

<p>Approved by the decision of General meeting of shareholders of Sinoasia B&amp;R Insurance JSC on September 4th, 2020</p>	<p>Утверждено решением Общего собрания акционеров АО «Страховая компания «Sinoasia B&amp;R (Синоазия БиЭндАр)» от 04 сентября 2020г.</p> 
<p><b>CORPORATE GOVERNANCE CODE</b></p>	<p><b>КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ</b></p>
<p style="text-align: center;"><b>INTRODUCTION</b></p> <p>This Corporate Governance Code (further – the Code) is a list of rules and recommendations which Sinoasia B&amp;R Insurance JSC (further – the Company) uses in its activity to provide high level of business ethics in relations within the Company and with third parties.</p> <p>The code is developed in accordance with current legislation of the Republic of Kazakhstan with considering a developing Kazakhstan practice of corporate behavior, ethical norms and a level of Company’s development and strategic goals.</p> <p>The company voluntarily takes and follows this Code provisions to increase an attractiveness of its shares for current and potential investors.</p>	<p style="text-align: center;"><b>ВВЕДЕНИЕ</b></p> <p>Настоящий Кодекс корпоративного управления (далее – «Кодекс») является сводом правил и рекомендаций, которым Акционерное общество «Страховая компания «Sinoasia B&amp;R (Синоазия БиЭндАр)» (далее – «Общество») следует в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня деловой этики в отношениях внутри Общества и с контрагентами.</p> <p>Кодекс разработан в соответствии с положениями действующего законодательства Республики Казахстан, а также с учетом развивающейся в Казахстане практики корпоративного поведения, этических норм, а также уровня развития и стратегических целей Общества.</p> <p>Общество добровольно принимает и следует положениям настоящего Кодекса, в стремлении повысить привлекательность своих акций для существующих и потенциальных инвесторов.</p>

<p style="text-align: center;"><b>1. CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>1. ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ</b></p>
<p>1.1. The corporate governance is based on justice, fairness, responsibility, accountability, transparency, professionalism and competency. The effective structure of corporate governance presuppose respect for the rights and interests all parties in the Company's activity and promotes successful activity of the Company in that number an increase its shares' market value and maintains financial stability and profitability.</p> <p>Corporate governance principles set out in this chapter are directed to a creation of trust in relations of Company's management and are the basis of all rules and recommendations set out in following chapters of the Code.</p> <p>The fundamental principles of corporate governance are:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Shareholders' rights and interests' protection principle;</li> <li>• Company's effective management by shareholders, Board of Directors and Executive Board principle;</li> <li>• Transparency and objectivity of information disclosure on Company's activity principles</li> <li>• Legality and ethics principles</li> <li>• Effective dividend policy principles</li> </ul> <p>The company is financial market entity and is under supervision and regulation of the Agency of the Republic of Kazakhstan on regulation and development of financial market (further – the Authorized body).</p> <p>The structure of corporate governance shall comply with legislation of the Republic of Kazakhstan, sub laws of the Authorized body</p>	<p>1.1. Корпоративное управление строится на основах справедливости, честности, ответственности, подотчетности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Общества лиц и способствует успешной деятельности Общества, в том числе росту рыночной стоимости его акций и поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.</p> <p>Принципы корпоративного управления, изложенные в настоящей главе, направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением Обществом, и являются основой всех правил и рекомендаций, содержащихся в последующих главах Кодекса.</p> <p>Основополагающими принципами корпоративного управления являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• принцип защиты прав и интересов акционеров;</li> <li>• принцип эффективного управления Обществом акционерами, советом директоров и правлением;</li> <li>• принципы прозрачности, своевременности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества;</li> <li>• принципы законности и этики;</li> <li>• принципы эффективной дивидендной политики.</li> </ul> <p>Общество является субъектом финансового рынка и подлежит надзору и регулированию со стороны Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка – далее Уполномоченный орган.</p> <p>Структура корпоративного управления должна соответствовать законодательству Республики Казахстан, требованиям нормативных правовых актов</p>



<p>and clearly define the division of duties among Company's departments.</p> <p>An adherence to principles of corporate governance shall present an opportunity to provide objective analysis of Company's activity by the shareholders, the Authorized body and interested third parties and getting recommendations from analysts, financial consultants and rating agencies.</p>	<p>Уполномоченного органа и четко определять разделение обязанностей между различными органами Общества.</p> <p>Следование принципам корпоративного управления должно предоставлять возможность проведения объективного анализа деятельности Общества акционерами, Уполномоченным органом и заинтересованными третьими лицами и получения соответствующих рекомендаций от аналитиков, финансовых консультантов, рейтинговых агентств.</p>
<p><b>1.2 Shareholders' rights and interests' protection principle</b></p>	<p><b>1.2. Принцип защиты прав и интересов акционеров</b></p>
<p>The company provides a realization of basic shareholders' rights:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Right of possession, use and disposal of shares owned;</li> <li>• Right to contact the Company with written requests on its activity and getting motivated answers within the periods set out in the Company's Charter;</li> <li>• Right to participate in creation and/or election of bodies of the Company;</li> <li>• Right to get the Company's profit share (dividends).</li> </ul> <p>The Company provides effective participation of the shareholders in making key decisions of corporate management such as an election of Board of Directors. Th shareholders shall have an opportunity to express their opinion about remuneration policy of the Board of Directors.</p> <p>Interested persons and personnel shall have the right to communicate freely with the Board of Directors on illegitimate and unethical actions so their rights shall not be infringed.</p> <p>The company shall inform its shareholders about its activity results affecting</p>	<p>Общество обеспечивает реализацию основных прав акционеров:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• право владения, пользования и распоряжения принадлежащими им акциями;</li> <li>• право обращения в Общество с письменными запросами о его деятельности и получения мотивированных ответов в сроки, установленные уставом Общества;</li> <li>• право участия в создании и/или избрании органов общества;</li> <li>• право получения доли прибыли Общества (дивидендов).</li> </ul> <p>Общество обеспечивает эффективное участие акционеров в принятии ключевых решений корпоративного управления, таких как назначение и выборы членов совета директоров. Акционеры должны иметь возможность высказать свое мнение о политике вознаграждения для членов совета директоров.</p> <p>Заинтересованные лица, а также сотрудники, должны иметь право свободно сообщать совету директоров о незаконных и неэтичных действиях и их права не должны ущемляться.</p> <p>Общество должно доводить до сведения своих акционеров информацию о результатах своей деятельности,</p>

<p>shareholders' interests in the order set out with the Company's Charter.</p> <p>The Company provides the shareholders with true information on its business and financial activity and results. It specially concerns the deals in sphere of share capital (shares) which shall be maximally justified and transparent for shareholders.</p> <p>The Executive Board shall justify the planned change in the Company's activity and present detailed perspectives preservation and protection of shareholders' right. The Company provides the fair treatment of all shareholders.</p>	<p>затрагивающих интересы акционеров Общества, в порядке, предусмотренном уставом Общества.</p> <p>Общество обеспечивает акционеров достоверной информацией о его финансово-хозяйственной деятельности и ее результатах. Особенно это касается сделок в области акционерного капитала (акций), которые должны быть максимально обоснованными и прозрачными для акционеров.</p> <p>Исполнительный орган обязан обосновывать планируемое изменение в деятельности Общества и предоставлять конкретные перспективы сохранения и защиты прав акционеров. Общество обеспечивает справедливое отношение ко всем акционерам.</p>
<p><b>1.3 Company's effective management principles</b></p>	<p><b>1.3. Принципы эффективного управления Обществом</b></p>
<p><b>1.3.1. Board of Directors' activity principles</b></p>	<p><b>1.3.1. Принципы деятельности совета директоров</b></p>
<p>The Board's of Directors activity is based on the principle of maximum compliance of shareholders' interests and directed to market value increase of the Company's shares.</p> <p>The Board of Directors presents a shareholder with balanced and clear assessment of achieved results and Company's perspectives through objective monitoring of current business situation and provides maintenance and functioning of reliable internal control system and independent audit with the aim of preservation shareholder investment and Company's assets.</p> <p>The Board of Directors provides effective work of the risk management system, controls and regulates corporate conflicts.</p> <p>The Board of Directors considers and approves all large deals of the Company and</p>	<p>Деятельность совета директоров строится на основе принципа максимального соблюдения интересов акционеров и направлена на повышение рыночной стоимости акций Общества.</p> <p>Совет директоров предоставляет акционеру взвешенную и четкую оценку достигнутых результатов и перспектив Общества посредством объективного мониторинга состояния текущего бизнеса и обеспечивает поддержание и функционирование надежной системы внутреннего контроля и независимого аудита с целью сохранения инвестиций акционера и активов Общества.</p> <p>Совет директоров обеспечивает эффективную работу системы управления рисками, контролирует и регулирует корпоративные конфликты.</p> <p>Совет директоров рассматривает и одобряет все крупные сделки Общества и</p>



