Limited Liability Partnership.

1.4 Abridged official name of the Company:
– in Kazakh: "R-Finance" Микроқаржы ұйымы" ЖШС;

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1 Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «R-Finance» (далее - «Компания») – юридическое лицо, созданное и действует в соответствии с законодательством Республики Казахстан.
БИН: 171040011328.

1.2 Участниками Компании (далее - совместно «Участники») являются:

УЧАСТНИК № 1

КОМПАНИЯ «FORTUNE HOLDINGS SG PTE LTD», зарегистрированная и существующая в соответствии с законодательством Сингапура, регистрационный номер 202214574E, юридический адрес: 101, Аппер-Кросс-стрит, #05-13, Народный парк, Сингапур (058357) (далее – «Участник № 1»); и

УЧАСТНИК № 2

ГОСПОЖА НИ НАТАЛЬЯ ЮРЬЕВНА, гражданка Республики Казахстан, (ИИН), зарегистрированная по адресу:

, номер паспорта ,
выданный (далее – «Участник № 2»).

1.3 Полное официальное название Компании:
– на казахском языке: «R-Finance» Микроқаржы ұйымы» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі;
– на русском языке: товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «R-Finance»»;
– на английском языке: «Microfinance organization «R-Finance» Limited Liability Partnership.

1.4 Сокращенное официальное название Компании:
– на казахском языке: «R-Finance» Микроқаржы ұйымы» ЖШС;

- in Russian: ТОО "Микрофинансовая организация "R-Finance";

- in English: "Microfinance organization "R-Finance" LLP.

1.5 The address of the Company shall be 75, Alexander Pushkin street, Baykonyr district, Astana city, Republic of Kazakhstan.

1.6 The term of the Company's activity is not limited.

1.7 The Company may carry out licensed activities defined by relevant legislative acts only if it has a license.

1.8 The Company publishes information about its activities in the following official periodical

- "Legal Newspaper"

2. INTERPRETATION

2.1 In these Articles, unless otherwise defined directly in the text of the Articles below, the following terms and definitions apply:

"**Affiliates**" means: persons designated in subclause 1.1 of the Foundation Agreement.

"**Agents**" means, in relation to a person, that person's directors, officers, employees, advisers, agents and representatives;

"**Board**" means the board of Directors of the Company;

"**Business**" has the meaning given in subclause 5.2.1;

"**Business Day**" means a day (other than a Saturday or Sunday or public holiday) when commercial banks are open for ordinary banking business in Kazakhstan;

"**Chairman**" means the chairman from time to time of the General Meeting or the Board;

"**Charter capital**" has the meaning given in clause 6.1;

"**Company**" means "Microfinance organization "R-Finance" Limited Liability Partnership, BIN 171040011328 (legal address: 75 building, Alexander Pushkin street, Baykonyr district, Astana, 010000, Republic of Kazakhstan), incorporated under the Law;

"**Directors**" means the directors of the Company and "**Director**" shall mean any one of them;

"**Foundation Agreement**" means the Foundation Agreement of the Company concluded between the Participants on April 4, 2023;

- на русском языке: ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance»;

- на английском языке: «Microfinance organization «R-Finance» LLP.

1.5 Адрес Компании: Республика Казахстан, город Астана, район Байконур, улица Александра Пушкина 75.

1.6 Срок деятельности Компании неограничен.

1.7 Компания может осуществлять лицензируемые виды деятельности, определенные соответствующими законодательными актами, только при наличии лицензии.

1.8 Компания публикует информацию о своей деятельности в следующем официальном периодическом издании:

- «Юридическая газета»

2. ТОЛКОВАНИЕ

2.1 В настоящем Уставе, если иное не определено прямо в тексте Устава ниже, применяются следующие термины и определения:

"**Аффилированные лица**" означают: лица, обозначенные в подпункте 1.1 Учредительного Договора

"**Агенты**" по отношению к лицу означают директоров, должностных лиц, служащих, советников, агентов и представителей этого лица;

"**Совет Директоров**" означает совет Директоров Компании;

"**Бизнес**" имеет значение, данное в подпункте 5.2.1;

"**Рабочий День**" означает день (кроме субботы, воскресенья или государственного праздника), когда коммерческие банки открыты для обычной банковской деятельности в Казахстане;

"**Председатель**" означает лицо, время от времени председательствующего на Общем Собрании или на Совете Директоров;

"**Уставный Капитал**" имеет значение, данное в пункте 6.1;

"**Компания**" означает Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «R-Finance», БИН 171040011328, (юридический адрес: Республика Казахстан, г. Астана, 010000, район Байконур, улица Александра Пушкина 75), зарегистрированное в соответствии с Законодательством;

"**Директора**" означают директоров Компании, а "**Директор**" означает любого из них;

"**Учредительный Договор**" означает Учредительный договор Компании, заключенный между Участниками 4 апреля 2023 года;

"General Meeting" means any general meeting of the Participants of the Company;

"KZT" means the lawful currency of Kazakhstan;

"Law" means any applicable statute, law, rule, regulation, guideline, ordinance, code, policy of the Republic of Kazakhstan, or any judicial or administrative interpretation thereof;

"Loss" or "Losses" means any and all losses, liabilities, actions and claims, including charges, costs, damages, fines, penalties, interest and all legal and other professional fees and expenses including, in each case, all related Taxes;

"Participant" means Participant No. 1 or Participant No. 2;

"Participation Interests" means the participation interest in the charter capital of the Company, each with such rights and restrictions attaching to them as prescribed in these Articles and the Foundation Agreement (as applicable);

"Sale and Purchase Agreement" means the Sale and Purchase Agreement of 50.01% of the Participation Interests concluded between the Participants on January 11, 2023.

"Senior Employee" means any officer or employee of the Company who is employed in or performs a senior or managerial role within the Company or whose aggregate annual gross remuneration (including any applicable bonuses) is in excess of KZT 35 million;

"Tax" or "Taxation" means and includes (a) taxes on gross or net income, profits and gains, and (b) all forms of taxation, levies, duties, imposts, charges and withholdings in the nature of taxation, including any excise, property, value added, sales, use, stamp, occupation, transfer, franchise or payroll taxes (including national insurance or social security contributions), and any payment whatsoever which the relevant person may be or become bound to make to any person as a result of the discharge by that person of any tax which the relevant person has failed to discharge, together with all penalties, charges, fees and interest relating to any of the foregoing or to any late or incorrect return in respect of any of them, and regardless of whether such taxes, levies, duties, imposts, charges, withholdings, penalties and interest are chargeable directly or primarily against or attributable directly or primarily to the relevant person or any other person and of whether any amount in respect of them is recoverable from any other person.

«Общее Собрание» означает любое общее собрание участников Компании;

«тенге» означает законную валюту Казахстана;

«Законодательство» означает любой применимый статут, закон, правило, подзаконный акт, директиву, постановление, кодекс, политику Республики Казахстан или любое их судебное или административное толкование;

«Убыток» или «Убытки» означают любые убытки, обязательства, действия и претензии, включая сборы, издержки, ущерб, штрафы, неустойки, проценты и все разумные юридические и другие профессиональные сборы и расходы, включая, в каждом случае, все соответствующие Налоги;

«Участник» означает Участник № 1 или Участник № 2;

«Доли Участия» означают долю участия в уставном капитале Компании, каждая из которых имеет такие права и ограничения, связанные с ними, как предписано в настоящем Уставе и Учредительном Договоре (в зависимости от обстоятельств);

«Договор купли-продажи» означает Договор купли-продажи 50,01% Долей Участия, заключенный между Участниками 11 января 2023 года;

«Сотрудник старшего звена» означает любое должностное лицо или сотрудника Компании, чье совокупное годовое валовое вознаграждение (включая любые применимые бонусы) превышает 35 миллионов тенге;

«Налог» или «Налогообложение» означает и включает (а) налоги на валовой или чистый доход, прибыли и приросты и (б) все формы налогообложения, сборы, пошлины, наценки, сборы и удержания по характеру налогообложения, включая любые акцизы, имущество, добавленную стоимость, продажи, использование, налоги на печать, род занятий, перевод, франшизу или заработную плату (включая взносы на национальное страхование или социальное обеспечение), а также любые платежи, которые соответствующее лицо может произвести или станет обязанным произвести любому лицу в результате уплаты этим лицом любого налога, который соответствующее лицо не уплатило, вместе со всеми штрафами, сборами, пошлинами и процентами, относящимися к любому из вышеперечисленных или к любому несвоевременному или неправильному возврату в отношении любого из них, и независимо от того, взимаются ли такие налоги, сборы, пошлины, наложения, комиссии, удержания, штрафы и проценты непосредственно или в первую очередь против или могут быть отнесены непосредственно или в первую очередь соответствующему лицу или любому другому лицу и о том, может ли какая-либо сумма в отношении них быть взыскана с любого другого лица.

- 2.2 References to **"include"** or **"including"** are to be construed without limitation.
- 2.3 References to a **"company"** include any company, corporation or other body corporate wherever and however incorporated or established.
- 2.4 References to a **"person"** include any individual, body corporate, company, partnership, joint venture, firm, association, trust, governmental or regulatory authority or other body or entity (whether or not having separate legal personality).
- 2.5 Unless the context otherwise requires, words in the singular include the plural and vice versa and a reference to any gender includes all other genders.
- 2.6 References to any statute or statutory provision include a reference to that statute or statutory provision as amended, consolidated or replaced (whether before or after the date of these Articles) and include any subordinate legislation made under the relevant statute or statutory provision.
- 2.7 The expressions **"ordinary course of Business"** or **"Business in the ordinary course"** mean the ordinary and usual course of business of the Company (including in nature and scope).
- 3. LEGAL STATUS OF THE COMPANY**
- 3.1 The Company acquires the rights of a legal entity from the moment of its state registration.
- 3.2 The Company has its own seal, independent balance sheet, bank accounts and forms with its name.
- 3.3 In order to achieve the goals of its activities, the Company has the right to conclude transactions on its own behalf, acquire and exercise property and personal non-property rights, bear obligations, be a plaintiff and a defendant in court.
- 3.4 The Company has the right to establish branches and representative offices on the territory of the Republic of Kazakhstan and abroad, to join associations (unions) with other legal entities, as well as to be a participant in other legal entities.
- 3.5 The Company is liable for its obligations with all property belonging to it. The government is not responsible for the obligations of the Company. The Company is not liable for the obligations of the government. The Company is not liable for
- 2.2 Ссылки на **«включает»** или **«в том числе»** должны толковаться без ограничений.
- 2.3 Ссылки на **«компанию»** включают любую компанию, корпорацию или другое юридическое лицо, где бы и как бы оно ни было зарегистрировано или учреждено.
- 2.4 Ссылки на **«лицо»** включают любое физическое лицо, корпоративный орган, компанию, партнерство, совместное предприятие, фирму, ассоциацию, траст, правительственный или регулирующий орган или другой орган или юридическое лицо (независимо от того, обладает ли оно отдельной правосубъектностью или нет).
- 2.5 Если контекст не требует иного, слова в единственном числе включают множественное число и наоборот, а ссылка на любой род включает все другие роды.
- 2.6 Ссылки на любой закон или нормативное положение включают ссылку на этот закон или нормативное положение с внесенными в него поправками, консолидированными или заменяемыми время от времени (будь то до или после даты настоящего Устава) и включают любое подзаконное законодательство, принятое в соответствии с соответствующим законом или нормативным положением.
- 2.7 Выражения **«обычный ход Бизнеса»** или **«Бизнес в обычном режиме»** означают обычный ход бизнеса Компании (в том числе по характеру и объему).
- 3. ЮРИДИЧЕСКИЙ СТАТУС КОМПАНИИ**
- 3.1 Компания приобретает права юридического лица с момента его государственной регистрации.
- 3.2 Компания имеет собственную печать, самостоятельный баланс, банковские счета и бланки со своим наименованием.
- 3.3 Компания для достижения целей своей деятельности имеет право от своего имени заключать сделки, приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.
- 3.4 Компания вправе создавать на территории Республики Казахстан и за рубежом филиалы и представительства, вступать в объединения (союзы) с другими юридическими лицами, а также быть участником иных юридических лиц.
- 3.5 Компания отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Государство не отвечает по обязательствам Компании. Компания не отвечает по обязательствам государства. Компания не отвечает по обязательствам Участников, за

