

Aquila Gold B.V.

DECISION

made by the Sole Shareholder
of "AK Altynalmas" Joint Stock Company
Registration number 133-1919-01-AO(ИУ),
BIN 950640000810 ("the Company")

Company's full name: "AK Altynalmas" Joint Stock Company

Registered address of the executive body of the Company: 212, Kazybek bi 111, Taraz, Zhambyl oblast, Kazakhstan

The decision is made on February 06, 2017, 10:00 a.m. at Strawinskyiaan 805 (WTC, Toren A, 8th floor), 1077 XX Amsterdam, the Netherlands.

Aquila Gold B.V., a private limited liability company incorporated under the laws of the Netherlands (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), registered with the Dutch Trade Register under number 34379943, with its place of business in Amsterdam, the Netherlands, and whose registered office is at Strawinskyiaan 805 (WTC, Toren A, 8th floor), 1077XX Amsterdam, the Netherlands ("**the Sole Shareholder**"),

owning 10,000,000 (ten million) ordinary shares of the Company which represent 100% of the total amount of ordinary (voting) shares placed by the Company, incorporated and acting in accordance with legislation of the Republic of Kazakhstan

PASSED THE FOLLOWING DECISION OF THE SOLE SHAREHOLDER OF THE COMPANY

I. To authorize the Company to request JSC Halyk Bank of Kazakhstan (hereinafter – «**Bank**») to execute a major transaction, by concluding an agreement (hereinafter - «**Agreement**»), providing for the issuance by the Bank of banking guarantee in the amount of 2,086,913,905 (Two

РЕШЕНИЕ

Единственного Акционера
акционерного общества «АК Алтыналмас»
регистрационный номер 133-1919-01-АО (ИУ),
БИН 950640000810 («Общество»)

Полное наименование: акционерное общество «АК Алтыналмас».

Место нахождения исполнительного органа Общества: Жамбылская область, город Тараз, улица Казыбек би, 111, офис 212.

Дата и время принятия решения: «06» февраля 2017г., 10 часов 00 минут

Место принятия решения: Strawinskyiaan 805 (WTC, Toren A, 8 этаж), 1077 XX Амстердам, Нидерланды.

Aquila Gold B.V., частная компания с ограниченной ответственностью, созданная по законодательству Нидерландов (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), зарегистрированная в Голландском Торговом Реестре под номером 34379943, расположенная в г. Амстердам, Нидерланды, офис которой зарегистрирован по адресу: Strawinskyiaan 805 (WTC, Toren A, 8th floor), 1077XX Амстердам, Нидерланды («**Единственный Акционер**»),

являясь Единственным Акционером, владеющим на праве собственности 10,000,000 (десять миллионов) простых акций Общества, что составляет 100% от общего количества размещенных простых (голосующих) акций Общества, созданного и действующего в соответствии с законодательством Республики Казахстан

НАСТОЯЩИМ ПРИНЯЛА СЛЕДУЮЩЕЕ РЕШЕНИЕ ЕДИНСТВЕННОГО АКЦИОНЕРА ОБЩЕСТВА

I. Обществу обратиться в АО «Народный Банк Казахстана» (далее – «**Банк**») для заключения с Банком крупной сделки, а именно соглашения (далее – «**Соглашение**»), на основании которого Обществу будет предоставлена гарантия в размере

billion eighty six million nine hundred thirteen thousand nine hundred and five) tenge valid until April 30, 2017.

II. To authorize the Company, in the event that the Bank approves the request stipulated in the paragraph I of the present Decision, to enter into a major transaction by concluding an Agreement and grant the Bank with unconditional and irrevocable right to stipulate and alter the terms of the Agreement, including the terms specified in the present Decision in the manner consistent with the legislation of the Republic of Kazakhstan and with the terms of the Agreement.

III. To authorize the Company to pledge cash deposited into account opened with the Bank in the amount of not exceeding 2,086,913,905 (Two billion eighty six million nine hundred thirteen thousand nine hundred and five) tenge to the Bank, as a security for proper execution by the Company of all its current and future obligations to the Bank stipulated by the Agreement including those connected with payment of interest, fees, fines and any other payments provided for by the Agreement, as well as any future alteration of the terms and conditions of the Agreement (including, but not limited to increase or decrease of the amount of paid interest, any changes in the term, increase and/or decrease of responsibility; change in the scope of the pledge; alteration or addenda to the terms and conditions of the agreement concluded within the framework of the Agreement; conclusion of any new or termination of any previously concluded agreements within the framework of the Agreement).