<p>controls any types of deals with affiliated parties. The Board of Directors provides complete transparency of its activity for the shareholders.</p> <p>The Board of Directors is responsible for the information disclosure and information support of Company's activity and shall justify information classification and provide protection and preservation of internal information.</p> <p>The composition of The Board of Directors shall include independent directors. Independency criteria are defined in accordance with legislation of the Republic of Kazakhstan, sub laws of the Authorized body.</p> <p>The candidates of all members of the Board of Directors shall be approved by the Authorized body before an appointment.</p> <p>The performance evaluation and fair remuneration of members of the Board of Directors shall provide the incentives for their work for Company's and shareholders' interests. The Board of Directors develops its performance and director's performance evaluation mechanism, creates and reconsiders on a regular basis methods and criteria for performance evaluation of members of the Board of Directors and the Executive Board and also performs a control on the Executive Board's activity.</p> <p>The Company's Charter and internal documents define the rights and responsibilities of a member of the Board of Directors, the familiarization procedure of a member of the Board of Directors with business and activity processes, the order of termination of office of a member of the Board of Directors in the case of re-election as early as regular, the order of voluntary resignation, liability measures for failure to fulfill assigned obligations, procedure for calling a meeting of the Board of Directors.</p>	<p>контролирует любые виды сделок с аффилированными лицами Общества.</p> <p>Совет директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед акционерами.</p> <p>Совет директоров несет ответственность по раскрытию информации и информационному освещению деятельности Общества, и обязан обосновать классификацию информации и обеспечить защиту и сохранность внутренней (служебной) информации.</p> <p>В составе совета директоров обязательно должны присутствовать независимые директора. Критерии независимости директоров определяются в соответствии с положениями законодательства Республики Казахстан, нормативными правовыми актами Уполномоченного органа.</p> <p>Кандидатуры всех членов Совета Директоров Общества должны быть одобрены Уполномоченным органом до назначения на должность.</p> <p>Система оценки работы и справедливого вознаграждения членов совета директоров должна обеспечивать стимулирование их работы в интересах Общества и акционеров. Совет директоров разрабатывает механизм оценки своей деятельности и работы отдельных директоров, создает и регулярно пересматривает методы и критерии оценки деятельности членов совета директоров и исполнительного органа, а также осуществляет контроль над деятельностью исполнительного органа.</p> <p>Права и обязанности члена совета директоров Общества, порядок ознакомления члена совета директоров с делами и процессами деятельности, порядок прекращения полномочий члена совета директоров в случае переизбрания как досрочного, так и очередного, порядок добровольного сложения полномочий, меры ответственности за невыполнение возложенных обязательств, порядок созыва и проведения заседаний совета директоров</p>
---	--

<p>For effective and prompt activity to manage the Company the Board of Directors forms Committees on some directions of Company's activity and appoints the head of internal audit of the Company.</p>	<p>определяются уставом и внутренними документами Общества.</p> <p>Для обеспечения эффективной и оперативной деятельности по управлению Обществом, Совет директоров создает Комитеты по отдельным направлениям деятельности Общества, а также назначает руководителя внутреннего аудита Общества.</p>
<p><b>1.3.2. Executive Board's activity principles</b></p>	<p><b>1.3.2. Принципы деятельности исполнительного органа</b></p>
<p>Collegial executive body of the Company (the Executive Board) manages day-to-day Company's activity.</p> <p>The members of the Executive Board shall meet to qualification criteria set out with the legislation of the Republic of Kazakhstan and sub laws of the Authorized body. The candidates of all members of the Executive Board shall be approved by the Authorized body before an appointment.</p> <p>The activity of the executive body is based on the principle of maximum compliance with shareholders' interests and fully accountable to shareholders' and Board of Directors decisions.</p>	<p>Коллегиальный исполнительный орган Общества (Правление) осуществляет ежедневное руководство деятельностью Общества.</p> <p>Члены Правления должны удовлетворять квалификационным требованиям, установленным законодательством Республики Казахстан и нормативными правовыми актами Уполномоченного органа. Кандидатуры всех членов Правления Общества должны быть одобрены Уполномоченным органом до назначения на должность.</p> <p>Деятельность исполнительного органа строится на основе принципа максимального соблюдения интересов акционеров и полностью подотчетна решениям акционеров Общества и Совета директоров.</p>
<p><b>1.4. Transparency and objectivity of information disclosure on Company's activity principles</b></p>	<p><b>1.4. Принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества</b></p>
<p>1.4.1. An information disclosure on Company's activity is directed to presentation of objective and full information to current and potential shareholders of the Company on its activity to make them their investment decisions relating to the Company.</p>	<p>1.4.1 Раскрытие информации о деятельности Общества направлено на предоставление объективной и полной информации действующим и потенциальным акционерам Общества о его деятельности для принятия ими своих инвестиционных решений в отношении Общества.</p>



<p>Informational openness is designed to provide maximum validity and transparency of the Company's management. The list of mandatory information provided to the shareholders and other interested parties and placed for public use is defined with the legislation of the Republic of Kazakhstan, sub laws of the Authorized body and Company's internal documents.</p> <p>Particularly the information on shareholders and affiliated parties of the Company, executive officers and their affiliated parties, large deals and deals with affiliated parties concluded by the Company, Company's shareholders' decisions are mandatory for disclosure.</p> <p>The Company discloses in a timely manner an information on main results, plans and perspectives of its activity which can significantly affect property and other shareholders' and investors' rights and also responds to shareholders' inquiries promptly and in timely manner.</p> <p>The Company regularly publishes an information on significant corporate events and in the same time follows strict and reliable mechanisms of disclosure and confidentiality of internal (non-public) information defined by the Board of Directors.</p> <p>1.4.2. The procedures and rules of financial reporting and audit are directed to provide confidence on shareholders and investors side for Company's activity.</p> <p>The executive body of the Company is responsible for reliability and completeness of financial information presented. The Board of Directors demarcates the competence of bodies and persons involved in control system on business and financial activity of the Company depending on their relations to</p>	<p>Информационная открытость призвана обеспечить максимальную обоснованность и прозрачность управления Обществом. Перечень обязательной информации, предоставляемой акционерам, а также другим заинтересованным лицам, и размещаемой в публичном доступе определяется законодательством Республики Казахстан, нормативными правовыми актами Уполномоченного органа, а также внутренними документами Общества.</p> <p>В частности, обязательной для раскрытия является информация об акционерах и аффилированных лицах Общества, о руководящих работниках Общества и их аффилированных лицах, информация о заключенных Обществом крупных сделках и сделках с аффилированными лицами, о решениях акционеров Общества.</p> <p>Общество своевременно раскрывает информацию об основных результатах, планах и перспективах своей деятельности, которая может существенно повлиять на имущественные и иные права акционеров и инвесторов, а также своевременно и в полном объеме отвечает на запросы акционеров.</p> <p>Общество регулярно предоставляет информацию о существенных корпоративных событиях в деятельности Общества и в то же время следует строгим и надежным механизмам раскрытия и конфиденциальности внутренней (непубличной) информации, определенной советом директоров.</p> <p>1.4.2 Процедуры и правила финансовой отчетности и аудита направлены на обеспечение доверия со стороны акционеров и инвесторов к деятельности Общества.</p> <p>Исполнительный орган Общества несет ответственность за полноту и достоверность предоставляемой финансовой информации. Совет директоров разграничивает компетенцию входящих в систему контроля над финансово-хозяйственной деятельностью органов и лиц в зависимости от их</p>
--	---

<p>process development, use and internal control system evaluation.</p> <p>On monthly basis the Company reports to the Authorized body business and financial activity results according to the set of reports and controls a compliance with standards of solvency and liquidity.</p> <p>The Company conducts external audit of its financial reports annually with the involvement of international audit companies.</p>	<p>отношения к процессам разработки, утверждения, применения и оценки системы внутреннего контроля.</p> <p>Общество на ежемесячной основе отчитывается Уполномоченному органу о результатах своей финансово-хозяйственной деятельности по установленному перечню отчетов, а также контролирует соблюдение нормативов платежеспособности и ликвидности.</p> <p>Общество проводит ежегодный внешний аудит своей финансовой отчетности с привлечением международных аудиторских компаний</p>
<p><b>1.5. Legality and ethics principles</b></p>	<p><b>1.5. Принципы законности и этики</b></p>
<p>The Company acts in strict accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan, sub laws of the Authorized body, general customs of business ethics and internal documents. Internal documents of the Company are developed on the basis of the legislation of the Republic of Kazakhstan, sub laws of the Authorized body and norms of corporate and business ethics. The relations between shareholders, members of Board of Directors and executive body of the Company are built on trust and respect.</p>	<p>Общество действует в строгом соответствии с законодательством Республики Казахстан, нормативными правовыми актами Уполномоченного органа, общепринятыми принципами (обычаями) деловой этики и внутренними документами. Внутренние документы Общества разрабатываются на основе требований законодательства Республики Казахстан, нормативных правовых актов Уполномоченного органа и норм корпоративной и деловой этики. Отношения между акционерами, членами совета директоров и исполнительным органом Общества строятся на взаимном доверии и уважении.</p>
<p><b>1.6. Dividend policy principles</b></p>	<p><b>1.6. Принципы дивидендной политики</b></p>
<p>Payment of dividends decision is made on Annual General Shareholders' meeting on the basis of financial results of Company's activity confirmed by international auditors.</p> <p>The General Shareholders' meeting makes a decision on the part of retained earnings which is directed to further capitalization of the Company and the part of retained</p>	<p>Решение о выплате дивидендов принимается на ежегодном Общем собрании акционеров на основании финансовых результатов деятельности Общества, подтвержденных международными аудиторами.</p> <p>Общее собрание акционеров принимает решение о части нераспределенного дохода, который направляется на дальнейшую капитализацию Общества, и о</p>