- the obligations of the Participants, except in cases provided by the Law.
- 3.6 The Participants of the Company are not liable for its obligations and bear the risk of losses related to the activities of the Company, within the value of their contributions to the Charter capital of the Company.
- 3.7 The Company undertakes to comply with the procedures for maintaining and submitting accounting statements, in accordance with the Law.
- 3.8 The Company is a medium-sized enterprise.
- 3.6. Участники Компании не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью Компании, в пределах стоимости внесенных ими вкладов в Уставный Капитал Компании.
- 3.7. Компания обязуется соблюдать процедуры ведения и представления бухгалтерской отчетности, в соответствии с Законодательством.
- 3.8. Компания является субъектом среднего предпринимательства.
- 4. PURPOSE AND ACTIVITIES OF THE COMPANY**
- 4.1. The purpose of establishing the Company is to generate income, as well as the development of small and medium-sized businesses and improve the welfare of the population by providing micro-loans to borrowers in accordance with the Law, these Articles and other internal documents of the Company.
- 4.2. The subject of the Company's activity is the activity of microfinance organizations to provide micro-loans to individuals and (or) legal entities with or without collateral in an amount not exceeding twenty thousand times the monthly calculation index established for the corresponding financial year by the law of the Republic of Kazakhstan on the republican budget.
- 4.3. In order to achieve the goal specified in clause 4.1 of these Articles, the Company carries out the following activities:
- attraction of loans (with the exception of attracting money in the form of a loan from citizens as an entrepreneurial activity) from residents and non-residents of the Republic of Kazakhstan;
 - investing own assets in securities and other financial instruments;
 - provision of consulting services on issues related to the provision of micro-loans;
 - leasing (leasing) of own property;
 - realization of own property;
 - implementation of leasing activities;
 - implementation of special literature on the activities of microfinance organizations on any types of media;
- 4.1. Целью создания Компании является извлечение дохода, а также развитие субъектов малого, среднего предпринимательства и улучшение благосостояния населения путем предоставления микрокредитов заемщикам в соответствии с Законодательством, настоящим Уставом и иными внутренними документами Компании.
- 4.2. Предметом деятельности Компании является деятельность микрофинансовых организаций по предоставлению микрокредитов физическим и (или) юридическим лицам с обеспечением либо без обеспечения в размере, не превышающем двадцатитысячекратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом Республики Казахстан о республиканском бюджете.
- 4.3. Для достижения цели, указанной в пункте 4.1 настоящего Устава, Компания осуществляет следующие виды деятельности:
- привлечение займов (за исключением привлечения денег в виде займа от граждан в качестве предпринимательской деятельности) от резидентов и нерезидентов Республики Казахстан;
 - инвестирование собственных активов в ценные бумаги и иные финансовые инструменты;
 - оказание консультационных услуг по вопросам, связанным с деятельностью по предоставлению микрокредитов;
 - сдача в имущественный наем (аренду) собственного имущества;
 - реализация собственного имущества;
 - осуществление лизинговой деятельности;
 - реализация специальной литературы по вопросам деятельности микрофинансовых организаций на любых видах носителей информации;

- performing the functions of a payment agent and a payment subagent;
 - conclusion of insurance contracts on behalf of and on behalf of insurance organizations - residents of the Republic of Kazakhstan as an insurance agent;
 - performing the functions of an agent of the electronic money system in accordance with the Law;
 - factoring operations: acquisition of the rights to demand payment from the buyer of goods (works, services) with acceptance of the risk of non-payment;
 - forfeiting operations (forfeiting): payment of the debt obligation of the buyer of goods (works, services) by purchasing a promissory note without turnover to the seller;
 - the issuance of guarantees, sureties and other obligations providing for execution in monetary form.
- 4.4. The Company has the right to carry out the types of activities specified in clause 4.3. of these Articles after the approval of internal documents regulating the procedure for providing additional services and notifying the authorized body in accordance with the procedure provided by the Law.
- 4.5. The Company has the right to provide microcredits electronically in the manner determined by the Law.
- 4.6. The Company has the right to provide microcredits only if there are rules for granting microcredits approved by the Company's supreme body.
- 4.7. If a license and/or permit is required to carry out any activity defined in clause 4.3. of these Articles, the Company is entitled to carry out such activities only after obtaining the necessary license and/or permit.
- 4.8. The Company has the right to engage in other activities not prohibited by the Law.
- осуществление функций платежного агента и платежного субагента;
 - заключение договоров страхования от имени и по поручению страховых организаций - резидентов Республики Казахстан в качестве страхового агента;
 - осуществление функций агента системы электронных денег в соответствии с Законодательством;
 - факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа;
 - форфейтинговые операции (форфетирование): оплата долгового обязательства покупателя товаров (работ, услуг) путем покупки векселя без оборота на продавца;
 - выдача гарантий, поручительств и иных обязательств, предусматривающих исполнение в денежной форме.
- 4.4. Компания вправе осуществлять виды деятельности, указанные в пункте 4.3 Устава после утверждения внутренних документов, регулирующих процедуру предоставления дополнительных услуг и уведомления уполномоченного органа в порядке, предусмотренном Законодательством.
- 4.5. Компания вправе предоставлять микрокредиты электронным способом в порядке, определяемом Законодательством.
- 4.6. Компания вправе предоставлять микрокредиты только при наличии правил предоставления микрокредитов, утвержденных ее Высшим органом.
- 4.7. Если для осуществления любой деятельности, определенной в пункте 4.3. настоящего Устава, необходима лицензия и/или разрешение, Компания вправе осуществлять такую деятельность только после получения необходимой лицензии и/или разрешения.
- 4.8. Компания вправе заниматься другими видами деятельности, не запрещенными Законодательством.

5. RIGHTS AND OBLIGATIONS OF THE COMPANY PARTICIPANTS

- 5.1 The Participants of the Company have the right to:
- 5.1.1 participate in the management of the affairs of the Company in the manner provided by these Articles, the Foundation Agreement and the Law;
- 5.1.2 receive information about the activities of the Company and get acquainted with its accounting and other documentation of the Company;
- 5.1.3 to receive income from the activities of the Company in accordance with the procedure provided by these Articles and the Foundation Agreement, in

5. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ УЧАСТНИКОВ КОМПАНИИ

- 5.1. Участники Компании имеют право:
- 5.1.1. участвовать в управлении делами Компании в порядке, предусмотренном настоящим Уставом, Учредительным Договором и Законодательством;
- 5.1.2. получать информацию о деятельности Компании и знакомиться с его бухгалтерской и иной документацией Компании;
- 5.1.3. получать доход от деятельности Компании в порядке, предусмотренном настоящим Уставом и Учредительным Договором, согласно

- accordance with the Law and decisions of the General Meeting;
- 5.1.4 in case of liquidation of the Company, receive the value of part of the property remaining after settlements with the creditors of the Company or part of the property of the Company in kind;
 - 5.1.5 terminate participation in the Company by alienating its share in the manner prescribed by the Law and the Foundation Agreement;
 - 5.1.6 to challenge (dispute) in court the decisions of the Company's bodies that violate their rights provided by the Law and (or) these Articles.

In addition to the above rights, the Participants have other rights provided by the Law and the Foundation Agreement.

5.2 The Participants of the Company are obliged to:

- 5.2.1 The Participants shall procure, that the business of the Company shall be the business of microfinance organization and provision of microloans as provided by the Law or such other business as may be agreed in writing between the Participants (the "**Business**");
- 5.2.2 use reasonable endeavours to promote and develop the Business to the best advantage of the Company;
- 5.2.3 act in good faith towards the other Participant in order to promote the success of the Company;
- 5.2.4 comply with the requirements of these Articles, the Foundation Agreement and the Law;
- 5.2.5 make contributions to the Charter Capital of the Company in the manner, amounts and within the time limits provided by these Articles, the Foundation Agreement and the Law;
- 5.2.6 not to disclose information that is declared a trade (commercial) secret by the Company;
- 5.2.7 notify the executive body of the Company in writing about changes in the information specified in clause 1.2 of these Articles.

6. **PROPERTY AND CHARTER CAPITAL OF THE COMPANY**

- 6.1. The charter capital of the Company is equal to **KZT 1,391,222,871.45** (one billion three hundred ninety-one million two hundred and twenty-two thousand eight hundred seventy-one tenge and forty-five tiin) and was formed by

Законодательству и решениям Общего собрания;

- 5.1.4. получать в случае ликвидации Компании стоимость части имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами Компании или часть имущества Компании в натуре;
- 5.1.5. прекратить участие в Компании путем отчуждения своей доли в порядке, предусмотренном Законодательством и Учредительным Договором;
- 5.1.6. оспаривать в судебном порядке решения органов Компании, нарушающие их права, предусмотренные Законодательством и (или) настоящим Уставом.

Помимо вышеуказанных прав, Участники имеют другие права, предусмотренные Законодательством и Учредительным Договором.

5.2. Участники Компании обязаны:

- 5.2.1. обеспечить, чтобы бизнес Компании был бизнесом микрофинансовой организации и предоставления микрозаймов, как это предусмотрено Законодательством, или таким другим бизнесом, который может быть согласован в письменной форме между Участниками (далее – «**Бизнес**»);
- 5.2.2. прилагать разумные усилия для продвижения и развития Бизнеса с максимальной выгодой для Компании;
- 5.2.3. действовать добросовестно по отношению к другому Участнику, чтобы способствовать успеху Компании;
- 5.2.4. соблюдать требования настоящего Устава, Учредительного Договора и Законодательства;
- 5.2.5. вносить вклады в Уставный Капитал Компании в порядке, размерах и в сроки, предусмотренные настоящим Уставом, Учредительным Договором и Законодательством;
- 5.2.6. не разглашать сведения, которые объявлены Компанией коммерческой тайной;
- 5.2.7. письменно извещать исполнительный орган Компании об изменении сведений, указанных в пункте 1.2 настоящего Устава.

