



INTERNATIONAL PRIVATE EQUITY INITIATIVE

WTC, Strawinskyaan 1145, 11th floor, Tower C, 1077XX Amsterdam
Reg# 61443166

RESOLUTION OF THE SOLE SHAREHOLDER OF AKZHAI GOLD RESOURCES JSC

30 September 2020
Amsterdam, the Netherlands

International Private Equity Initiative B.V., a private limited liability company incorporated and existing under the laws of the Netherlands, registration number 61443166, located at: Strawinskyaan 1145, World Trade Center, Toren C, Level 11, 1077 XX, Amsterdam, the Netherlands, represented by its Director, Mrs. Eva Geurkink-Baronyan, acting on the basis of the Articles of Association, and the Sole Shareholder of Joint-stock company "Akzhal Gold Resources" (hereinafter "**Company**"),

HAS RESOLVED:

1. To appoint the Board of Directors of the Company in the number of three (3) persons:
 - Kuzdibayev Madiyar Shokanovich
 - Zhukova Yevgeniya Mikhailovna
 - Putintseva Elena Alexandrovna - Independent Director.
2. To determine the term of appointment of the Board of Directors for three (3) years period.
3. To approve the Company's Corporate Governance Code.
4. To approve the Regulation on the Procedure of Distribution of the Company's Net Income.
5. To apply to Kazakhstan Stock Exchange JSC ("KASE") with a statement on listing of ordinary shares of the Company and inclusion in the KASE official list of the "Shares" section of the "Alternative" site. Perform all necessary actions for listing of ordinary shares of the Company at KASE.

РЕШЕНИЕ ЕДИНСТВЕННОГО АКЦИОНЕРА АО "АКЖАЛ ГОЛД РЕСОРСИЗ"

30 сентября 2020 года
Нидерланды, г. Амстердам

International Private Equity Initiative B.V., частная компания с ограниченной ответственностью, созданная и действующая в соответствии с законодательством Нидерландов, регистрационный номер №61443166, находящаяся по адресу: Нидерланды, 1077XX, город Амстердам, Стравинскилаан 1145, World Trade Center, Toren C, 11 этаж, в лице Директора, г-жи Евы Геркинк-Баронян, действующей на основании Устава, и являющаяся единственным акционером Акционерного общества "Акжал Голд Ресорсиз" (далее "**Общество**"),

РЕШИЛА:

1. Назначить Совет директоров Общества в количестве 3 (трех) человек:
 - Куздибаев Мадияр Шоканович
 - Жукова Евгения Михайловна
 - Путинцева Елена Александровна – Независимый директор.
2. Установить срок полномочий членов Совета директоров 3 (три) года.
3. Утвердить Кодекс корпоративного управления Общества.
4. Утвердить Положение о порядке распределения чистого дохода Общества.
5. Обратиться в АО "Казахстанская фондовая биржа" ("KASE") с заявлением о листинге простых акций Общества и включении их в официальный список KASE сектор "Акции" площадка "Альтернативная". Выполнить все необходимые действия



INTERNATIONAL PRIVATE EQUITY INITIATIVE

WTC, Strawinskyaan 1145, 11th floor, Tower C, 1077XX Amsterdam
Reg# 61443166

6. To approve Moore Stephens Kazakhstan LLP as an audit organization that audits the interim financial statements of the Company from 15 July 2020 through 15 September 2020, and to approve the signing of the Agreement No.120027 for audit services dated 24 September 2020.

для листинга простых акций Общества на KASE.

6. Определить TOO "Moore Stephens Kazakhstan" аудиторской организацией, осуществляющей аудит промежуточной финансовой отчетности Общества с 15 июля 2020 года по 15 сентября 2020 года, и одобрить подписание Договора №120027 на оказание аудиторских услуг, заключенного 24 сентября 2020 года.

**On behalf of
International Private Equity Initiative B.V.**

**От имени
International Private Equity Initiative B.V.**

INTERNATIONAL
PRIVATE EQUITY
• INITIATIVE B.V. •

Director, Eva Geurkink-Baronyan REG. NR. 61443166 Директор, Ева Геркинк-Баронян