<p>earnings which is directed to payment of dividends to the shareholders.</p> <p>The payment of dividends to the shareholders shall be made within 30 (thirty) days after General Shareholders' meeting decision.</p>	<p>части нераспределенного дохода, который направляется на выплату дивидендов акционерам.</p> <p>Выплата дивидендов акционерам осуществляется в течение 30 (тридцати) дней после принятия соответствующего решения Общим собранием акционеров.</p>
--	--

<p><b>1.7. Personnel policy of the Company principles</b></p> <p>The Company in its personnel policy is guided by the requirements of the Republic of Kazakhstan, sub laws of the Authorized body and Company's internal documents.</p> <p>The personnel policy of the Company is based on following principles:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Provision of conditions for professional growth and increase of staff qualification within the Company;</li> <li>• In first order filling vacancies from internal reserves meeting qualification requirements and then from external hiring;</li> <li>• Following Company's corporate culture; developing conditions to form staff's loyalty to the Company;</li> <li>• Adequate system of material and moral remuneration for work</li> </ul> <p>The requirements for executive officers of the Company (members of the Board of Directors and the Executive Board) are defined by the legislation and sub laws of the Authorized body. All executive officers of the Company shall get the Authorized body's approval for an appointment with passing qualification exam.</p>	<p><b>1.7. Принципы кадровой политики Общества</b></p> <p>В своей кадровой политике Общество руководствуется требованиями законодательства Республики Казахстан и нормативными правовыми актами Уполномоченного органа, а также внутренними документами Общества.</p> <p>Кадровая политика Общества основана на следующих принципах:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• обеспечение условий для профессионального роста и повышения квалификации персонала внутри Общества;</li> <li>• замещение вакансий в первую очередь из внутриорганизационных резервов, соответствующих квалификационным требованиям вакансии, а затем за счет внешнего найма;</li> <li>• следование корпоративной культуре Общества; создание условий для формирования лояльности персонала в Обществе;</li> <li>• адекватная система материального и морального вознаграждения за труд.</li> </ul> <p>Требования к руководящим работникам Общества (члены Совета Директоров, члены Правления) определяются законодательством и нормативными правовыми актами Уполномоченного органа. Все вышеуказанные руководящие работники Общества должны получить одобрение Уполномоченного органа на занятие соответствующих должностей с прохождением квалификационного экзамена.</p>
<p><b>1.8. Corporate conflicts management policy</b></p>	<p><b>1.8. Политика регулирования корпоративных конфликтов</b></p>
<p>The members of the Board of Directors and the executive body of the Company together with all staff perform their professional functions in good faith and reasonably with due care and discretion in the best interest of</p>	<p>Члены совета директоров и исполнительного органа Общества, равно как и работники Общества, выполняют свои профессиональные функции</p>



<p>the Company and shareholders avoiding conflicts of interest. They provide complete accordance their activity not only to legal requirements, sub laws of the Authorized body and principles of the Code but ethical standards and business ethical customs as well.</p> <p>In the case of corporate conflicts, the parties find ways to resolve them with negotiations to provide effective protection of as shareholders' rights as Company's business reputation.</p> <p>If no solution for corporate conflicts is possible through negotiations they shall be solved strictly in accordance with the legislation.</p>	<p>добросовестно и разумно с должной заботой и осмотрительностью в интересах Общества и акционеров, избегая конфликта интересов. Они обеспечивают полное соответствие своей деятельности не только требованиям законодательства, нормативным правовым актам Уполномоченного органа и принципам настоящего Кодекса, но и этическим стандартам и общепринятым нормам деловой этики.</p> <p>В случае возникновения корпоративных конфликтов участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты, как прав акционеров, так и деловой репутации Общества.</p> <p>При невозможности решения корпоративных конфликтов путем переговоров, они должны разрешаться строго в соответствии с законодательством.</p>
---	---

<b>2. COMPANY'S SHAREHOLDERS</b>	<b>2. АКЦИОНЕРЫ ОБЩЕСТВА</b>
<b>2.1 Organization and order of General Shareholders meeting</b>	<b>2.1 Организация и порядок проведения Общего собрания акционеров</b>



<p>2.1.1. A General Meeting of Shareholders shall be prepared and conducted by:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• the Management Board;</li> <li>• the registrar of the Company in accordance with the agreement executed with it;</li> <li>• the Board of Directors; or</li> <li>• the liquidation commission of the Company.</li> </ul> <p>2.1.2. A list of Shareholders entitled to participate in the General Meeting of Shareholders and to vote at such meeting shall be compiled by the registrar of the Company on the basis of the details contained in the system of registers of the shares of the Company. The date of preparation of the above list cannot be established prior to the date of making the decision to hold the General Meeting of Shareholders. Data to be included in the list of Shareholders shall be determined by the authorised body. If after the preparation of the list of Shareholders entitled to participate in the General Meeting of Shareholders and to vote at such meeting, a person, who is included in such list, alienated its voting shares of the Company, the right to participate at the General Meeting of Shareholders shall pass over to a new Shareholder. Documents confirming the right of ownership for such shares must be presented.</p> <p>2.1.3. Notification of a General Meeting of the Shareholders of the Company shall be made to the Shareholders not less than thirty (30) calendar days, and in the event of absentee or mixed voting not less than forty-five (45) calendar days prior to the date of the meeting. Notification of a General Shareholders' Meeting shall be published in the mass media and/or shall be brought to the attention of the Shareholders by way of written notifications.</p>	<p>2.1.1. Подготовка и проведение Общего собрания акционеров осуществляются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Правлением;</li> <li>• регистратором Общества в соответствии с заключенным с ним договором;</li> <li>• Советом директоров; или</li> <li>• ликвидационной комиссией Общества.</li> </ul> <p>2.1.2. Список Акционеров, имеющих право принимать участие в Общем собрании акционеров и голосовать на нем, составляется регистратором Общества на основании данных системы реестров держателей акций Общества. Дата составления указанного списка не может быть установлена ранее даты принятия решения о проведении Общего собрания акционеров. Сведения, которые должны быть включены в список Акционеров, определяются уполномоченным органом. В случае, если после составления списка Акционеров, имеющих право принимать участие в Общем собрании акционеров и голосовать на нем, включенное в этот список лицо произвело отчуждение принадлежащих ему голосующих акций Общества, право участия в Общем собрании акционеров переходит к новому Акционеру. При этом должны быть представлены документы, подтверждающие право собственности на акции.</p> <p>2.1.3. Сообщение Акционерам о проведении Общего собрания акционеров Общества осуществляется не позднее чем за 30 (тридцать) календарных дней, а в случае заочного или смешанного голосования – не позднее чем за 45 (сорок пять) календарных дней до даты проведения собрания. Извещение о проведении Общего собрания акционеров должно быть опубликовано в средствах массовой информации и (или) доведено до сведения Акционеров посредством направления им письменных сообщений.</p>
---	---

2.1.4. Notification of a General Meeting of Shareholders must contain:

- the full name of the Company and location of the executive body of the Company;
- information about the initiator of the convening of the meeting;
- the date, time and place of the General Meeting of Shareholders, and time of the beginning of the registration of the participants of the meeting;
- the date when the list of Shareholders with the right to participate in the General Meeting of Shareholders was compiled;
- the agenda of the General Meeting of Shareholders;
- the procedure for Shareholders to review the information (materials) relating to the agenda of the General Meeting of Shareholders;
- the date and time for a reconvened General Meeting of Shareholders to be held in the event that the first meeting does not take place.

Materials concerning matters on the agenda of the General Meeting of Shareholders must be prepared for Shareholders' perusal not later than ten (10) calendar days prior to the date of the meeting and if requested by a Shareholder – must be sent to it within 3 (three) working days of the date of the receipt of the request; the cost of the making of the copies of the documents and delivery of the documents shall be borne by the Shareholder.

2.1.5. A Minority Shareholder shall have the right to apply to the Company's registrar in order to join other Shareholders in taking decisions on the issues listed in the agenda of the General Meeting of Shareholders.

The procedure for such application by a Minority Shareholder and distribution of

2.1.4. Извещение о проведении Общего собрания акционеров должно содержать:

- полное наименование Общества и место нахождения исполнительного органа Общества;
- сведения об инициаторе созыва собрания;
- дату, время и место проведения Общего собрания акционеров, и время начала регистрации участников собрания;
- дату составления списка Акционеров, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров;
- повестку дня Общего собрания акционеров;
- порядок ознакомления Акционеров с информацией (материалами) по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров;
- дату и время проведения повторного Общего собрания акционеров, которое должно быть проведено, если первое собрание не состоится.