6. **ИМУЩЕСТВО И УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ КОМПАНИИ**

- 6.1. Уставный капитал Компании равен **1 391 222 871,45** (один миллиард триста девяносто один миллион двести двадцать две тысячи восемьсот семьдесят один тенге и сорок пять тиын) и был сформирован за счет взносов Участников (далее – «**Уставный Капитал**»).

contributions of the Participants (the "Charter capital").

- | | |
|--|---|
| 6.2. Contributions to the Charter capital can be made in money. | 6.2. Взносы в Уставный Капитал могут быть сделаны в денежной форме. |
| 6.3. It is not allowed to make a contribution in the form of personal non-property rights and other intangible benefits. | 6.3. Не допускается внесение вклада в виде личных неимущественных прав и иных нематериальных благ. |
| 6.4. The Participation Interests of each Participant in the Charter capital and, accordingly, in the property of the Company is defined as the ratio of the Participant's contribution to the amount of the Charter capital and is expressed as a percentage. | 6.4. Доля Участия каждого Участника в Уставном Капитале и, соответственно, в имуществе Компании определяется как отношение вклада Участника к размеру Уставного Капитала и выражается в процентах. |
| 6.5. The Participation Interests of each Participant grant the right to the corresponding part in the Charter capital represented by these Participation Interests, as well as to a dividends, reserves, assets in case of their distribution, as well as in case of liquidation of the Company. | 6.5. Доли Участия каждого Участника предоставляют право на соответствующую часть в Уставном Капитале, представленную этими Долями Участия, а также на дивиденды, резервы, активы в случае их распределения, а также в случае ликвидации Компании. |
| 6.6. The Participation Interests of the Participants are the following: | 6.6. Доли Участия Участников: |

Participants	Monetary valuation of the Participation Interest in Charter Capital (KZT)	Participation Interest in the Charter Capital (%)	Участники	Денежная оценка Доли Участия в Уставном Капитале (тенге)	Доля участия в Уставном Капитале (%)
Participant No. 1	695,750,558,01 (six hundred ninety-five million seven hundred fifty thousand five hundred fifty-eight tenge, one tyin)	50.01	Участник №1	695 750 558,01 (шестьсот девяносто пять миллионов семьсот пятьдесят тысяч пятьсот пятьдесят восемь тенге и один тийн)	50,01
Participant No. 2	695,472,313.44 (six hundred ninety-five million four hundred seventy-two thousand three hundred thirteen tenge, forty-four tyin)	49.99	Участник №2	695 472 313,44 (шестьсот девяносто пять миллионов четыреста семьдесят два тысячи триста тринадцать тенге и сорок четыре тийн)	49,99

- | | |
|--|--|
| 6.7. The Charter capital may be increased on account of gains as a result of economic activity, on account of additional contributions and by other means provided by the Law. | 6.7. Уставный Капитал может быть увеличен за счет доходов в результате хозяйственной деятельности, за счет дополнительных взносов и другими способами, предусмотренными Законодательством. |
| 6.8. The Participants have the right to make a decision to increase or decrease the Charter capital. Such decisions are made in accordance | 6.8. Участники имеют право принять решение об увеличении или уменьшении Уставного Капитала. Такие решения принимаются в |

with the procedure established by these Articles, the Foundation Agreement and the Law.

6.9. The Participants can increase the Charter capital by:

- 1) making additional contributions by all the Participants;
- 2) increasing the size of the Charter capital at the expense of the Company's own capital, including at the expense of its reserve capital;
- 3) making additional contributions by one Participant (or more) with the consent of all other Participant;
- 4) the admission of new participants to the Company;

6.10. If the Charter capital increases due to additional contributions made by one of the Participants or a new participant, the Participation Interests of the Participants are changed in accordance with the agreements of the Participants. Such additional contributions are made on the basis of the decision of the Participants.

6.11. The Charter capital may be reduced by the decision of the Participants. Reduction of the Charter capital below the minimum amount established by the Law is not allowed. The reduction of the Charter capital is carried out in accordance with these Articles, the Foundation Agreement and the Law.

6.12. The Charter capital may be reduced in proportion to the size of the contributions of all the Participants or by full or partial repayment of the Participation Interests of the individual Participants.

6.13. The Company's property shall be formed by means of:

- contributions of the Participants to the Charter capital;
- additional contributions of the Participants;
- proceeds from its operations of the Company; and
- other sources not prohibited by the Law.

7. GENERAL GOVERNANCE

7.1. The governing bodies of the Company shall be:

- The Company's supreme body – the General Meeting;

соответствии с процедурой, установленной настоящим Уставом, Учредительным Договором и Законодательством.

6.9. Участники могут увеличить Уставный Капитал:

- 1) внесением дополнительных взносов всеми Участниками;
- 2) увеличением размера Уставного Капитала за счет собственного капитала Компании, в том числе за счет его резервного капитала;
- 3) внесением дополнительных взносов одним Участником (или более) с согласия всех других Участников;
- 4) приемом новых участников в Компанию;

6.10. Если Уставный Капитал увеличивается за счет дополнительных взносов, внесенных одним из Участников или новым участником, Доли Участия Участников изменяются в соответствии с соглашениями Участников. Такие дополнительные взносы вносятся на основании решения Участников.

6.11. Уставный Капитал может быть уменьшен по решению Участников. Уменьшение Уставного Капитала ниже минимального размера, установленного Законодательством, не допускается. Уменьшение Уставного Капитала осуществляется в соответствии с процедурой, установленной настоящим Уставом, Учредительным Договором и Законодательством.

6.12. Уставный Капитал может быть уменьшен пропорционально размеру взносов всех Участников или путем полного или частичного погашения Долей Участия отдельных Участников.

6.13. Имущество Компании формируется за счет:

- вкладов Участников в Уставный Капитал;
- дополнительных взносов Участников;
- доходов, полученных от деятельности Компании; и
- иных источников, не запрещенных Законодательством.

7. ОБЩЕЕ УПРАВЛЕНИЕ

7.1. Органами управления Компании являются:

- Высший орган Компании – Общее Собрание;

- The Company's supervisory body – the Board;
 - The Company's executive body – General Director.
- 7.2. The Participants agree that the General Meeting, the Board and the General Director shall be responsible for:
- (a) the overall direction, supervision and management of the Company and its operations in accordance with the provisions of these Articles and the Foundation Agreement; and
 - (b) determining the governance and compliance manuals of the Company, including ensuring that the Company maintains and adheres to policies, procedures, systems and controls provided by the Law;
- and Participants and the Company shall, so far as it is legally able, take all steps and exercise all voting rights and powers (direct or indirect) available to it to facilitate the carrying out of any such action or decision.
- 7.3. The Company shall conduct its business and shall, so far as it is legally able, procure that (and, unless the Participants agree otherwise in writing, the Participants shall, so far as they are legally able, exercise their rights in relation to the Company to procure that) the Company conducts its business:
- (a) subject to the restrictions and approval rights of the General Meeting and the Board; and
 - (b) otherwise in accordance with the provisions of these Articles and the Foundation Agreement.
- 7.4. Subject to clause 22.3, each of Participant agrees that it shall comply with, and fully and punctually perform any obligation to which it is subject under these Articles.
- 8. GENERAL MEETING**
- 8.1. The Participants agree, and each of the Participant shall procure, that proceedings of the Participants shall be regulated in accordance with the provisions of this clause 8.
- 8.2. The General Meeting is convened as a regular and extraordinary meeting. The meeting dedicated to the approval of the annual financial statements of the Company shall be held no
- Наблюдательный орган Компании – Совет Директоров;
 - Исполнительный орган Компании – Генеральный Директор.
- 7.2. Участники соглашаются, что Общее Собрание, Совет Директоров и Генеральный Директор несут ответственность за:
- (a) общее руководство, надзор и управление Компанией и ее операциями в соответствии с положениями настоящего Устава и Учредительного Договора; и
 - (b) определение руководств по управлению и соблюдению требований Компании, включая обеспечение того, чтобы Компания поддерживала и придерживалась политик, процедур, систем и средств контроля, предусмотренных Законодательством;
- и Участники, и Компания должны, насколько это возможно по закону, предпринять все шаги и воспользоваться всеми имеющимися у них правами голоса и полномочиями (прямыми или косвенными), чтобы облегчить выполнение любого такого действия или решения.
- 7.3. Компания должна вести свою деятельность и, насколько это возможно по закону, обеспечивать, чтобы (и, если Участники не договорились об ином в письменной форме, Участники должны, насколько это возможно по закону, осуществлять свои права в отношении Компании, чтобы обеспечить это) Компания вела свою деятельность:
- (a) с учетом ограничений и прав одобрения Общего Собрания и Совет Директоров; и
 - (b) иным образом в соответствии с положениями настоящего Устава и Учредительного Договора.
- 7.4. В соответствии с пунктом 22.3 каждый Участник соглашается с тем, что он должен соблюдать и полностью и пунктуально выполнять любые обязательства, на которые он распространяется в соответствии с Уставом.
- 8. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ**
- 8.1. Участники соглашаются, и каждый из Участников должен обеспечить, чтобы процедуры Участников регулировались в соответствии с положениями настоящего пункта 8.
- 8.2. Общее Собрание созывается как очередное, так и внеочередное. Собрание, посвященное утверждению годовой финансовой отчетности Компании, должно быть проведено не позднее,