IV. To grant the Bank with the consent for withdrawal of cash from all bank accounts of the Company (by means of direct debiting of the corresponding bank account based on the payment requests-orders not requiring acceptance with submission of the documents justifying cash withdrawal as well as by means of any other means (procedures) provided for by the legislation of the Republic of Kazakhstan) opened with and serviced by the Bank as well as with the banks and any other financial organizations carrying out certain types of

2 086 913 905 (два миллиарда восемьдесят шесть миллионов девятьсот тринадцать тысяч девятьсот пять) тенге сроком по 30 апреля 2017 года.

II. Обществу заключить крупную сделку с Банком в случае получения согласия Банка на заключение Соглашения и предоставить Банку безусловное и безотзывное право на определение и изменение условий Соглашения, в том числе указанных в настоящем Решении, в порядке, определенном законодательством Республики Казахстан и Соглашением.

III. Предоставить согласие на залог Банку имущества, а именно, деньги, размещаемые на счете в Банке, в сумме не превышающей 2 086 913 905 (два миллиарда восемьдесят шесть миллионов девятьсот тринадцать тысяч девятьсот пять) тенге, в качестве обеспечения надлежащего исполнения всех действующих и будущих обязательств Общества перед Банком в рамках данного Соглашения, в том числе связанных с, уплатой вознаграждения, комиссий, неустойки и иных выплат, предусмотренных Соглашением, а также с изменением условий Соглашения в будущем (включая, но не ограничиваясь: увеличение или уменьшение , размера уплачиваемого вознаграждения; любое изменение сроков, увеличение и/или уменьшение ответственности; изменение состава обеспечения; изменение или дополнение условий договоров, заключенных в рамках Соглашения; заключение новых или прекращение действия ранее заключенных договоров в рамках Соглашения).

IV. Предоставить согласие Банку на изъятие денег со всех счетов Общества (путем прямого дебетования банковского счета; на основании платежных требований-поручений, не требующих акцепта, с приложением документов, подтверждающих обоснованность изъятия денег; а также с использованием других способов (процедур), предусмотренных законодательством Республики Казахстан), открытых и обслуживаемых в Банке, а также в банках и иных финансовых организациях,

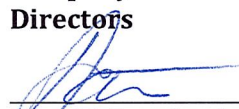
banking transactions in the event of non-fulfillment and/or improper fulfillment by the Company of all its obligations to the Bank including those provided for by the Agreement, in addition to the above, grant the Bank with the right to decline any requests (orders) of the Company or any third party (save for the events provided for by the legislation) for withdrawal of cash from such accounts.


V. To authorize the President with authorities on behalf of the Company and without the need for approval by the Sole Shareholder of the Company for individual actions aimed at implementation of decisions provided for by the present Decision including those connected with negotiations with the Bank and other entities, conclusion, alteration, execution, termination, stipulation of any terms and conditions of the Agreement, pledge agreements and any other agreements based on which the security is or will be provided, transactions, connected with the above listed agreements; and vest any other individuals/entities with the given authorities.

осуществляющих отдельные виды банковских операций, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Обществом всех своих обязательств перед Банком, в том числе по Соглашению, кроме этого, предоставить право Банку не принимать к исполнению распоряжения (указания) Общества или третьего лица (за исключением случаев, предусмотренных законодательством) по изъятию денег с таких счетов.

V.Наделить Президента Общества полномочиями от имени Общества, без дополнительного одобрения Единственного Акционера Общества, по своему усмотрению совершать любые действия для реализации решений, предусмотренных настоящим Решением, в том числе связанные с проведением переговоров с Банком и другими лицами; заключением, изменением, исполнением, прекращением, определением любых условий Соглашения, договоров банковского займа, договоров залога и иных договоров, на основании которых предоставляется или будет предоставлено обеспечение, сделок, связанных с перечисленными договорами/соглашениями; наделять данными полномочиями любых лиц.


Aquila Gold B.V.,
Holding 100% of ordinary voting shares of the
Company in the person of its authorized
Directors



David Overbeek
Director A


Philida du Toit
Director B



Aquila Gold B.V.,
владеющая 100 % простых голосующих
акций Общества, в лице совместно
уполномоченных Директоров


Давид Овербеек
Директор А


Филида дю Тоит
Директор Б