Материалы по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров должны быть готовы для ознакомления Акционеров не позднее чем за 10 (десять) календарных дней до даты проведения собрания, а при наличии запроса Акционера - направлены ему в течение 3 (трех) рабочих дней со дня получения запроса; расходы за изготовление копий документов и доставку документов несет Акционер.

2.1.5. Миноритарный Акционер вправе обратиться к Регистратору Общества в целях объединения с другими Акционерами при принятии решений по вопросам, указанным в повестке дня Общего собрания акционеров.



information by the Company's registrar to other Shareholders shall be established by an agreement on maintenance of the system of registers of securities holders.

2.1.6. The agenda of a General Meeting of Shareholders shall be formed by the Board of Directors and it shall contain an exhaustive list of specific issues proposed for discussion. The agenda of a General Meeting of Shareholders may be added to by a Major Shareholder or Board of Directors provided that the Company's Shareholders have been notified of such additions not later than fifteen (15) calendar days from the date of the General Meeting of Shareholders. When a General Meeting of Shareholders, which is held with Shareholders present, is opened, the Board of Directors shall report on all proposals received by it for alteration of the agenda. Approval of the Agenda of a General Meeting of Shareholders shall be carried out by a majority of votes of the total number of the Company's voting shares present at the meeting.

Changes and/or additions may be made to the agenda if voted for by the majority of the Shareholders (or their representatives) participating in the General Meeting of Shareholders and provided those present hold in the aggregate not less than ninety-five per cent (95%) of the voting shares of the Company. When the General Meeting of Shareholders makes a decision by voting in absentia, the agenda of the General Meeting of Shareholders may not be changed and/or supplemented.

2.1.7. A General Meeting of Shareholders shall be entitled to consider and make decisions on the matters on the agenda if it is convened and held in accordance with this Charter and if, by the end of the registration of the participants of the meeting Shareholders or their representatives, entitled

Порядок обращения Миноритарного Акционера и распространения информации регистратором Общества другим Акционерам устанавливается договором по ведению системы реестров держателей ценных бумаг.

2.1.6. Повестка дня Общего собрания акционеров формируется Советом директоров и должна содержать исчерпывающий перечень конкретно сформулированных вопросов, выносимых на обсуждение. Повестка дня Общего собрания акционеров может быть дополнена Крупным Акционером или Советом директоров при условии, что Акционеры Общества извещены о таких дополнениях не позднее чем за 15 (пятнадцать) календарных дней до даты проведения Общего собрания акционеров. При открытии Общего собрания акционеров, проводимого в очном порядке, Совет директоров обязан доложить о всех полученных им предложениях по изменению повестки дня. Утверждение повестки дня Общего собрания акционеров осуществляется большинством голосов от общего числа голосующих акций Общества, представленных на собрании.

В повестку дня могут вноситься изменения и (или) дополнения, если за их внесение проголосовало большинство Акционеров (или их представителей), участвующих в Общем собрании акционеров, при условии, что присутствующие владеют в совокупности не менее чем 95% (девяносто пятью процентами) голосующих акций Общества. При принятии решения Общим собранием акционеров посредством заочного голосования повестка дня Общего собрания акционеров не может быть изменена и (или) дополнена.

2.1.7. Общее собрание акционеров вправе рассматривать и принимать решения по вопросам повестки дня, если оно созывается и проводится в соответствии с настоящим Уставом и если на момент окончания регистрации участников собрания зарегистрированы Акционеры или их представители, включенные в список Акционеров, имеющих право

to participate in the General Meeting of Shareholders and to vote at such meeting, holding in the aggregate fifty percent (50%) or more of the voting shares of the Company have been registered. If a quorum is not reached when registration is completed, a reconvened General Meeting of Shareholders to be held instead of the one that did not take place, shall be entitled to consider the matters on the agenda and make decisions thereon, if:

- the procedure for convening the General Meeting of Shareholders which did not take place as a result of the absence of a quorum was complied with; and
- at the moment of the completion of the registration of the participants of the reconvened meeting, Shareholders or their representatives holding in the aggregate forty percent (40%) and more of the voting shares of the Company (including Shareholders voting in absentia) had been registered for participation in it.

2.1.8. The procedure for conducting a General Meeting of Shareholders shall be determined in accordance with the Law of the Republic of Kazakhstan on Joint Stock Companies, this Charter, documents of the Company which regulate the Company's internal activity, or directly by the decision of the General Meeting of Shareholders.

2.1.9. Prior to the opening of the General Meeting of Shareholders registration of arriving Shareholders (their representatives) shall be carried out.

A Shareholder (representative of a shareholder) who failed to register, shall not be counted when determining a quorum and shall not have the right to participate in voting. The Company's Shareholder who holds preferential shares shall have the right to be present in the General Meeting of Shareholders held in presential and participate in the discussion of the issues which are considered by it.

принимать участие в нем и голосовать на нем, владеющие в совокупности 50 (пятьюдесятью) и более процентами голосующих акций Общества. Если кворум не будет представлен на момент окончания регистрации Акционеров, повторное Общее собрание акционеров, проводимое вместо несостоявшегося, вправе рассматривать вопросы повестки дня и принимать по ним решения, если:

- был соблюден порядок созыва Общего собрания акционеров, которое не состоялось по причине отсутствия кворума; и
- на момент окончания регистрации участников повторного собрания для участия в нем зарегистрированы Акционеры (или их представители), владеющие в совокупности 40 (сорока) и более процентами голосующих акций Общества (в том числе заочно голосующие Акционеры).

2.1.8. Порядок проведения Общего собрания акционеров определяется в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», настоящим Уставом, документами Общества, регулирующими внутреннюю деятельность Общества, либо непосредственно решением Общего собрания акционеров.

2.1.9. До открытия Общего собрания акционеров проводится регистрация прибывших Акционеров (их представителей).

Акционер (представитель акционера), не прошедший регистрацию, не учитывается при определении кворума и не вправе принимать участие в голосовании. Акционер Общества, являющийся собственником привилегированных акций, вправе присутствовать на Общем собрании акционеров, проводимом в очном порядке, и участвовать в обсуждении рассматриваемых им вопросов.



<p>2.1.10. The General Meeting of Shareholders shall elect a chairman (presidium) and a secretary of the General Meeting. The General Meeting of Shareholders shall choose the form of voting: open or secret (with voting slips).</p> <p>The results of the vote of the General Meeting of Shareholders or the results of the voting in absentia shall be made known to the Shareholders by publishing them in the mass media or by a written notice to each Shareholder to be delivered within ten (10) calendar days after the closure of the General Meeting of Shareholders.</p>	<p>2.1.10. Общее собрание акционеров избирает председателя (президиум) и секретаря общего собрания. Общее собрание акционеров проводит выбор формы голосования: открытое или тайное (по бюллетеням).</p> <p>Итоги голосования Общего собрания акционеров или результаты заочного голосования доводятся до сведения Акционеров посредством опубликования их в средствах массовой информации или направления письменного уведомления каждому Акционеру в течение 10 (десяти) календарных дней после закрытия Общего собрания акционеров.</p>
<p>2.2. Ensuring the rights of shareholders</p> <p>2.2.1. The Company in the order set out by the Charter ensures realization of basic shareholders' rights, in that number:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Right of possession, use and disposal of shares owned;</li> <li>• Right to contact the Company with written requests on its activity and getting motivated answers within the periods set out in the Company's Charter;</li> <li>• Right to participate in creation and/or election of bodies of the Company;</li> <li>• Right to get the Company's profit share (dividends);</li> <li>• Right to get the share in Company's assets at its liquidation.</li> </ul> <p>2.2.2. The Company provides the possibility of effective participation of shareholders to make key corporate management decisions.</p> <p>2.2.3. The company shall inform its shareholders about its activity results affecting shareholders' interests in the order set out with the Company's Charter and internal documents.</p>	<p>2.2. Обеспечение прав акционеров</p> <p>2.2.1. Общество, в установленном Уставом порядке, обеспечивает реализацию основных прав акционеров, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• право владения, пользования и распоряжения Акциями;</li> <li>• право обращения в Общество с письменными запросами в отношении его деятельности и получения мотивированных ответов в сроки, установленные Уставом;</li> <li>• право участия в управлении Обществом и избрания Совета директоров;</li> <li>• право на получение доли прибыли Общества (дивидендов);</li> <li>• право на получение доли в активах Общества при его ликвидации.</li> </ul> <p>2.2.2. Общество обеспечивает возможность эффективного участия акционеров в принятии ключевых решений корпоративного управления.</p> <p>2.2.3. Общество должно доводить до сведения акционеров своевременно и в полном объеме информацию о своей деятельности, затрагивающую интересы акционеров в порядке, предусмотренном</p>