- later than 3 (three) months after the end of the reviewed fiscal year.
- 8.3. The General Meetings shall be held in such location as determined by the Participants.
- 8.4. Any Participant, the Board or the General Director may convene a General Meeting which may be held in person, by telephone or by other means of communication by notice in writing to the Participants given in accordance with clause 8.11.
- 8.5. Save to the extent otherwise required by the Law, proceedings of the General Meeting and minutes and notices shall be in English and Russian languages.
- 8.6. No business shall be transacted at any General Meeting unless a quorum is present at the time when the General Meeting proceeds to business and remains present during the transaction of business. A quorum shall exist at any General Meeting if both Participants present or represented at it collectively have 100% (one hundred percent) of votes.
- 8.7. All decisions of the General Meeting are made and executed in writing.
- 8.8. All Participants have the right to attend the General Meeting, take part in the discussion of issues on the agenda and vote during the decision-making. The provisions of any documents or decisions limiting the rights of the Participant are void.
- 8.9. Each Participant voting at the General Meeting, including for voting on procedural issues (e.g., election of a chairman and a secretary of the General Meeting), shall have a number of votes proportionate to its Participation Interests in the Charter capital.
- 8.10. Decisions of the General Meeting shall be made by open voting unless otherwise stipulated by decision of the Participants.
- 8.11. The terms stipulated in the procedure for convening the General Meeting, as well as the terms for holding a repeated General Meeting in the absence of a quorum, are as follows:
- The time period for notifying the Participant is no later than 10 (ten) calendar days before the opening day of the General Meeting;
 - The time period for the Participants to send requests for the provision of draft decisions on all issues of the agenda, copies of documents whose discussion is included in the agenda, as well as other information or documents regulating the internal activities of the Company - no
- чем через 3 (три) месяца после окончания рассматриваемого финансового года.
- 8.3. Общие Собрания проводятся в таком месте, которое определяется Участниками.
- 8.4. Любой Участник, Совет Директоров или Генеральный Директор могут созвать Общее Собрание, которое может быть проведено лично, по телефону или с помощью других средств связи путем письменного уведомления Участников, направленного в соответствии с пунктом 8.11.
- 8.5. За исключением случаев, предусмотренных Законодательством, материалы Общего Собрания, протоколы и уведомления должны быть на английском и русском языках.
- 8.6. Никакие деловые вопросы не могут решаться на любом Общем Собрании, если кворум не присутствует в то время, когда Общее Собрание приступает к работе, и остается присутствующим во время проведения деловых операций. Кворум должен существовать на любом Общем Собрании, если оба Участника, присутствующие или представленные на нем, коллективно имеют 100% (сто процентов) голосов.
- 8.7. Все решения Общего Собрания принимаются и оформляются в письменной форме.
- 8.8. Все Участники имеют право присутствовать на Общем Собрании, принимать участие в обсуждении вопросов повестки дня и голосовать при принятии решений. Положения любых документов или решений, ограничивающих права Участника, являются недействительными.
- 8.9. Каждый Участник, участвующий в голосовании на Общем Собрании, в том числе для голосования по процедурным вопросам (например, избрание председателя и секретаря Общего Собрания), должен иметь количество голосов, пропорциональное его доле участия в Уставном Капитале.
- 8.10. Решения Общего Собрания принимаются открытым голосованием, если иное не предусмотрено решением Участников.
- 8.11. Сроки, предусмотренные порядком созыва Общего Собрания, а также сроки проведения повторного Общего Собрания при отсутствии кворума, следующие:
- Срок уведомления Участника - не позднее, чем за 10 (десять) календарных дней до дня открытия Общего Собрания;
 - Срок направления Участниками запросов на предоставление проектов решений по всем вопросам повестки дня, копий документов, обсуждение которых включено в повестку дня, а также иной информации или документов, регулирующих внутреннюю

later than 8 (eight) calendar days before the opening of the General Meeting;

- The time period for sending to the Participants, at their request, draft decisions on all issues of the agenda, copies of documents whose discussion is included in the agenda, as well as other information or documents regulating the internal activities of the Company - no later than 7 (seven) calendar days before the opening of the General Meeting;
 - The time period for any Participant to submit their proposals on the agenda of the General Meeting and the deadline for including issues determined by the Participant in the agenda of the General Meeting - no later than 6 (six) calendar days before the opening of the General Meeting;
 - The time period for considering the received proposals and making a decision on including or refusing to include them in the agenda of the General Meeting is no later than 5 (five) calendar days before the opening of the General Meeting;
 - The time period for notifying the Participants of changes to the agenda in the event of changes to the original agenda of the General Meeting (at the suggestion or at the request of the Participants), as well as for providing a reasoned response to the refusal to accept proposals for inclusion in the agenda of the General Meeting - no later than 4 (four) calendar days before the opening of the General Meeting;
 - The time period for the preparation of documents, as well as financial statements and the conclusion on them of the audit commission (auditor) and (or) the report of the audit organization for the reporting period, for the possibility of familiarization by Participants at the location of the Company – at least 8 (eight) calendar days before the opening of the General Meeting.
- 8.12. The Participants shall elect a Chairman and secretary for the General Meeting. The Chairman shall be responsible for chairing the meeting. The secretary shall be in charge of keeping the minutes of the General Meeting and counting votes. Minutes of each meeting shall be signed by the Chairman and the secretary of the General Meeting.
- 8.13. To the extent permitted by the Law any decision to be taken by the General Meeting may be
- деятельность Компании, - не позднее, чем за 8 (восемь) календарных дней до открытия Общего Собрания;
- Срок направления Участникам, по их просьбе, проектов решений по всем вопросам повестки дня, копий документов, обсуждение которых включено в повестку дня, а также иной информации или документов, регулирующих внутреннюю деятельность Компании, - не позднее, чем за 7 (семь) календарных дней до открытия Общего Собрания;
 - Срок представления любым Участником своих предложений по повестке дня Общего Собрания и крайний срок включения вопросов, определенных Участником, в повестку дня Общего Собрания - не позднее, чем за 6 (шесть) календарных дней до открытия Общего Собрания;
 - Срок рассмотрения поступивших предложений и принятия решения о включении или отказе во включении их в повестку дня Общего Собрания - не позднее, чем за 5 (пять) календарных дней до открытия Общего Собрания;
 - Срок уведомления Участников об изменениях в повестке дня в случае внесения изменений в первоначальную повестку дня Общего Собрания (по предложению или просьбе Участников), а также для предоставления мотивированного ответа на отказ в принятии предложений для включения в повестку дня Общего Собрания. Общего Собрания - не позднее, чем за 4 (четыре) календарных дня до открытия Общего Собрания;
 - Срок подготовки документов, а также финансовой отчетности и заключения по ним ревизионной комиссии (аудитора) и (или) отчета аудиторской организации за отчетный период, для возможности ознакомления Участниками по месту нахождения Компании, – не менее 8 (восьми) календарных дней до открытия Общего Собрания.
- 8.12. Участники должны избрать Председателя и секретаря Общего Собрания. Председатель несет ответственность за руководство заседанием. Секретарь отвечает за ведение протокола Общего Собрания и подсчет голосов. Протокол каждого заседания подписывается Председателем и секретарем Общего Собрания.
- 8.13. В пределах, допускаемых Законодательством, любое решение, которое должно быть принято

taken by absentee voting by exchanging letters, written decisions signed by the Participants, facsimile or electronic messages, confirmed by written protocols kept by the Company, or using other means of communication not prohibited by the Law.

8.14. All resolutions of the General Meeting shall be decided unanimously by both Participants.

9. GENERAL MEETING'S RESERVED MATTERS

9.1. The General Meeting has exclusive authority over the following:

- (a) amending the articles of association including amendments of the size of the charter capital, location and official name of the Company or approval of the articles of association in new edition;
- (b) appointment and early termination of the authority of the General Director and approval of the remuneration of the General Director, as well making decision on placement of the Company or its property under trust management and approval of terms and conditions of such trust management;
- (c) appointment and early termination of the powers of the Board and/or audit commission (auditor) (in case of creation of the audit commission (auditor), as well as approval of the remuneration of the members of the Board and/or audit commission (auditor), as well as approval of reports and opinions of the audit commission (auditor) of the Company;
- (d) approval of the annual financial statements and distribution of the net income as well dividends of the Company;
- (e) approval of the internal rules, procedure of adoption thereof and adoption of other documents governing the activity and competence of the Board and the General Director, and the Company's internal operations, except for the documents the approval of which lies to the competence of other bodies of the Company;
- (f) decision on the Company's participation in other business entities, joint-stock companies and non-profit organizations;

Общим Собранием, может быть принято путем заочного голосования путем обмена письмами, письменными решениями, подписанными Участниками, факсимильными или электронными сообщениями, подтвержденными письменными протоколами, хранящимися в Компании, или с использованием других средств связи, не запрещенных Законодательством.

8.14. Все решения Общего Собрания принимаются единогласно обоими Участниками.

9. ИСКЛЮЧИТЕЛЬНАЯ КОМПЕТЕНЦИЯ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ

9.1. Общее Собрание обладает исключительными полномочиями в отношении следующего:

- (a) внесение изменений в устав, включая изменения размера уставного капитала, местонахождения и официального наименования Компании, или утверждение устава в новой редакции;
- (b) назначение и досрочное прекращение полномочий Генерального Директора и утверждение размера вознаграждения Генерального Директора, а также принятие решения о передаче Компании или его имущества в доверительное управление и утверждение условий такого доверительного управления;
- (c) назначение и досрочное прекращение полномочий Совета Директоров и/или ревизионной комиссии (аудитора) (в случае создания ревизионной комиссии (аудитора), а также утверждение размера вознаграждения членов Совета Директоров и/или ревизионной комиссии (аудитора), а также утверждение отчетов и заключения ревизионной комиссии (аудитора) Компании;
- (d) утверждение годовой финансовой отчетности и распределение чистой прибыли, а также дивидендов Компании;
- (e) утверждение внутренних правил, порядка их принятия и принятия других документов, регулирующих деятельность и компетенцию Совета Директоров и Генерального Директора, а также внутреннюю деятельность Компании, за исключением документов, утверждение которых относится к компетенции других органов Компании;
- (f) решение об участии Компании в других хозяйствующих субъектах, акционерных обществах и некоммерческих организациях;

- | | |
|--|---|
| <p>(g) decision on reorganization or liquidation of the Company;</p> <p>(h) appointment of liquidation commission and approval of liquidation balance sheets;</p> <p>(i) decision on forced redemption of the Participant's Participation Interests in accordance with the Law;</p> <p>(j) decision on making additional contributions to the property of the Company in accordance with the Law;</p> <p>(k) approval of the order and terms of granting of the information on the Company's activity to the Participants and purchasers of the Participation Interests;</p> <p>(l) appointment of an independent auditor of account books and other financial documents of the Company;</p> <p>(m) approval of any mortgages, pledges or securities of any other nature when such security affects all the property belonging to the Company;</p> <p>(n) approval of a transaction or a set of interrelated transactions as a result of which the Company alienates/acquires or may alienate or acquire property, the value of which is 10% (ten percent) or more of the total book value of the net assets of the Company.</p> | <p>(g) решение о реорганизации или ликвидации Компании;</p> <p>(h) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;</p> <p>(i) решение о принудительном выкупе долей участия Участника в соответствии с Законодательством;</p> <p>(j) решение о внесении дополнительных взносов в имущество Компании в соответствии с Законодательство;</p> <p>(k) утверждение порядка и условий предоставления информации о деятельности Компании Участникам и приобретателям Долей Участия;</p> <p>(l) назначение независимого аудитора бухгалтерских книг и других финансовых документов Компании;</p> <p>(m) одобрение любых ипотек, залогов или ценных бумаг любого другого характера, когда такое обеспечение затрагивает все имущество, принадлежащее Компании;</p> <p>(n) одобрение сделки или совокупности взаимосвязанных сделок, в результате которых Компания отчуждает/приобретает или может отчуждать или приобретать имущество, стоимость которого составляет 10% (десять процентов) или более от общей балансовой стоимости чистых активов Компании.</p> |
|--|---|

Interrelated transactions are recognized as:

- several transactions made with the same person or with a group of affiliated persons in relation to the acquisition or alienation of the same property;
 - transactions executed by one contract or several contracts related to each other;
 - other transactions recognized as interrelated by the decision of the General Meeting.
- (o) Approval of annual budgets and expenditures including credit approval limit.

Notwithstanding the above exclusive authority, the General Meeting has the right to accept for consideration any other questions related to the Company's activity and to make decisions on them.

