

**ПРОТОКОЛ № 5
ВНЕОЧЕРЕДНОГО ОБЩЕГО СОБРАНИЯ
АКЦИОНЕРОВ АО «КСЕЛЛ»**

г. Алматы

03 февраля 2015 года

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

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

Дата, время и место проведения внеочередного общего собрания акционеров (далее – собрание): 03 февраля 2015 года, начало собрания – 11ч.01 мин., окончание – 11ч. 30 мин., г. Алматы, ул. Алимжанова, 51.

Регистрация была начата в 10 часов 00 минут, завершена в 11 часов 00 минут.

Сведения о количестве голосующих акций общества, представленных на собрании: 170 366 007 простых акций (85,18 % от общего количества размещенных акций).

На дату проведения собрания размещены: 100% простых акций, 200 000 000 простых акций.

На собрании присутствовали акционеры или их представители, владеющие 85,18% размещенных акций Общества:

- (1) Компания закрытого типа Финтур Холдинг Б.В. (Fintur Holdings B.V.) в лице представителя Шимарова Рахима (доверенность от 13.01.2015) - 102 000 000 (сто два миллиона) простых акций – 51% от общего количества простых акций;
- (2) Компания закрытого типа Сонера Холдинг Б.В. (Sonera Holding B.V.) в лице представителя Иманалина Али (доверенность от 16.01.2015) – 48 000 000 (сорок восемь миллионов) простых акций – 24% от общего количества простых акций;
- (3) Deutsche Bank Trust Company Americas, компания, действующая на основании Депозитарного договора от 23 октября 2012 года в отношении интересов бенефициарных собственников депозитарных расписок АО «Кселл», в лице представителя Климовой Евгении (доверенность от 26.01.2015) – 20 253 307 (двадцать миллионов двести пятьдесят три тысячи триста семь) простых акций – 10,127% от общего количества акций;

**MINUTES No. 5
OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
OF SHAREHOLDERS OF KCELL JSC**

Almaty

03 February 2015

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

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

Date, time and venue of the Extraordinary General Meeting of Shareholders (the Meeting): 03 February 2015, the start time of the Meeting – 11:01 AM, the end time – 11:30 AM; Almaty city, 51 Alimzhanov street.

The registration was started at 10:00 AM, completed at 11:00 AM.

Number of voting shares of the Company represented at the Meeting: 170 366 007 ordinary shares (85.18 % of the total number of placed shares).

Number of shares placed as of the date of the Meeting: 100% of ordinary shares, 200 000 000 ordinary shares.

Shareholders or their representatives holding 85.18% of the Company's shares were present at the Meeting:

- (1) Private limited liability company Fintur Holdings B.V. represented by Shimarov Rakhim (PoA dated 13.01.2015) – 102 000 000 (one hundred and two million) ordinary shares – 51% of the total number of ordinary shares;
- (2) Private limited liability company Sonera Holding B.V. represented by Imanalin Ali (PoA dated 16.01.2015) – 48 000 000 (forty eight million) ordinary shares – 24% of the total number of ordinary shares;
- (3) Deutsche Bank Trust Company Americas acting on the basis of Depositary Agreement entered into on 23 October 2012 in relation to the interests of beneficial owners of depositary receipts of Kcell JSC, represented by Klimova Evgeniya (PoA dated 26.01.2015) – 20 253 307 (twenty million two hundred fifty three thousand three hundred seven) ordinary shares – 10.127 % of the total number of ordinary shares;

<p>(4) Компания AllianceBernstein Next 50 Emerging Markets (Master) Fund SICAV-SIF S.C.Sp в лице представителя Омарбековой Айны (генеральная доверенность от 29.01.2015, доверенность №11/2014 от 02.02.2015) – 112 700 (сто двенадцать тысяч семьсот) простых акций – 0,056% от общего количества акций.</p> <p>Кворум собрания: в соответствии с п.1 ст. 45 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» (далее – «Закон об АО») общее собрание акционеров вправе рассматривать и принимать решения по вопросам повестки дня, если на момент окончания регистрации участников собрания зарегистрированы акционеры или их представители, включенные в список акционеров, имеющих право принимать участие в нем и голосовать на нем, владеющие в совокупности пятьюдесятью и более процентами голосующих акций общества.</p> <p>При этом в соответствии с пп.8 ст.1 Закона об АО применительно к Обществу голосующие акции — это размещенные простые акции, в число которых не входят выкупленные обществом акции, а также акции, находящиеся в номинальном держании и принадлежащие собственнику, сведения о котором отсутствуют в системе учета центрального депозитария.</p> <p>Общее количество голосующих акций Общества на дату отсечения – 173 740 701, на собрании представлены акционеры или их представители, владеющие 170 366 007 (98,06%) голосующих акций Общества.</p> <p>Наличие кворума подтверждено счетной комиссией.</p> <p>Присутствовали (кроме акционеров или их представителей):</p> <p>(1) Калинина Алла Артуровна – корпоративный секретарь Общества;</p> <p>(2) Члены счетной комиссии (состав, сроком до 1 июня 2015 года, был утвержден решением Годового общего собрания акционеров 21 мая 2014 года):</p> <ul style="list-style-type: none"> • Кузнецова Александра Рустембековна; • Шоль Ирина Владимировна; • Серменова Индира Тобагабыловна. 	<p>(4) AllianceBernstein Next 50 Emerging Markets (Master) Fund SICAV-SIF S.C.Sp company represented by Omarbekova Aina (General PoA dated 29.01.2015, PoA No.11/2014 dated 02.02.2015) – 112 700 (one hundred twelve thousand seven hundred) ordinary shares – 0.056% of the total number of ordinary shares.</p> <p>Quorum of the meeting: according to Paragraph 1 of Article 45 of Law of Republic of Kazakhstan <i>On Joint Stock Companies</i> (JSC Law), the general meeting of shareholders shall be entitled to consider and take decisions on agenda items if, by the closing of registration of the meeting attendants, shareholders or their representatives included into the list of shareholders entitled to participate and vote at such a meeting and holding in aggregate fifty and more per cent of the Company’s voting shares have been registered.</p> <p>With regard to the Company according to Subparagraph of Article 1 of the JSC Law voting shares mean placed ordinary shares, which do not include shares purchased by the Company, as well as shares being in nominal holding and belonging to owners, data about which is absent in the accounting system of the Central Depository.</p> <p>The total number of voting shares of the Company as of the cutoff date – 173 740 701, shareholders or their representatives holding 170 366 007 (98.06%) of voting shares are present at the meeting.</p> <p>The quorum is confirmed by the Counting Commission.</p> <p>Attendees (other than shareholders and their representatives):</p> <p>(1) Kalinina Alla Arturovna – Corporate Secretary of the Company;</p> <p>(2) The Counting Commission (composition was approved till 1 June 2015 by the Annual General Meeting of Shareholders of May 21, 2014):</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kuznetsova Aleksandra Rustembekovna; • Shol Irina Vladimirovna; • Sermenova Indira Tobagabylovna.
<p>I. Г-жа Алла Калинина поприветствовала присутствующих акционеров и приглашенных лиц и сообщила, что регистрация акционеров завершена в 11 часов 00 минут. В связи с тем, что кворум по зарегистрированным акционерам соблюден, г-жа Алла Калинина предложила</p>	<p>I. Ms. Alla Kalinina greeted the shareholders and the attendees and informed that the registration of the shareholders was completed at 11:00 AM. Based on the registration results the quorum was fulfilled in accordance with the registered number of shareholders Ms. Alla Kalinina proposed to open the Meeting. Ms.</p>