<p>2.2.4. The Executive Board shall justify the planned change in the Company's activity and present detailed perspectives preservation and protection of shareholders' right.</p> <p>2.2.5. The Company provides the shareholders with true information on its business and financial activity and results in accordance with legal requirements. It specially concerns the deals in sphere of share capital (shares) which shall be maximally justified and transparent for shareholders.</p> <p>2.2.6. The dialog with shareholders shall be conducted on a basis of mutual understanding of goals. The Board of Directors in general is responsible for providing satisfactory dialog with shareholders.</p> <p>2.2.7. The Board of Directors in annual report expounds those measures that were taken in order to directors understood shareholders' opinion relating to the Company.</p> <p>2.2.8. Shareholders have a possibility to get a compensation for their rights violation in the order set out by Law.</p> <p>2.2.9. Company's executive officers have no right to take part in decision making on issues they have direct or indirect (through third parties) interest. Information on interest shall be brought to notice of the Board of Directors.</p> <p>2.2.10. Information and materials presented to shareholders shall:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Promptly disclose the matter of issues presented to shareholders for consideration;</li> </ul>	<p>Уставом, внутренними документами Общества.</p> <p>2.2.4. Совет директоров и Исполнительный орган обязаны обосновывать планируемое изменение в деятельности Общества и предлагать конкретную политику сохранения и защиты прав акционеров.</p> <p>2.2.5. Общество обеспечивает акционеров достоверной информацией о его финансово-хозяйственной деятельности и ее результатах в соответствии с требованиями Законодательства. Особенно это касается сделок в области акционерного капитала (акций), которые должны быть максимально обоснованными и прозрачными для акционеров.</p> <p>2.2.6. Диалог с акционерами должен вестись на основе взаимопонимания целей. Совет директоров в целом несет ответственность за обеспечение удовлетворительного диалога с акционерами.</p> <p>2.2.7. Совет директоров излагает в ежегодном отчете те меры, которые были приняты для того, чтобы Директора пришли к пониманию мнения акционеров в отношении Общества.</p> <p>2.2.8. Акционеры имеют возможность в установленном Законодательством порядке получить компенсацию за нарушение своих прав.</p> <p>2.2.9. Должностные лица Общества не должны принимать участия в принятии решений по вопросам, в которых имеется прямая или косвенная (через третьих лиц) заинтересованность. Информация о наличии заинтересованности должна своевременно доводиться до сведения Совета директоров.</p> <p>2.2.10. Информация и материалы, предоставляемые акционерам, должны:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• раскрывать суть выносимых на рассмотрение акционеров вопросов в полном объеме;</li> <li>• быть систематизированы по</li> </ul>
--	---



<ul style="list-style-type: none"> <li>• Be systematized in relation to presented issues;</li> <li>• Ensure that responses are received on all inquiries and possibility to make informed decisions;</li> <li>• Be maximum clear and exclude possibility of different interpretations. It is not allowed to submit for shareholders' consideration issues with wording "others", "miscellaneous" etc.</li> </ul> <p>Maximum simple and unburdened order of receiving and familiarization with those materials shall be established. The Board of Directors provides a presentation of inquired information to shareholders.</p> <p>2.2.11. Additional information on plans, achievements and problems of Company's activity, analytical researches and other organizations' materials on Company's activity may be presented to shareholders. Information disclosure requirements shall not burden the Company with extra administration work or unjustified cost.</p> <p>2.2.12. In the case of submission for shareholders' consideration issues on election of members of the Board of Directors maximum complete information on candidates shall be submitted.</p> <p>2.2.13. The Company shall offer to shareholders separate decision on separate issue submitted for shareholders' decision.</p> <p>2.2.14. The Chairman of the Board of Directors provides answers for shareholders' questions.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>отношению к выносимым вопросам;</li> <li>• обеспечить получение ответов на все интересующие вопросы и возможность принять обоснованные решения.</li> <li>• быть максимально четкими и исключать возможность различного их толкования. Не допускается вынесение на рассмотрение акционеров вопросов с формулировкой «разное», «иное», «другие», и т.д.</li> </ul> <p>Должен быть установлен максимально простой и необременительный порядок получения и ознакомления с этими материалами. Совет Директоров обеспечивает предоставление акционерам запрашиваемой информации.</p> <p>2.2.11. Акционерам могут предоставляться дополнительные сведения о планах, достижениях и проблемах деятельности Общества, а также аналитические исследования и материалы других организаций о деятельности Общества. Требования раскрытия информации не должны возлагать на Общество излишнего административного бремени или неоправданных расходов.</p> <p>2.2.12. В случае вынесения на рассмотрение акционеров вопросов об избрании членов Совета директоров, должна быть представлена максимально полная информация о кандидатах на данные должности.</p> <p>2.2.13. Общество должно предложить акционерам отдельное решение по каждому отдельному вопросу, выносимому на решение акционеров.</p> <p>2.2.14. Председатель Совета директоров обеспечивает предоставление ответов на вопросы акционеров.</p>
---	---

<p><b>2.3. Shareholders' rights protection</b></p>	<p><b>2.3. Защита прав акционеров</b></p>
<p>2.3.1. The system of registration of shareholders' inquiries and effective regulation of corporate conflicts is established in the Company.</p> <p>2.3.2. Shareholders register is kept by independent registrar. A choice and appointment of the registrar having all necessary technical means and impeccable reputation allows to the Company to provide reliable and effective registration of ownership rights on shares and other securities of the Company.</p>	<p>2.3.1. В Обществе принята система регистрации обращений акционеров и эффективного урегулирования корпоративных конфликтов</p> <p>2.3.2. Реестр акционеров Общества ведется независимым регистратором. Выбор и назначение регистратора, обладающего всеми необходимыми техническими средствами и безупречной репутацией, позволяют Обществу обеспечить надежную и эффективную регистрацию прав собственности на акции и другие ценные бумаги Общества.</p>
<p><b>3. BOARD OF DIRECTORS</b></p>	<p><b>3. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ</b></p>
<p><b>3.1. Board of Directors' functions</b></p>	<p><b>3.1. Функции совета директоров</b></p>
<p>3.1.1. The Board of Directors provides the realization of shareholders' interest and right protection.</p> <p>3.1.2. The Board of Directors defines priority development directions of the Company and sets main long-term goals.</p> <p>3.1.3. The Board of Directors objectively evaluates how the Company follows approved priority directions taking in account market situation, financial conditions and other factors affecting Company's activity.</p> <p>3.1.4. The Board of Directors shall track and if possible, eliminate potential conflict of interests at the level of executive officers and shareholders, in that number use of Company's assets, abuse at interested party transactions and control effective practice of corporate governance in the Company.</p>	<p>3.1.1. Совет директоров обеспечивает реализацию интересов и защиту прав акционеров.</p> <p>3.1.2. Совет директоров определяет приоритетные направления развития Общества и устанавливает основные ориентиры деятельности Общества на долгосрочную перспективу.</p> <p>3.1.3. Совет директоров производит объективную оценку следования утвержденным приоритетным направлениям с учетом рыночной ситуации, финансового состояния Общества и других факторов, оказывающих влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества.</p> <p>3.1.4. Совет директоров должен отслеживать и по возможности устранять потенциальные конфликты интересов на уровне должностных лиц и акционеров, в том числе неправомерное использование собственности общества и злоупотребление при совершении сделок, в которых имеется заинтересованность; а также осуществлять</p>



3.1.5. It is a competence of the Board of Directors to approve internal Company's procedures on risk management, compliance and analysis of effectiveness and improvement of such procedures. Wherein these procedures envisage timely notification to the Board of Directors on significant disadvantages in the risk management system.

The functions of the Board of Directors also include:

- Making decisions on large deals and interested party transactions in the order set out by current legislation of the Republic of Kazakhstan and internal Company's regulations;
- Defining remuneration amount for internal audit officers and approving of internal audit regulation;
- Approving of internal procedures on management and control of executive body of the Company, remuneration amount for executive officers. The remuneration amount shall take into account qualification level and personal input of each member of the executive body to Company's activity result. Wherein the remuneration amount depends on financial result of the Company and share price increase;
- The development of effective system for selection and appointment of members of the executive body which provides experienced professionals to the management of the Company;
- The development and approval of Corporate secretary Regulation;

контроль за эффективностью практики корпоративного управления в обществе.

3.1.5. К компетенции совета директоров относится утверждение внутренних процедур Общества по управлению рисками, обеспечение соблюдения, а также анализ эффективности и совершенствование таких процедур. При этом данные процедуры предусматривают своевременное уведомление совета директоров о существенных недостатках в системе управления рисками.