Взаимосвязанные операции признаются как:

- несколько сделок, совершенных с одним и тем же лицом или с группой аффилированных лиц в связи с приобретением или отчуждением одного и того же имущества;
 - сделки, выполняемые по одному контракту или нескольким контрактам, связанным друг с другом;
 - другие сделки, признанные взаимосвязанными решением Общего Собрания.
- (o) Утверждение годовых бюджетов и расходов, включая лимит одобрения кредита.

Несмотря на вышеуказанные исключительные полномочия, Общее Собрание имеет право принимать к рассмотрению любые другие вопросы, связанные с деятельностью Компании, и принимать по ним решения.

- 9.2. The General Meeting shall be entitled to delegate any authority, not pertaining to its exclusive competence as prescribed in clause 9.1 to the General Director.
- 9.3. The General Meeting shall be entitled to cancel any decision of other bodies (the Board, the General Director) of the Company concerning the internal activity of the Company.
- 9.2. Общее Собрание вправе делегировать Генеральному Директору любые полномочия, не относящиеся к его исключительной компетенции, как это предусмотрено в пункте 9.1.
- 9.3. Общее Собрание вправе отменить любое решение других органов (Совета Директоров, Генерального Директора) Компании, касающееся внутренней деятельности Компании.

10. BOARD

- 10.1. The Board shall consist of up to 3 (three) Directors.
- 10.2. Participant No.1 shall be entitled to nominate for appointment and to require the retention, removal or replacement of 2 (two) Directors. Participant No. 2 shall be entitled to nominate for appointment and to require the retention, removal or replacement of 1 (one) Director.
- 10.3. The Participants shall procure that all necessary resolutions of the Participants are promptly adopted (and any necessary General Meeting promptly called) to give effect to the appointment, removal or replacement of a Director by the Participant entitled to nominate such Director in accordance with clause 10.2.
- 10.4. Where a Director is removed or otherwise vacates office as a Director, the Participant that nominated such Director for appointment shall indemnify and hold the Company harmless from and against all Losses suffered or incurred in respect of, arising out of, or in any way connected with the Director's removal or vacation from office.
- 10.5. The Board has exclusive authority over the following matters:
- (a) to carry out inspections of the financial and economic activities of the executive body of the Company with unconditional access to all documentation of the Company;
 - (b) to request any documentations and clarifications related to the transactions of the Company.

10. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

- 10.1. Совет Директоров должен состоять не более чем из 3 (трех) Директоров.
- 10.2. Участник №1 имеет право выдвигать кандидатуры для назначения и требовать сохранения, смещения или замены 2 (двух) Директоров. Участник № 2 имеет право выдвигать кандидатуры для назначения и требовать сохранения, смещения или замены 1 (одного) Директора.
- 10.3. Участники должны обеспечить, чтобы все необходимые решения Участников были незамедлительно приняты (и любое необходимое Общее Собрание было незамедлительно созвано) для осуществления назначения, смещения или замены Директора Участником, имеющим право назначить такого Директора в соответствии с пунктом 10.2.
- 10.4. Если Директор отстранен от должности или иным образом освобождает должность Директора, Участник, выдвинувший кандидатуру такого Директора для назначения, должен возместить и обезопасить Компанию от всех убытков, понесенных в отношении, вытекающих из или каким-либо образом связанных с отстранением Директора от должности или отпуском от должности.
- 10.5. Совет Директоров обладает исключительными полномочиями по следующим вопросам:
- (a) проводить проверки финансово-хозяйственной деятельности исполнительного органа Компании с безусловным доступом ко всей документации Компании;
 - (b) запрашивать любые документы и разъяснения, связанные с операциями Компании.

11. PROCEEDINGS OF THE BOARD

- 11.1. The Participants agree, and each of the Participants shall procure, that proceedings of the Board shall be regulated in accordance with the provisions of this clause 11.
- 11.2. The Board meeting shall be held at least 2 (two) times every year. Subject to clause 11.10, the Board meetings shall be held in such location as is determined by the Board.
- 11.3. A Director or Participant may call a meeting of the Board.
- 11.4. The Participants shall ensure that at least 7 (seven) days' notice of a meeting of the Board is given to all Directors entitled to receive notice accompanied by an agenda specifying in reasonable detail the matters, and copies of any papers, to be discussed at the meeting. A shorter period of notice of a meeting of the Board may be given if at least one Director appointed by the Participant No.1 and at least one Director appointed by the Participant No.2 agree in writing to a shorter period of notice.
- 11.5. Subject to clause 11.6, a quorum shall exist at any meeting of the Board if at least one Director appointed by each of the Participant No. 1 and the Participant No. 2 is present (or, in either case, is represented by another Director appointed by proxy in accordance with these Articles and the Foundation Agreement).
- 11.6. If a quorum is not present at any meeting of the Board at any time when business is considered, then such meeting shall be adjourned for no more than 7 (seven) business days, on the basis that it shall be reconvened on the relevant day at the same time and place. The required quorum at the adjourned meeting shall be any 2 or more Directors, including at least one Director appointed by the Participant No. 2 in respect of any part of the meeting concerning such matter.
- 11.7. Resolutions of the Board shall be decided simple majority. Each Director shall have one vote.

11. РАБОТА СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

- 11.1 Участники соглашаются, и каждый из Участников должен обеспечить, чтобы работа Совета Директоров регулировалась в соответствии с положениями настоящего пункта 11.
- 11.2 Заседание Совета Директоров должно проводиться не реже 2 (двух) раз в год. С учетом пункта 11.10 заседания Совета Директоров должны проводиться в таком месте, которое определено Советом Директоров.
- 11.3 Директор или Участник может созвать заседание Совета Директоров.
- 11.4 Участники должны обеспечить, чтобы всем Директорам, имеющим право на получение уведомления, было направлено уведомление о заседании Совета Директоров не менее чем за 7 (семь) дней, сопровождаемое повесткой дня, в которой достаточно подробно указаны вопросы и копии любых документов, подлежащих обсуждению на заседании. Более короткий срок уведомления о заседании Совета Директоров может быть предоставлен, если по крайней мере один Директор, назначенный Участником № 1, и по крайней мере один Директор, назначенный Участником № 2, письменно соглашаются на более короткий срок уведомления.
- 11.5 В соответствии с пунктом 11.6, кворум должен существовать на любом заседании Совета Директоров, если присутствует по крайней мере один Директор, назначенный каждым из Участников № 1 и Участников № 2 (или, в любом случае, представлен другим Директором, назначенным по доверенности в соответствии с настоящим Уставом и Учредительным Договором).
- 11.6 Если кворум отсутствует на каком-либо заседании Совета Директоров в любое время, когда рассматривается вопрос, то такое заседание должно быть отложено как минимум на два, но не более чем на 7 (семь) рабочих дней, на том основании, что оно должно быть возобновлено в соответствующий день в то же время и в том же месте. Требуемый кворум на закрытом собрании должен составлять любой два или более Директоров, включая по крайней мере одного Директора, назначенного Участником № 2 в отношении любой части собрания, касающейся такого вопроса.
- 11.7 Решения Совета Директоров принимаются простым большинством голосов. Каждый Директор имеет один голос.

- 11.8. Any one or more Directors may participate in and vote at meetings of the Board through the medium of conference telephone, video conference or similar form of communication equipment, software or technology provided that all persons participating in the meeting are able to hear and speak to each other throughout the meeting. A Director so participating shall be deemed to be present in person at the meeting and shall be counted in a quorum. Such a meeting shall be deemed to take place at the registered office of the Company.
- 11.8. Любой один или несколько Директоров могут участвовать в заседаниях Совета Директоров и голосовать на них посредством телефонной конференции, видеоконференции или аналогичной формы коммуникационного оборудования, программного обеспечения или технологии при условии, что все лица, участвующие в заседании, могут слышать друг друга и разговаривать друг с другом на протяжении всего заседания. Директор, участвующий таким образом, считается лично присутствующим на собрании и учитывается в кворуме. Такая встреча считается состоявшейся в зарегистрированном офисе Компании.
- 11.9. A resolution in writing signed by all Directors shall be as valid and effective for all purposes as a resolution passed by the Directors at a meeting duly convened, held and constituted.
- 11.9. Решение в письменной форме, подписанное всеми Директорами, должно быть таким же действительным для всех целей, как и решение, принятое Директорами на собрании, должным образом созванном, проведенном и оформленном.
- 11.10. Unless otherwise agreed by the Participants, the affairs of the Company shall at all times be conducted so that the Company remains resident in Kazakhstan for tax purposes and is able to obtain a Kazakhstan tax residency certificate.
- 11.10. Если Участники не договорились об ином, дела Компании всегда должны вестись таким образом, чтобы Компания оставалась резидентом Казахстана для целей налогообложения и могла получить сертификат налогового резидентства Казахстана.

12. GENERAL DIRECTOR

12.1. General director shall be a standing executive body of the Company.

12.2. The General Director shall act only in the interests of the Company honorably and rationally when executing their obligations.

12.3. The General Director shall be an executive body responsible for all issues of the day-to-day management of the Company, which are not covered by the exclusive authorities of the General Meeting. The General Director shall perform the operating management, arrange operations and exercise control of the Company's activity on the basis and pursuant to the decisions made by the General Meeting.

12.4. The Participants and if approved by the General Meeting, shall:

- (a) determine the terms of reference for and constraints on the General Director to ensure the right balance is achieved between (i) appropriate governance and supervision and (ii) minimising bureaucracy, in order to provide management with the operational and

12. ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

12.1. Генеральный Директор является постоянно действующим исполнительным органом Компании.

12.2. Генеральный Директор должен действовать только в интересах Компании, честно и рационально выполняя свои обязательства.

12.3. Генеральный Директор является исполнительным органом, ответственным за все вопросы повседневного управления Компанией, которые не входят в исключительные полномочия Общего Собрания. Генеральный Директор осуществляет оперативное руководство, организует операции и осуществляет контроль за деятельностью Компании на основании и в соответствии с решениями, принятыми Общим Собранием.