К функциям совета директоров также относятся:

- принятие решений о заключении крупных сделок Общества и сделок, в отношении которых имеется заинтересованность, в порядке, предусмотренном действующим законодательством Республики Казахстан и внутренними положениями Общества;
- определение размеров вознаграждения работникам службы внутреннего аудита Общества и утверждение Положения о внутреннем аудите;
- утверждение внутренних процедур по управлению и контролю деятельности исполнительного органа Общества, размеров вознаграждения работникам исполнительного органа. Методика определения системы вознаграждения членов исполнительного органа должна учитывать уровень квалификации и вклад каждого члена исполнительного органа в результаты деятельности Общества. При этом размер вознаграждения зависит от финансовых результатов деятельности Общества и роста стоимости его акций;
- разработка эффективной системы отбора и назначения членов исполнительного органа, обеспечивающей привлечение опытных профессионалов к управлению Обществом;



<p>control of Corporate secretary's activity;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Other issues set out by legislation of the Republic of Kazakhstan and Company's Charter. The Board of Directors formation.</li> </ul> <p>3.1.6. The election procedure of members of the Board of Directors shall be transparent and clear for all shareholders. For that the Company follows developed regulations on selection and appointment of the members of the Board of Directors who provide the realization of Company shareholders' rights and interest protection.</p> <p>3.1.7. The election process of members of the Board of Directors shall be realized taking on account shareholders' opinions.</p> <p>3.1.8. The candidates to members of the Board of Directors shall have positive achievements in business and market branch environment.</p> <p>3.1.9. Experienced professionals with real management skills are attracted to the Board of Directors.</p> <p>3.1.10. The number of independent directors in the Board of Directors shall meet legislative requirements and the Company strives to prevail of independent directors in the composition of the Board of Directors.</p> <p>3.1.11. The regulation with clear criteria for selection of candidates to members of the Board of Directors shall be developed. At other things being equal in candidates' selection the preference is given to independent directors.</p> <p>3.1.12. The candidates to members of the Board of Directors shall get an approval of the Authorized body for appointment.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• разработка и утверждение Положения о корпоративном секретаре; контроль деятельности корпоративного секретаря;</li> <li>• иные вопросы, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и уставом Общества. Формирование совета директоров</li> </ul> <p>3.1.6. Процедура избрания членов совета директоров должна быть прозрачной и ясной для всех акционеров. Для этих целей Общество следует разработанным положениям по подбору и назначению членов совета директоров, которые обеспечивают реализацию прав и защиту интересов акционера Общества.</p> <p>3.1.7. Процесс избрания членов совета директоров реализуется с учетом мнения акционеров.</p> <p>3.1.8. Кандидаты в члены совета директоров должны иметь позитивные достижения и репутацию в деловой и отраслевой среде.</p> <p>3.1.9. В совет директоров привлекаются профессионалы с опытом и реальными навыками руководящей работы.</p> <p>3.1.10. В составе совета директоров число независимых директоров должно соответствовать требованиям законодательства, причем Общество должно стремиться к превалированию независимых директоров в составе совета директоров.</p> <p>3.1.11. Для отбора кандидатов в члены совета директоров, разрабатывается соответствующее положение с четкими критериями отбора кандидатов. При прочих равных условиях при отборе кандидатов в совет директоров, предпочтение отдается независимым директорам</p> <p>3.1.12. Кандидаты на должность члена Совета директоров должны получить одобрение Уполномоченного органа на занятие должности.</p>
--	---

<b>3.2. Organization of activities of the Board of Directors</b>	<b>3.2. Организация деятельности совета директоров</b>
<p>3.2.1. The Board of Directors activity is based on principles of rationality, effectiveness, activeness, conscientiousness, honesty and responsibility.</p> <p>3.2.2. The Board of Directors meeting are held on base of principles of rationality, effectiveness and regularity.</p> <p>3.2.3. The Board of Directors develops and follows to internal procedures on preparation and holding The Board of Directors meetings which meet the requirements of the legislation of the Republic of Kazakhstan. These procedures shall regulate all necessary parameters of the Board of Directors meeting activity.</p> <p>3.2.4. The Board of Directors meeting can be held in intramural and extramural form with justification of selected form.</p> <p>3.2.5. Intramural form of the Board of Directors meeting is the most effective. Intramural form of the meeting is mandatory for the most important, key, strategic Company's activity issues consideration.</p> <p>3.2.6. In special cases it is possible to combine both forms of the Board of Directors meeting. It concerns the situation when one or more members of the Board of Directors (no more than 30%) have no possibility to attend personally the meeting of the Board of Directors. In such case the missing member of the Board of Directors can take part in discussion of issues using technical means of communication and shall present his/her opinion in written form.</p>	<p>3.2.1. Деятельность совета директоров основывается на принципах разумности, эффективности, активности, добросовестности, честности и ответственности.</p> <p>3.2.2. Заседания совета директоров проводятся исходя из принципа рациональности, эффективности и регулярности.</p> <p>3.2.3. Совет директоров разрабатывает и следует внутренним процедурам по подготовке и проведению заседаний совета директоров Общества, соответствующим требованиям законодательства Республики Казахстан. Эти процедуры должны регламентировать все необходимые параметры деятельности заседания совета директоров.</p> <p>3.2.4. Проведение заседаний совета директоров предусматривается в очной и заочной формах, с обоснованием выбора конкретного способа работы заседания.</p> <p>3.2.5. Очная форма заседаний совета директоров Общества является наиболее эффективной. Очная форма заседаний обязательна при рассмотрении вопросов и принятия решений по особо важным, ключевым, стратегическим решениям по деятельности Общества.</p> <p>3.2.6. В особых случаях возможно сочетание обеих форм заседания совета директоров. Это касается ситуации, когда один или несколько членов совета директоров (не более 30 %) не имеют возможности лично присутствовать на заседании совета директоров. При этом отсутствующий член совета директоров может участвовать в обсуждении рассматриваемых вопросов, используя технические средства связи и должен</p>



<p>3.2.7. The Board of Directors can create committees on:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Strategic planning</li> <li>• Internal audit</li> <li>• Social issues</li> <li>• Personnel and remuneration and other committees.</li> </ul> <p>3.2.8. The data on remuneration amounts of members of the Board of Directors for reporting period shall be mandatory disclosed in annual report prepared for the shareholders.</p> <p>3.2.9. The members of the Board of Directors have the right to monitor the state of the Company and keep permanent contacts with departments and executive officers of the Company.</p> <p>3.2.10. The Board of Directors defines the limitation period for non-disclosure of internal (non-public) information about the Company by former members of the Board of Directors after termination of their activity in the Board of Directors.</p>	<p>предоставить свое мнение в письменной форме.</p> <p>3.2.7. Совет директоров вправе создавать комитеты:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• по стратегическому планированию;</li> <li>• по внутреннему аудиту;</li> <li>• по социальным вопросам;</li> <li>• по кадрам и вознаграждениям и другие комитеты.</li> </ul> <p>3.2.8. Сведения о размерах вознаграждений членов совета директоров за отчетный период подлежат обязательному раскрытию в годовом отчете, подготовленном для акционеров.</p> <p>3.2.9. Члены совета директоров имеют право проводить мониторинг состояния Общества и поддерживать постоянные контакты с другими органами и должностными лицами Общества.</p> <p>3.2.10. Совет директоров определяет срок давности по неразглашению внутренней (служебной) информации об Обществе бывшими членами совета директоров после прекращения их деятельности в составе совета директоров.</p>
<p><b>3.3. Evaluation of activities of the Board of Directors</b></p>	<p><b>3.3. Оценка деятельности совета директоров</b></p>
<p>3.3.1. The evaluation of the Board of Directors activity results is made by the shareholders.</p>	<p>3.3.1. Оценка результатов деятельности членов совета директоров осуществляется акционерами.</p>
<p><b>4. EXECUTIVE BOARD</b></p>	<p><b>4. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН</b></p>
<p><b>4.1. Executive Board's activity principles</b></p>	<p><b>4.1. Принципы работы исполнительного органа</b></p>
<p>4.1.1 The Executive Board clearly follows internal regulations approved by the Board of Directors on appointment, organizational order and activity of members of the Executive Board.</p>	<p>4.1.1. Исполнительный орган четко следует утвержденным советом директоров внутренним положениям о назначении,</p>

<p>4.1.2. The main principles of the Executive Board are honesty, conscientiousness, rationality, discretion and regularity.</p> <p>4.1.3. The main directions of the Executive Board activity are:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Realization of decisions of shareholders, the Board of Directors and organization of current activity of the Company in compliance with legal requirements of the Republic of Kazakhstan;</li> <li>• Defining and approving the systems and rules of the Company functioning;</li> <li>• Planning;</li> <li>• Share price increase, stable financial state of the Company and effective risk management providing;</li> <li>• Internal work schedule defining;</li> <li>• Motivation and discipline providing;</li> <li>• Job descriptions and department regulations drawing and approving;</li> <li>• Penalties and rewards etc.</li> </ul> <p>4.1.4. The Executive Board takes all measures providing safety and protection for internal (non-public) information including Company's confidential information.</p> <p>4.1.5. Important direction of the Executive Board activity is a compliance to legal requirements, in that number labor law and occupational safety and health law, safety rules.</p>	<p>порядке организации и деятельности членов исполнительного органа Общества.</p> <p>4.1.2. Основными принципами действия исполнительного органа являются честность, добросовестность, разумность, осмотрительность, регулярность.</p> <p>4.1.3. Основными направлениями деятельности исполнительного органа являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• реализация решений акционеров, Совета Директоров и организация текущей деятельности Общества, с соблюдением законодательных требований Республики Казахстан;</li> <li>• определение и утверждение систем и правил функционирования Общества;</li> <li>• планирование;</li> <li>• обеспечение роста стоимости акций Общества, устойчивого финансового положения Общества и эффективного управления рисками;</li> <li>• определение внутреннего трудового распорядка;</li> <li>• мотивирование и обеспечение дисциплины;</li> <li>• составление и утверждение должностных инструкций и положений о подразделениях;</li> <li>• наложение взысканий и предоставление поощрений и т.д.</li> </ul> <p>4.1.4. Исполнительный орган принимает все меры по обеспечению сохранности и защиты внутренней (непубличной) в том числе конфиденциальной информации Общества.</p> <p>4.1.5. Важным направлением деятельности исполнительного органа является обеспечение соблюдения требований законодательства, в том числе трудового и законодательства об охране труда, правил техники безопасности.</p>
---	---