12.4. Участники и, в случае одобрения Общим Собранием, должны:

- (a) определить круг ведения и ограничения для Генерального Директора, чтобы обеспечить достижение правильного баланса между (i) надлежащим управлением и надзором и (ii) минимизацией бюрократии, чтобы обеспечить руководству гибкость в работе и принятии решений,

- decision-making flexibility necessary for the efficient running of the Business; and
- (b) monitor the activities and performance of the General Director.
- 12.5. The Participant No.1 shall procure appointment of Mr. Ni Roman Arkadiyevich, born on 12.08.1993, (Individual Identification Number 930812300018) registered at the address: apartment 4, 41, Kyz Zhibek street, Komsomolsk residential complex, Yesil district, Astana city, Republic of Kazakhstan, identification document No.048112102 dated 16.06.2020 issued by the Ministry of Internal Affairs of the Republic of Kazakhstan as the General Director of the Company for the period not less than 5 (five) years from the date of the Foundation Agreement. If Mr. Ni Roman Arkadiyevich decides to resign or the Participant No. 2 disposes its Participation Interests Mr. Ni Roman Arkadiyevich shall resign from the position of the General Director, and the Participant No. 1 shall procure a suitable person to be appointed for the position of the General Director.
- 12.6. The General Director shall be legally competent in and authorized to deal with all issues that are not falling within the exclusive competence of the General Meeting and the Board, including but not limited to the following issues:
- (a) to act on behalf of the Company without a power of attorney;
- (b) to issue powers of attorney for the right to represent the Company, including powers of attorney with the right of transfer;
- (c) within the budgets and expenditures approved by the General Meeting, in relation to the employees and organizational structure of the Company, issue orders on their appointment and creation, transfer and dismissal, determine remuneration systems, set the size of official salaries and personal allowances, resolve bonus issues, take incentive measures (incentives, bonuses, KPI, employee action plans) and impose disciplinary penalties.
- (d) to arrange development and implementation of decisions of the General Meeting;
- необходимую для эффективного ведения Бизнеса; и
- (b) контролировать деятельность и результативность Генерального Директора.
- 12.5 Участник №1 должен обеспечить назначение господина Ни Романа Аркадьевича, 12.08.1993 года рождения, (ИИН 930812300018), зарегистрированный по адресу: Республика Казахстан, город Астана, Есильский район, ж.м. Комсомольский, улица Кыз Жибек, дом 41, квартира 4, удостоверение личности №048112102 выдано Министерством внутренних дел Республики Казахстан то 16.06.2020 года Генеральным Директором Компании на срок не менее 5 (пяти) лет с даты заключения Учредительного Договора. Если господин Ни Роман Аркадиевич решит уйти в отставку или Участник № 2 отчуждит свои Доли Участия, господин Ни Роман Аркадиевич должен уйти с должности Генерального Директора, а Участник № 1 должен найти подходящее лицо для назначения на должность Генерального Директора.
- 12.6 Генеральный Директор должен быть юридически компетентен и уполномочен заниматься всеми вопросами, которые не входят в исключительную компетенцию Общего Собрания и Совета Директоров, включая, но не ограничиваясь следующими вопросами:
- (a) действовать от имени Компании без доверенности;
- (b) выдавать доверенности на право представлять Компанию, в том числе доверенности с правом передоверия;
- (c) в рамках бюджетов и расходов, утвержденных Общим Собранием, в отношении сотрудников и организационной структуры Компании издавать приказы об их назначении и создании, переводе и увольнении, определять системы оплаты труда, устанавливать размер должностных окладов и персональных надбавок, решать вопросы премирования, принимать меры стимулирования (поощрения, премии, ключевые показатели деятельности, планы действий сотрудников) и налагать дисциплинарные взыскания.
- (d) организовать разработку и выполнение решений Общего Собрания;

- | | |
|---|---|
| <p>(e) to make the appropriate (annual, quarterly, monthly) financial reports and balance sheets;</p> | <p>(e) составлять соответствующие (годовые, ежеквартальные, ежемесячные) финансовые отчеты и балансовые ведомости;</p> |
| <p>(f) hiring new personnel of the Company with aggregate annual gross remuneration is not excess of KZT 35,000,000 (thirty-five million) tenge at own discretion as well as Senior Employees with written approval of the General Meeting;</p> | <p>(f) наем нового персонала Компании с совокупным годовым валовым вознаграждением, не превышающим 35 000 000 (тридцать пять миллионов) тенге, по собственному усмотрению, а также Сотрудников старшего звена с письменного одобрения Общего Собрания;</p> |
| <p>(g) determine and approve any acquisitions in any financial year, otherwise than in accordance with any relevant capital forecast in the approved budget, including the acquisition of non-material assets, fixed assets of no more than 10% of the total book value of the assets of the Company. The approval of any amendment thereto;</p> | <p>(g) определять и утверждать любые приобретения в любом финансовом году, кроме как в соответствии с любым соответствующим прогнозом капитала в утвержденном бюджете, включая приобретение нематериальных активов, основных средств на сумму не более 10% от общей балансовой стоимости активов Компании. Утверждение любой поправки к нему;</p> |
| <p>(h) within the budgets and expenditures approved by the General Meeting, to make any changes, amendments or other required actions in relation to the Existing Indebtedness (as it defined in the Sale and Purchase Agreement) within the ordinary course of Business);</p> | <p>(h) в рамках бюджетов и расходов, утвержденных Общим Собранием, вносить любые изменения, дополнения или другие необходимые действия в отношении Существующей Задолженности (как это определено в Договоре купли-продажи) в рамках обычного хода Бизнеса);</p> |
| <p>(i) to determine and implement the development strategies, including but not limited to the following, within the budgets and expenditures approved by the General Meeting:</p> <ul style="list-style-type: none"> - planning cooperation with clients; - choosing the direction of the Company's development; - planning and approving the marketing budget; - advertising companies; - regional development strategy; - credit (pricing); - issues of changing products, introducing new products, determining their conditions, product line; - collateral policy; - risk management; - operating activities, including approval and control over the execution of plans (monthly, quarterly, semi-annual, annual), | <p>(i) определять и реализовывать стратегии развития, включая, но не ограничиваясь нижеследующим, в рамках бюджетов и расходов, утвержденных Общим Собранием:</p> <ul style="list-style-type: none"> - планирование сотрудничества с клиентами; - выбор направления развития Компании; - планирование и утверждение маркетингового бюджета; - рекламные компании; - стратегия регионального развития; - кредит (ценообразование); - вопросы изменения продуктов, внедрения новых продуктов, определения их условий, продуктовой линейки; - политика обеспечения; - управление рисками; - операционная деятельность, включая утверждение и контроль за выполнением планов (ежемесячных, квартальных, полугодовых, годовых), политики |

policy for the recovery of problem debts and another required actions.

(j) to control an account, tax and accounting policies of the Company, including but not limited the following: within the budgets and expenditures approved by the General Meeting:

- to make budget approval, including changes (adjustments) thereto;
- to manage the execution of short-term, medium-term indicators (balance sheet planning, OPI);
- to define the capital structure, policy and conditions for borrowing, debt repurchase.

(k) to carry out and make the decision on administrative an economic activities (allocation (prioritization) of expenses, decision-making on material costs (repair of premises, purchase of fixed assets), representative expenses (gifts, congratulations to partners, charity and sponsorship, identification and selection of counterparties when concluding transactions) within the budgets and expenditures approved by the General Meeting.

12.7. The General Director is prohibited to:

- (a) conclude deals with the Company and/or other legal entities aimed at obtaining property benefits from it (including donation, loan, gratuitous use agreements, purchase and sale agreements, etc.) without the written consent of the General Meeting / the Board;
- (b) obtain commission, both from the Company itself and from third parties for the transactions entered into by the Company with third parties;
- (c) act on behalf of or in the interests of third parties in their relations with the Company;
- (d) carry out entrepreneurial activities competing with the activities of the Company, including participating in the organization and activities of joint ventures, international companies and organizations with participation of national or foreign legal entities and individuals.

по взысканию проблемных долгов и других необходимых действий.

(j) контролировать учетную, налоговую и бухгалтерскую политику Компании, включая, но не ограничиваясь следующим: в рамках бюджетов и расходов, утвержденных Общим Собранием:

- для утверждения бюджета, включая изменения (коррективы) к нему;
- для управления выполнением краткосрочных, среднесрочных показателей (планирование баланса, профессиональная производительность);
- определить структуру капитала, политику и условия заимствования, обратного выкупа долга.

(k) осуществлять и принимать решения по административно-хозяйственной деятельности (распределение (приоритизация) расходов, принятие решений по материальным затратам (ремонт помещений, приобретение основных средств), представительским расходам (подарки, поздравления партнерам, благотворительность и спонсорство, идентификация и отбор контрагентов при заключении сделок) в рамках бюджета и расходов, утвержденных Общим Собранием.

12.7 Генеральному Директору запрещается:

- (a) заключать сделки с Компанией и/или другими юридическими лицами, направленные на получение от нее имущественных выгод (включая договоры дарения, займа, безвозмездного пользования, купли-продажи и т.д.) без письменного согласия Общего собрания/Совета Директоров;
- (b) получать комиссионные как от самой Компании, так и от третьих лиц за сделки, заключаемые Компанией с третьими лицами;
- (c) действовать от имени или в интересах третьих лиц в их отношениях с Компанией;
- (d) осуществлять предпринимательскую деятельность, конкурирующую с деятельностью Компании, включая участие в организации и деятельности совместных предприятий, международных компаний и организаций с участием национальных или

иностранных юридических и физических лиц.

The restrictions provided in clauses 12.7(a), (b) and (c) also apply to the spouse, all direct descending and ascending relatives, as well as siblings of the General Director.

Ограничения, предусмотренные в пунктах 12.7(a), (b) и (c), также распространяются на супруга, всех прямых родственников по нисходящей и восходящей линии, а также братьев и сестер Генерального Директора.

13. THE COUNTRY HEAD

13.2. Participant No 1 shall appoint Country Head who shall jointly engage in the operations and the management of the Company with the General Director. The detailed list and description of the competencies of the Country Head will be indicated in the separate internal document of the Company approved by the Participants.

13.3. The Company's Chief Financial Officer shall jointly report to the Country Head and the General Director. The Country Head will report to Board of Directors.

13. РУКОВОДИТЕЛЬ НАЦИОНАЛЬНОГО РЫНКА

13.1. Участник № 1 назначает Руководителя национального рынка, который совместно с Генеральным Директором занимается операциями и управлением Компанией. Подробный перечень и описание компетенций Руководителя национального рынка будут указаны в отдельном внутреннем документе Компании, утвержденном Участниками.

13.2. Финансовый директор Компании должен совместно отчитываться перед Руководителем национального рынка и Генеральным Директором. Руководитель национального рынка будет отчитываться перед Советом Директоров.

14. TRANSACTIONS WITH AFFILIATES

14.1 The Participants shall procure that, the Company shall enter into, modify or terminate any contract, transaction or arrangement, including any loan or service agreement, with either of the Participants or any of its Affiliates only with the prior written decision of the General Meeting.

14. СДЕЛКИ С АФФИЛИРОВАННЫМИ ЛИЦАМИ

14.1 Участники должны обеспечить, чтобы Компания заключала, изменяла или прекращала действие любого контракта, сделки или договоренности, включая любое соглашение о займе или обслуживании, с любым из Участников или любым из своих Аффилированных Лиц только с предварительного письменного решения Общего Собрания.

15. MAINTENANCE OF INFORMATION

15.1 General Director shall be obliged to maintain the documents related to the Company operations during the whole period of the Company activity. The list of documents related to the Company operations shall be determined in accordance with the Law. At the Participant's written request the General Director shall be obliged to provide the Participant with copies of the said documents or certified extracts from the said documents within 10 (ten) calendar days from the date of the Participant's request.

15. ХРАНЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ

15.1 Генеральный Директор обязан хранить документы, связанные с деятельностью Компании, в течение всего периода деятельности Компании. Перечень документов, связанных с деятельностью Компании, определяется в соответствии с Законодательством. По письменному запросу Участника Генеральный Директор обязан предоставить Участнику копии указанных документов или заверенные выписки из указанных документов в течение 10 (десяти) календарных дней с даты запроса Участника.

15.2 The General Director shall be obliged to provide the Participants with the following information on the Company operation that could affect their interests within 10 (ten) calendar days from the date of the corresponding event if any:

15.2 Генеральный Директор обязан предоставить Участникам следующую информацию о деятельности Компании, которая может затронуть их интересы, в течение 10 (десяти) календарных дней с даты соответствующего события, если таковое имеется:

- | | |
|---|--|
| (a) decisions made by the General Meeting, the Board and the General Director and information on execution of the decisions; | (a) решения, принятые Общим Собранием, Советом Директоров и Генеральным Директором, и информация об исполнении решений; |
| (b) raising a loan by the Company in the amount of 25% (twenty-five percent) and more of the Company's equity capital; | (b) привлечение Компанией кредита в размере 25% (двадцати пяти процентов) и более от собственного капитала Компании; |
| (c) information on all transactions made by the Company, including a major transaction or a number of related transactions, which result in purchase and/or disposal of property value of which represent 25% (twenty five percent) of the Company's equity capital and more; | (c) информация обо всех сделках, совершенных Компанией, включая крупную сделку или ряд связанных сделок, результатом которых является покупка и/или распоряжение имуществом, стоимость которого составляет 25% (двадцать пять процентов) от собственного капитала Компании и более; |
| (d) information regarding the legal entities in which the Company is a participant/shareholder; | (d) информация о юридических лицах, в которых Компания является участником/акционером; |
| (e) receipt by the Company of licenses/permits to carry out certain types of activities and/or to perform certain action, suspend or termination of their action as well as loss by the Company of the earlier obtained licenses/permits to carry our certain types of activities and/or perform certain actions; | (e) получение Компанией лицензий/разрешений на осуществление определенных видов деятельности и/или на совершение определенных действий, приостановление или прекращение их действия, а также утрата Компанией ранее полученных лицензий/разрешений на осуществление определенных видов деятельности и/или на совершение определенных действий; |
| (f) arrest of the Company's property; | (f) арест имущества Компании; |
| (g) occurrence of the emergency circumstances that have resulted in destruction of the Company's property book value of which represent 10% (ten percent) percent of the total amount of the Company's assets or more; | (g) возникновение чрезвычайных обстоятельств, приведших к уничтожению имущества Компании, балансовая стоимость которого составляет 10% (десять процентов) от общей суммы активов Компании или более; |
| (h) bringing of the Company and/or its officers to the administrative responsibility related to the Business of the Company; | (h) привлечение Компанией и/или ее должностных лиц к административной ответственности, связанной с деятельностью Компании; |
| (i) decision on the Company's forced reorganization; | (i) решение о принудительной реорганизации Компании; |
| (j) the auditor's report of the Company operations for the previous year (if available); | (j) аудиторский отчет о деятельности Компании за предыдущий год (при наличии); |
| (k) other information under the written request of the Participants. | (k) другая информация по письменному запросу Участников. |

- 15.3 Information on initiating the legal proceedings on corporate dispute should be given to the Participants not later than 7 (seven) business days from the date of receipt by the Company of the appropriate court notice or summons on the civil case of the corporate dispute, in the way established by the decision of the General Meeting.
- 15.4 The Company shall cause proper books of account relating to the activity of the Company to be kept on behalf of the Company in accordance with the Kazakhstan accounting rules and policies. Such books of account shall be promptly posted in accordance with Kazakhstan accounting practice by suitably qualified accountants or clerks.
- 15.5 The books and all documents of records shall be kept available at all time for inspection by authorized representatives of the Participants. The Participants and their authorized representatives shall have the right to make copies of or to take extracts from the books and documents but all such copies or extracts shall be confidential and the Participants agree not to disclose them to any third party.
- 16. DIVIDEND POLICY (ORDER OF DISTRIBUTION OF NET INCOME)**
- 16.1 The distribution of the dividends received by the Company as a result of its business activities for a quarter, half a year or a year, after covering material costs, Taxes and other mandatory payments, staff salaries and settlements with creditors is carried out after the approval by the General Meeting of the relevant quarterly, annual income reports, in the terms and in the amounts determined by the General Meeting.
- 16.2 Dividends are distributed among the Participants in proportion to their Participation Interests in the Charter capital by decision of the General Meeting.
- 16.3 Payment of the dividends to the Participants is made within 1 (one) calendar month from the date of adoption by the General Meeting of the decision on the distribution of net income among the Participants.
- 15.3 Информация о возбуждении судебного разбирательства по корпоративному спору должна быть предоставлена Участникам не позднее 7 (семи) рабочих дней с даты получения Компанией соответствующего судебного уведомления или повестки по гражданскому делу о корпоративном споре в порядке, установленном решением Общего Собрания.
- 15.4 Компания должна обеспечить ведение надлежащих бухгалтерских книг, относящихся к деятельности Компании, от имени Компании в соответствии с казахстанскими правилами и политиками бухгалтерского учета. Такие бухгалтерские книги должны быть оперативно разнесены в соответствии с казахстанской практикой бухгалтерского учета бухгалтерами или делопроизводителями соответствующей квалификации.
- 15.5 Книги и все документы учета должны быть всегда доступны для ознакомления уполномоченным представителям Участников. Участники и их уполномоченные представители имеют право делать копии или извлекать выдержки из книг и документов, но все такие копии или выдержки должны быть конфиденциальными, и Участники соглашаются не разглашать их какой-либо третьей стороне.
- 16. ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА (ПОРЯДОК РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ЧИСТОГО ДОХОДА)**
- 16.1 Распределение дивидендов, полученных Компанией в результате его хозяйственной деятельности за квартал, полугодие или год, после покрытия материальных затрат, налогов и других обязательных платежей, заработной платы персонала и расчетов с кредиторами осуществляется после утверждения Общим Собранием соответствующего ежеквартального, годового отчетов о доходах в сроки и в суммах, определенных Общим Собранием.
- 16.2 Дивиденды распределяются между Участниками пропорционально их долям участия в Уставном Капитале по решению Общего Собрания.
- 16.3 Выплата дивидендов Участникам производится в течение 1 (одного) календарного месяца с даты принятия Общим Собранием решения о распределении чистого дохода между Участниками.

- 16.4 The General Meeting has the right to decide on the exclusion of the dividends or part of it from distribution among the Participants. The Company does not have the right to distribute dividends among the Participants until the full payment of the Charter capital.
- 16.5 The Company may form reserve capital from net income by deducting funds, the amount of which is approved by the General Meeting. The reserve capital of the Company should be intended to cover losses and unforeseen expenses of the Company.
- 16.6 Other funds may be created in the Company at the expense of net income and by decision of the General Meeting.
- 16.7 The Participant No.1 shall ensure that the full amount of dividends (retain earnings) for the financial year 2022 only but not for any period before 2022, shall be economically attributed solely to the Participant No.2 and the Participant No.1 shall waive any rights to such dividends they may have. The Participants agree that proper documentation shall be put in place and all necessary legal and procedural actions are taken to ensure such distribution of dividends as contemplated by this clause 16.7 within 2023.

- 16.4 Общее Собрание вправе принять решение об исключении дивидендов или их части из распределения между Участниками. Компания не имеет права распределять дивиденды между Участниками до полной оплаты Уставного Капитала.
- 16.5 Компания может формировать резервный капитал из чистой прибыли путем вычета средств, размер которых утверждается Общим Собранием. Резервный капитал Компании должен быть предназначен для покрытия убытков и непредвиденных расходов Компании.
- 16.6 Другие фонды могут быть созданы в Компании за счет чистой прибыли и по решению Общего Собрания.
- 16.7 Участник № 1 должен обеспечить, чтобы полная сумма дивидендов (нераспределенная прибыль) только за 2022 финансовый год, но не за какой-либо период до 2022 года, была экономически отнесена исключительно на Участника № 2, и Участник № 1 должен отказаться от любых прав на такие дивиденды, которые он может иметь. Участники соглашаются с тем, что должна быть создана надлежащая документация и предприняты все необходимые юридические и процедурные действия для обеспечения такого распределения дивидендов, как предусмотрено настоящим пунктом 16.7, в течение 2023 года.

17. RIGHT OF FIRST REFUSAL

- 17.1. A Participant wishing to sell all or any part of its Participation Interests in the Charter capital must notify the General Director and indicate the requested price in such notification. Within 7 (seven) days from the date of receipt of the said notification, the General Director must send the said notification to the other Participants.
- 17.2. The other Participant has a preferential right to purchase the Participation Interests in the Charter capital at the price offered in writing to the said third party. Any Participant wishing to exercise its pre-emptive right to purchase must notify the General Director within 7 (seven) days of its intention to acquire the corresponding Participation Interests in the Charter capital - in full.

17. ПРАВО ПЕРВОГО ОТКАЗА

- 17.1. Участник, желающий продать все или какую-либо часть своих долей участия в уставном капитале, должен уведомить Генерального Директора и указать запрашиваемую цену в таком уведомлении. В течение 7 (семи) дней с даты получения указанного уведомления Генеральный Директор должен направить указанное уведомление другим Участникам.
- 17.2. Другой Участник имеет преимущественное право приобрести Доли Участия в Уставном Капитале по цене, предложенной в письменной форме указанному третьему лицу. Любой Участник, желающий воспользоваться своим преимущественным правом на покупку, должен в течение 7 (семи) дней уведомить Генерального Директора о своем намерении приобрести соответствующие Доли Участия в Уставном Капитале - в полном объеме.

17.3. If the other Participant renounces his/her pre-emptive rights to purchase Participation Interests or part of it in the Charter capital, the Company may exercise such pre-emptive right itself, provided that the Company must exercise such right within 30 (thirty) days from the date of receipt by the General Director of the notification from the selling Participant. If neither the non-selling Participant nor the Company buys out the Participation Interests in the Charter capital offered by the selling Participant, the latter may sell such Participation Interests or part of it in the Company to a third party at a price not exceeding that specified in the notification.

17.4. If a Participant sells his Participation Interests in the Charter capital to a third party at a lower price than that indicated in the notification, the sale and purchase agreement of the Participation Interests in the Charter capital will be considered invalid. In this case, the other Participant and/or the Company will have the right to use their pre-emptive right to purchase the Participation Interests in the Charter capital at the actual selling price of the Participation Interests of the Charter capital.

18. EXIT

18.1. The Participant has the right to exit from the Company at any time by selling or alienating its Participation Interests in the Charter capital to one of the Participants or a third party in accordance with the procedure provided in these Articles, the Foundation Agreement and the Law.

18.2. In case of selling or alienating its Participation Interests in the Charter capital to third parties after renouncement of right of refusal as provided in clause 17, the non-selling Participant has the right to demand from the selling Participant to procure sale of the non-selling Participant's Participation Interests to the third parties at the price not lower than the price agreed between third parties and the selling Participant.

18.3. In the event that the Participant No.1 decides to pursue an initial public offering of the Company, the benefit of such listing for the Company to be discussed and negotiated by the Participants.