<p><b>4.2. Executive Board formation</b></p>	<p><b>4.2.Формирование исполнительного органа</b></p>
<p>4.2.1. At an appointment to the positions of the Executive Board the Board of Directors follows internal regulations defining qualification requirements to the candidates for those positions.</p> <p>4.2.2. The candidates to positions of the Executive Board shall have positive reputation and enjoy the trust of the majority of members of the Board of Directors.</p> <p>4.2.3. Experienced professionals with management skills are attracted for the positions in the Executive Board.</p> <p>4.2.4. The candidates for positions in the Executive Board shall have an approval of the Authorized body to be appointed for the position.</p> <p>4.2.5. The selection and appointment of members of the Executive Board shall be done on a base of maximum transparent and clear mechanism.</p>	<p>4.2.1. При назначении на должности в исполнительный орган совет директоров следует разработанным внутренним положениям, определяющим квалификационные требования к кандидатам на эти должности.</p> <p>4.2.2. Кандидаты на должности в исполнительный орган должны иметь позитивную репутацию и пользоваться доверием большинства членов совета директоров.</p> <p>4.2.3. На должности в исполнительный орган привлекаются профессионалы с большим опытом и навыками руководящей работы.</p> <p>4.2.4. Кандидаты на должность в исполнительный орган должны получить одобрение Уполномоченного органа на занятие такой должности.</p> <p>4.2.5. Отбор и назначение членов исполнительного органа производится на основе максимально прозрачного и четкого механизма.</p>
<p><b>5. CORPORATE SECRETARY</b></p>	<p><b>5. КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ</b></p>
<p>5.1. The Company's Corporate secretary institute provides strict compliance with procedures directed to shareholders' rights and interest protection, legislative regulations of the Republic of Kazakhstan, the Charter and other internal documents by departments and executive officers of the Company.</p> <p>5.2. The Corporate secretary plays special role I compliance of the Board of Directors activity, storage, disclosure and provision of information about the Company since the violation of such procedures entails the</p>	<p>5.1. Строгое соблюдение органами и должностными лицами Общества процедур, направленных на обеспечение прав и интересов акционеров, а также следование Общества положениям и нормам законодательства Республики Казахстан, положениям устава и иным внутренним документам Общества обеспечивается введением института корпоративного секретаря Общества.</p> <p>5.2. Особую роль корпоративный секретарь играет при соблюдении деятельности совета директоров, хранении, раскрытии и предоставлении информации об Обществе, поскольку несоблюдение именно этих процедур влечет за собой</p>

<p>majority of violations of shareholders' rights and interest.</p> <p>5.3. The Corporate secretary helps in provision of corporate policy of the Company. Due to powers granted the Corporate secretary helps to the Board of Directors to resolve corporate conflicts in the Company.</p> <p>5.4. The Corporate secretary provides proper consideration of shareholders' inquiries by Company's bodies and resolution of corporate conflicts relating to shareholders' rights violation. The corporate secretary is responsible for timely consideration of such inquiries by Company's bodies and departments.</p> <p>5.5. The status, functions and duties of the Corporate secretary are defined in Company's internal documents.</p> <p>5.6. The Corporate secretary appointment is a competence of the Board of Directors.</p>	<p>большинство нарушений прав и интересов акционера.</p> <p>5.3. Корпоративный секретарь Общества оказывает содействие в обеспечении надлежащей реализации корпоративной политики Общества. В силу предоставленных полномочий корпоративный секретарь оказывает содействие совету директоров в разрешении корпоративных конфликтов в Обществе.</p> <p>5.4. Корпоративный секретарь Общества обеспечивает надлежащее рассмотрение соответствующими органами Общества обращений акционеров и разрешение конфликтов, связанных с нарушением прав акционеров. Контроль за своевременным рассмотрением органами и подразделениями Общества таких обращений возлагается на корпоративного секретаря.</p> <p>5.5. Статус, функции и обязанности корпоративного секретаря определяются соответствующими внутренними положениями Общества.</p> <p>5.6. Назначение корпоративного секретаря относится к компетенции совета директоров.</p>
<p><b>6. SIGNIFICANT CORPORATE EVENTS</b></p>	<p><b>6. СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ</b></p>
<p>Significant corporate events are events which can lead to fundamental changes in Company's activity. Significant corporate events are: Company's reorganization, purchase or sale of ten percent or more of voting shares, concluding large deals, making changes to the Charter etc. The Executive Board develops a regulation on significant corporate events and after the Board of Directors approval follows it. The regulation pays special attention to:</p>	<p>Существенные корпоративные события – ряд событий, которые могут привести к фундаментальным изменениям в деятельности Общества. К существенным корпоративным событиям относятся: реорганизация Общества, приобретение или продажа десяти и более процентов голосующих акций, совершение крупных сделок, внесение изменений в устав и т.п. Исполнительный орган разрабатывает и после утверждения советом директоров следует положениям о существенных корпоративных событиях Общества, где особое внимание уделяется следующим вопросам:</p>



<ul style="list-style-type: none"> <li>• Definition of mechanisms and procedures for realization strategically significant events;</li> <li>• Preliminary approval and evaluation of significant events realizing;</li> <li>• Deep analysis and discussion of significant events</li> </ul> <p>The relevance of significant corporate events predetermines the necessity of creation of open and trustful atmosphere at their realization, the establishment of simple and clear procedure for their implementation.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• определение механизмов и процедур реализации стратегически значимых событий;</li> <li>• предварительное одобрение и оценка реализуемых существенных событий;</li> <li>• глубокий анализ и обсуждение существенных событий.</li> </ul> <p>Значимость существенных корпоративных событий предопределяет необходимость создания атмосферы открытости и доверия при их реализации, установления простой и прозрачной процедуры их осуществления.</p>
<p><b>6.1. Reorganization of the Company</b></p>	<p><b>6.1. Реорганизация Общества</b></p>
<p>Due to the reorganization process of the Company is determined with legislation of the Republic of Kazakhstan and sub laws of the Authorized body the additional mechanism of open and trustful discussion of the event at the level of the Board of Directors shall be developed. The Board of Directors shall present detailed justification of Company reorganization to the shareholders.</p>	<p>Ввиду того, что процесс реорганизации Общества определен законодательством Республики Казахстан и нормативными правовыми актами Уполномоченного органа, дополнительно разрабатывается механизм широкого и доверительного обсуждения события на уровне совета директоров и исполнительного органа Общества. Совет директоров обязан предоставить акционерам детальное обоснование реорганизации Общества.</p>
<p><b>6.2. Liquidation of the Company</b></p>	<p><b>6.2. Ликвидация Общества</b></p>
<p>In the case of Company liquidation, the Board of Directors together with the Executive Board presents to the shareholders and interested parties a justification for necessity of Company liquidation.</p>	<p>В случае ликвидации Общества совет директоров совместно с исполнительным органом представляют акционерам и заинтересованным лицам обоснование необходимости проведения ликвидации Общества.</p>
<p><b>7. INFORMATION DISCLOSURE</b></p>	<p><b>7. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ</b></p>
<p>Information disclosure is designed to provide favorable image of the Company which shall help to attract investments, maintaining trust and operational and financial growth.</p>	<p>Раскрытие информации призвано обеспечить создание благоприятного имиджа Общества, что должно способствовать привлечению капитала, поддержанию доверия и росту</p>