17.3. Если другой Участник отказывается от своих преимущественных прав на приобретение Доли Участия или ее части в Уставном Капитале, Компания может само воспользоваться таким преимущественным правом при условии, что Компания должна воспользоваться таким правом в течение 30 (тридцати) дней с даты получения Генеральным Директором уведомления от продающего Участника. Если ни продающий Участник, ни Компания не выкупают Доли Участия в Уставном Капитале, предложенные продающим Участником, последний может продать такие Доли Участия или их часть в Компании третьему лицу по цене, не превышающей указанную в уведомлении.

17.4. Если Участник продаст свою Долю Участия в Уставном Капитале третьему лицу по более низкой цене, чем та, которая указана в уведомлении, договор купли-продажи Долей Участия в Уставном Капитале будет считаться недействительным. В этом случае другой Участник и/или Компания будет иметь право использовать свое преимущественное право на приобретение Долей Участия в Уставном Капитале по фактической цене продажи Долей Участия в Уставном Капитале.

18. ВЫХОД

18.1. Участник имеет право выйти из Компании в любое время путем продажи или отчуждения своей Доли Участия в Уставном Капитале одному из Участников или третьему лицу в соответствии с процедурой, предусмотренной настоящим Уставом, Учредительным Договором и Законодательством.

18.2. В случае продажи или отчуждения своих Долей Участия в Уставном Капитале третьим лицам после отказа от права первого отказа, предусмотренного пунктом 17, Участник, не участвующий в продаже, имеет право потребовать от Участника-продавца обеспечить продажу Долей Участия Участника, не участвующего в продаже, третьим лицам по цене, указанной в пункте 17 не ниже цены, согласованной между третьими лицами и продающим Участником.

18.3. В случае, если Участник № 1 решит провести первичное публичное размещение акций Компании, преимущества такого размещения для Компании должны быть обсуждены Участниками.

19. DEADLOCK

19.1. In the event that the Participants are unable to unanimously agree on a Reserved Matter specified in clause 9.1 or a matter that otherwise requires unanimous consent of the Participants at the General Meeting, such matter shall be deemed unapproved and unresolved (the "Deadlock Event").

19.2. The Participants shall negotiate in good faith to resolve any deadlock resulting in a Deadlock Event and shall continue to operate the Company in the ordinary course of Business to the extent possible under the circumstance.

19.3. The Deadlock Event shall be resolved by following steps:

(i) to make any effort to reach a negotiated settlement within 10 (ten) business days by the Participants.

(ii) In case that the Participants did not reach a negotiated settlement, the Participants have the right to sell its participation interest in the Charter capital of the Company to the other Participant at the purchase price determined as the equity of the Company as of the date of such acquisition multiplied to 2.36.

19. БЕЗВЫХОДНАЯ СИТУАЦИЯ

19.1. В случае, если Участники не могут единогласно прийти к согласию по вопросу исключительной компетенции, указанному в пункте 9.1, или по вопросу, который иным образом требует единогласного согласия Участников на Общем Собрании, такой вопрос считается неутвержденным и нерешенным (далее – «Безвыходная ситуация»).

19.2. Участники должны добросовестно вести переговоры для разрешения Безвыходной ситуации и должны продолжать управлять Компанией в обычном режиме, насколько это возможно в данных обстоятельствах.

19.3. Безвыходная ситуация должна быть устранена следующими шагами:

(i) приложить любые усилия для достижения согласованного урегулирования в течение 10 (десяти) рабочих дней Участниками.

(ii) В случае, если Участники не достигли соглашения путем переговоров, Участники имеют право продать свою Долю Участия в Уставном Капитале Компании другому Участнику по цене покупки, определенной как собственный капитал Компании на дату такого приобретения, умноженный на 2,36.

20. NON-COMPETE

20.1. Each Participant shall undertake to the other Participant that it (whether directly or indirectly, or whether solely or jointly with or as agent, director, shareholder, partner, manager, employee, consultant or independent contractor of, in or to any other person) will not (and will procure that none of its Affiliates will) at any time while it is a Participant and/or the holder of any Participation Interests in the Company without the prior written consent of the other Participant carry on, or be engaged, concerned or interested in carrying on the business similar to the Business of the Company, specifically microfinancing or other activity related to provision of loans or other financial products and solutions on the territory of Kazakhstan. The Participants consider the restrictions in this clause 20 to be reasonable. Nothing in this clause 20 shall preclude the Participants and/or its Affiliates from being the holder or beneficial owner of any securities in any other company which is listed or dealt in on any stock exchange by way of bonafide passive investment only.

21. REORGANIZATION AND TERMINATION OF THE COMPANY

21.1. The Company may be reorganized by a decision of the General Meeting or by a court decision in cases provided by the Law. The reorganization of the Company (merger, accession, division, separation, transformation) is carried out in accordance with the procedure provided in these Articles, the Foundation Agreement and the Law.

21.2. The activity of the Company may be terminated in accordance with these Articles, the Foundation Agreement and the current Law.

22. FINAL PROVISIONS

22.1. The Company in its activities is guided by these Articles, the Foundation Agreement in accordance with the Law.

22.2. The legal capacity of a legal entity arises at the time of its creation and ceases at the time of completion of its liquidation. The legal capacity of a legal entity in the field of activity for which it is necessary to obtain a permit arises from the moment of receipt of such a permit and ceases

20. ОГОВОРКА ОБ ОТСУТСТВИИ КОНКУРЕНЦИИ

20.1. Каждый Участник обязуется перед другим Участником, что он (прямо или косвенно, или единолично, или совместно с агентом, директором, акционером, партнером, менеджером, сотрудником, консультантом или независимым подрядчиком любого другого лица) не будет (и обеспечит, чтобы ни один из его аффилированных лиц будет) в любое время, пока оно является Участником и / или владельцем любых Долей Участия в Компании, без предварительного письменного согласия другого Участника продолжать или быть вовлеченным, заинтересованным в ведении бизнеса, аналогичного Бизнесу Компании, в частности микрофинансирования или другая деятельность, связанная с предоставлением кредитов или других финансовых продуктов и решений на территории Казахстана. Участники считают ограничения, предусмотренные в этом пункте 20, разумными. Ничто в настоящем пункте 20 не препятствует Участникам и / или их Аффилированным Лицам быть держателями или бенефициарными владельцами любых ценных бумаг в любой другой компании, которая котируется на любой фондовой бирже или имеет дело с ней только посредством добросовестных пассивных инвестиций.

21. РЕОРГАНИЗАЦИЯ И ПРЕКРАЩЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

21.1. Компания может быть реорганизована по решению Общего Собрания или по решению суда в случаях, предусмотренных Законодательством. Реорганизация Компании (слияние, присоединение, разделение, выделение, преобразование) производится в порядке, предусмотренном настоящим Уставом, Учредительным Договором и Законодательством.

21.2. Деятельность Компании может быть прекращена на основаниях и в соответствии с настоящим Уставом, Учредительным Договором и действующим Законодательством.

22. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

22.1. Компания в своей деятельности руководствуется настоящим Уставом, Учредительным Договором в соответствии с Законодательством.

22.2. Правоспособность юридического лица возникает в момент его создания и прекращается в момент завершения его ликвидации. Правоспособность юридического лица в сфере деятельности, на занятие которой необходимо получение разрешения,

at the time of its withdrawal, expiration or invalidation in accordance with the Law.

22.3. If these Articles conflict with the Foundation Agreement or other constitutional documents of the Company, the Foundation Agreement shall, to the extent permitted by the Law, prevail as to the extent of the inconsistency. The Company shall, so far, as it is legally able, (i) procure that (and the Participants shall, so far as they are legally able, exercise their rights in relation to the Company to procure that) these Articles and other constitutional documents of the Company are, where necessary, amended to give effect to the provisions of the Foundation Agreement and (ii) so that the provisions of these Articles and other constitutional documents of the Company comply with the provisions of the Foundation Agreement.

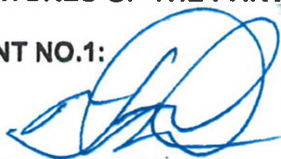
22.4. Amendments to these Articles (amendments and/or additions) shall be made in accordance with the procedure provided by these Articles, the Foundation Agreement and the Law.

22.5. These Articles come into force from the moment of its approval and signing by all the Participants.

22.6. These Articles are prepared in Kazakh, English and Russian languages, in case of discrepancy between the 3 (three) language versions, the English shall prevail. These Articles are executed by the Participants in 3 (three) sets per language version.

23. SIGNATURES OF THE PARTICIPANTS

PARTICIPANT NO.1:



Name: Fortune Holdings SG Pte Ltd

on behalf of and in the interests of which Mr. Ulan Kozhomuratov citizen of the Kyrgyz Republic, born on (passport No. _____), residing at the address:

_____, acting on the basis of the Power of Attorney dated 02.01.2023 issued by Fortune Holdings SG Pte Ltd (Fortune Holdings SG private limited liability company), certified by a notary of Singapore Ong Eng Tuan Eben No. NC 0N050EBH

возникает с момента получения такого разрешения и прекращается в момент его изъятия, истечения срока действия или признания недействительным в Законодательством.

22.3. Если настоящий Устав вступает в противоречие с Учредительным Договором или другими учредительными документами Компании, Учредительный Договор, насколько это разрешено Законодательством, имеет преимущественную силу в пределах несоответствия. Компания должна, насколько это возможно по закону, (i) обеспечить, чтобы (и Участники должны, насколько это возможно по закону, осуществлять свои права в отношении Компании, чтобы обеспечить это) в настоящий Устав и другие учредительные документы Компании, где это необходимо, вносились поправки для введения в действие положения Учредительного Договора и (ii) чтобы положения настоящего Устава и других учредительных документов Компании соответствовали положениям Учредительного Договора.

22.4. Изменения в Устав (поправки и/или дополнения) вносятся в соответствии с процедурой, предусмотренной настоящим Уставом, Учредительным Договором и Законодательством.

22.5. Настоящий Устав вступает в силу с момента его утверждения и подписания всеми Участниками.

22.6. Настоящий Устав составлен на казахском, английском и русском языках. В случае расхождения между 3 (тремя) языковыми версиями, преимущественное значение имеет версия на английском языке. Настоящий Устав подписан Участниками в 3 (трех) экземплярах на каждом языке.

23. ПОДПИСИ УЧАСТНИКОВ

УЧАСТНИК №1:



Наименование: Компания «Fortune Holdings SG Pte Ltd»

от имени и в интересах которой действует господин Улан Кожомуратов, гражданин Кыргызской Республики, _____ года рождения (паспорт № _____), проживающий по адресу:

_____, по доверенности от 02.01.2023 года, выданной компанией Fortune Holdings SG Pte Ltd (Фортун Холдингс СГ частная компания с ограниченной ответственностью), удостоверенной нотариусом Сингапура Онг Энг Туан Эбен № NC 0N050EBH от 05.01.2023 года, апостиль

dated 05.01.2023, Apostille of the Singapore Academy of Law No. AC0N060EYJ dated 06.01.2023.

Сингапурской академии права № AC0N060EYJ от 06.01.2023 года.

PARTICIPANT NO.2:



Name: Ni Natalia Yurievna

УЧАСТНИК №2:



Имя: Ни Наталья Юрьевна

Пронумеровано, пронумеровано
на 30 (*Трицати*) листах

М.П.