<p>Information disclosure system shall comply with principles of maximum availability of information about the Company and prompt protection of corporate (internal) Company's information.</p>	<p>производственных и финансовых показателей.</p> <p>Система раскрытия информации должна удовлетворять принципам максимальной доступности информации об Обществе и полной защите корпоративной (внутренней) информации Общества.</p>
<p><b>7.1. Information disclosure</b></p>	<p><b>7.1. Раскрытие информации</b></p>
<p>Informational openness of the Company shall provide a possibility for free and unburdened access to public information about the Company.</p> <p>The disclosure of public information shall be done on platforms of Financial Reporting Depository, Kazakhstan Stock Exchange and the web site of the Company. The Company can use other ways for information disclosure, in that number through mass media.</p>	<p>7.1.1. Информационная открытость Общества должна обеспечивать возможность свободного и необременительного доступа к публичной информации об Обществе.</p> <p>7.1.2. Раскрытие публичной информации производится на платформах Депозитария финансовой отчетности, Казахстанской фондовой биржи, а также на интернет-сайте Общества. Общество может использовать и другие способы предоставления информации, в том числе через средства массовой информации.</p>
<p><b>7.2. Internal information protection</b></p>	<p><b>7.2. Защита внутренней информации</b></p>
<p>7.2.1. Together with availability of information the Company provides safety and protection of corporate (internal) information.</p> <p>7.2.2 In the Company the effective system for control over use of internal and non-public information is developed and used.</p> <p>7.2.3. The Company uses a signing by employees a non-disclosure commitment on internal (non-public) information recognized as confidential for the time of employment and also sets a limitation period for non-disclosure of such information after termination of the employment.</p>	<p>7.2.1. Наряду с доступностью информации Общество обеспечивает сохранность и защиту корпоративной (внутренней) информации.</p> <p>7.2.2. В Обществе разработана и применяется эффективная система контроля за использованием служебной и внутренней информацией.</p> <p>7.2.3. В Обществе предусматривается подписание работниками обязательства о неразглашении внутренней (служебной) информации, признаваемой конфиденциальной, на время осуществления ими трудовой деятельности, а также устанавливается срок давности по неразглашению указанной информации после прекращения ими трудовой деятельности в Обществе.</p>



<p><b>8. CONTROL ON FINANCIAL AND ECONOMIC ACTIVITY</b></p>	<p><b>8. КОНТРОЛЬ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b></p>
<p><b>8.1. Control system of the Company's financial and economic activity</b></p>	<p><b>8.1. Система контроля финансово-хозяйственной деятельности Общества</b></p>
<p>8.1.1. The work of control system over business and financial activity has clear regulated base and shall be done by the Board of Directors.</p> <p>8.1.2. The Board of Directors presents information on results of audit of business and financial activity of the Company to shareholders and interested parties.</p>	<p>8.1.1. Работа системы контроля финансово-хозяйственной деятельности выстраивается на четко регулируемой основе советом директоров.</p> <p>8.1.2. Совет директоров предоставляет информацию о результатах проведенных проверок финансово-хозяйственной деятельности Общества акционерам и заинтересованным в деятельности Общества лицам.</p>
<p><b>8.2. Internal audit department</b></p>	<p><b>8.2. Служба внутреннего аудита</b></p>
<p>The order of internal audits of Internal audit department of the Company provides effective control mechanism for business and financial activity of the Company.</p> <p>All organizational issues of internal audit, defining of employees responsible for audit are determined in Internal audit department meetings.</p> <p>The decisions in Internal audit department meetings are made by the majority of votes of its members participating in the meeting.</p> <p>To avoid unjustified delay of internal audits the audit period shall be determined in internal documents of the Company.</p> <p>For streamlining procedure of internal audit, the Board of Directors approves the Regulation on internal audit of business and financial activity of the Company.</p>	<p>8.2.1. Порядок проведения проверок службой внутреннего аудита Общества обеспечивает эффективный механизм контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.</p> <p>8.2.2. Все организационные вопросы проведения проверок, определение лиц, непосредственно ответственных за проведение проверок, предварительно определяются на заседаниях службы внутреннего аудита Общества.</p> <p>8.2.3. Решения на заседаниях службы внутреннего аудита принимаются большинством голосов ее членов, принимающих участие в заседании.</p> <p>8.2.4. С целью недопущения необоснованного затягивания проверок, во внутренних документах Общества следует определить сроки их проведения.</p> <p>8.2.5. С целью упорядочения процедуры проведения проверок советом директоров Общества утверждается Положение о</p>

<p>The Company uses corporate form for Internal audit department report where all its members' opinions are taken into account.</p>	<p>проведении проверок финансово-хозяйственной деятельности Общества.</p> <p>8.2.6. Общество применяет корпоративный формат отчета службы внутреннего аудита, где учитываются мнение всех ее членов.</p>
<p><b>8.3. External audit</b></p>	<p><b>8.3. Внешний аудит</b></p>
<p>The main goal of external audit by independent auditor is the audit of Company financial reports and getting independent opinion on reliability and objectivity of Company financial reports.</p>	<p>Основной целью аудиторской проверки независимым аудитором является проверка финансовой отчетности Общества и получение независимого мнения о достоверности и объективности составления финансовой отчетности Общества.</p>
<p><b>9. DIVIDEND POLICY</b></p>	<p><b>9. ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА</b></p>
<p><b>9.1. Payment of dividends</b></p>	<p><b>9.1. Выплаты дивидендов</b></p>
<p>9.1.1. The decision on dividends payment is made by the General meeting of shareholders. The Company develops and approves simple and understandable mechanisms of dividends payment.</p> <p>9.1.2. To determine the amount of net profit of the Company it needs to take into account that the amount of net profit for the purposes of dividend determining should not differ from the amount of net profit determined for accounting purposes since in other case dividends amount will be calculated on understated or overstated sum that lead to significant infringement of shareholders' interests. Due to that the Company makes net profit calculation in the order set out by current legislation for accounting purposes.</p> <p>9.1.3. The information on dividends payment decision making (announcement) shall be sufficient to clearly represent conditions for dividends payment and an order to do that.</p>	<p>9.1.1. Решение о выплате дивидендов принимается Общим собранием акционеров. Общество разрабатывает и утверждает простые и понятные механизмы выплаты дивидендов.</p> <p>9.1.2. При определении размера чистой прибыли Общества надлежит исходить из того, что размер чистой прибыли для целей определения размера дивидендов не должен отличаться от размера чистой прибыли для целей бухгалтерского учета, поскольку в ином случае размер дивидендов будет рассчитываться исходя из заниженной либо завышенной суммы, что означает существенное ущемление интересов акционеров. Вследствие этого Общество осуществляет расчет чистой прибыли в порядке, установленном действующим законодательством для целей бухгалтерского учета.</p> <p>9.1.3. Информация о принятии решения (об объявлении) о выплате дивидендов должна быть достаточной для формирования точного представления о</p>



<p>9.1.4. The priority way for dividends payment is the payment in cash.</p>	<p>наличии условий для выплаты дивидендов и порядке их выплаты.</p> <p>9.1.4. Приоритетной формой выплаты дивидендов является оплата в денежной форме.</p>
<p><b>10. CORPORATE CONFLICTS</b></p>	<p><b>10. КОРПОРАТИВНЫЕ КОНФЛИКТЫ</b></p>
<p>10.1. The members of the Board of Directors and the Executive Board together with Company employees perform their professional functions in good faith and rationally, with due care and discretion for Company's and its shareholders' interest avoiding conflicts of interest in maximum. It needs they act in accordance not only with the legislation but with ethical standards and business ethics customs.</p> <p>10.2. The Company develops and follows mechanisms of corporate conflicts regulations. Th resolution of them shall meet the interest of the Company and the shareholders while being legal and justified.</p> <p>10.3. In the case of corporate conflicts, the parties find ways to resolve them with negotiations to provide effective protection of as shareholders' rights as Company's business reputation.</p> <p>10.4. If no settlement for corporate conflicts is possible through negotiations they shall be settled strictly in accordance with the legislation.</p> <p>10.5. The head of the Executive Board shall mitigate the corporate conflicts on all issues, make decisions on issues that not attributed to competence of other Company bodies, define by him/herself the order of corporate conflict settlement.</p>	<p>10.1. Члены совета директоров и исполнительного органа Общества, равно как и работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно, с должной заботой и осмотрительностью в интересах Общества и его акционеров, максимально избегая конфликта интересов. Необходимо, чтобы они действовали в полном соответствии не только с требованиями законодательства, но и с этическими стандартами и общепринятыми нормами деловой этики.</p> <p>10.2. Общество разрабатывает и следует механизмам регулирования корпоративных конфликтов, при которых их решение будет максимально отвечать интересам Общества и акционеров, являясь при этом законным и обоснованным.</p> <p>10.3. В случае возникновения корпоративных конфликтов участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты, как прав акционеров, так и деловой репутации Общества.</p> <p>10.4. При невозможности решения корпоративных конфликтов путем переговоров, они разрешаются строго в соответствии с законодательством.</p> <p>10.5. Руководитель исполнительного органа от имени Общества должен осуществлять урегулирование корпоративных конфликтов по всем вопросам, принятие решений по которым не отнесено к компетенции иных органов Общества, а также самостоятельно определять порядок ведения работы по</p>

<p>10.6. The Board of Directors of the Company settles the corporate conflicts on issues attributed to its competence.</p> <p>10.7. Some corporate conflicts on issues attributed to the competence of the head of the Executive Board (for example, if the subject of conflict is action (inaction) of the body or its decisions) shall be considered by the Board of Directors.</p>	<p>урегулированию корпоративных конфликтов.</p> <p>10.6. Совет директоров Общества осуществляет урегулирование корпоративных конфликтов по вопросам, относящимся к его компетенции.</p> <p>10.7. На рассмотрение совета директоров должны быть переданы отдельные корпоративные конфликты, относящиеся к компетенции руководителя исполнительного органа Общества (например, в случае если предметом конфликта являются действия (бездействие) этого органа либо принятые им акты).</p>
---	---