<p>открыть внеочередное общее собрание акционеров. Г-жа Алла Калинина информировала акционеров, что настоящее внеочередное общее собрание акционеров создано по инициативе Совета директоров Общества с повесткой дня согласно решению заседания Совета директоров от 22 декабря 2014 г.</p> <p>Г-жа Алла Калинина в соответствии с п. 4 ст. 48 Закона об АО предложила избрать председателя и секретаря настоящего внеочередного общего собрания акционеров и определить форму голосования.</p> <p>Было предложено избрать Председателем настоящего внеочередного общего собрания акционеров г-на Али Иманалина, представителя акционера Sonera Holding B.V. и секретарем Общего собрания акционеров г-жу Аллу Калинину, корпоративного секретаря АО “Кселл”.</p> <p>Было предложено определить форму голосования – «открытое», по принципу одна акция – один голос.</p> <p>Данные предложения были поставлены на голосование, при этом было озвучено, что согласно пп.3 п.1 ст. 50 Закона об АО, по процедурным вопросам каждому лицу, имеющему право голосовать на общем собрании акционеров, предоставляется по одному голосу.</p> <p>Кворум имеется и подтвержден.</p> <p>Общее количество лиц, участвующих в голосовании – 3 лица.</p> <p>Представитель акционера Deutsche Bank Trust Company Americas не принимал участие в данном голосовании.</p> <p>Итоги голосования:</p> <p>«ЗА» - 3 голоса</p> <p>«ПРОТИВ» - 0.</p> <p>«ВОЗДЕРЖАЛСЯ» - 0.</p> <p>Итого: по принципу «один акционер – один голос» проголосовали «ЗА» 3 лица.</p> <p>По итогам голосования: решение принято простым большинством голосов от числа присутствующих. Особых мнений не было.</p> <p>РЕШИЛИ:</p>	<p>Alla Kalinina informed the shareholders that the Extraordinary General Meeting of shareholders was convened on the initiative of the Board of Directors of the Company on the Agenda in accordance with the decision taken at the Meeting of the Board of Directors on December 22, 2014.</p> <p>Ms. Alla Kalinina proposed to elect a Chairman and Secretary of the Extraordinary General Meeting and to determine the form of voting in accordance with Paragraph 4 of Article 48 of the JSC Law.</p> <p>It was proposed to elect Mr. Ali Imanalin, a representative of Sonera Holding B.V. as the Chairman of the General Meeting of Shareholders and Ms. Alla Kalinina, corporate secretary of Kcell JSC as the Secretary of the General Meeting of Shareholders.</p> <p>It was proposed to determine the form of voting as an “open” form on the one share - one vote principle.</p> <p>The proposals were put on to vote. With this it was announced that in accordance with the Subparagraph 3 of Paragraph 1 of Article 50 of the JSC Law, each shareholder entitled to vote at the General Meeting of shareholders has one vote on procedural issues.</p> <p>The quorum was stated and confirmed.</p> <p>The total number of persons participating in the voting – 3 persons.</p> <p>Representative of Deutsche Bank Trust Company Americas didn’t take part in voting.</p> <p>Voting results:</p> <p>“FOR” – 3 votes.</p> <p>“AGAINST” – 0.</p> <p>“ABSTAINED” – 0.</p> <p>Total: based on “one shareholder – one vote” principle voted “FOR” 3 persons.</p> <p>Based on the voting results: the decision was taken by simple majority of the attendees. There were no special opinions.</p> <p>RESOLVED:</p>
--	--

<p>1.1. Избрать в качестве председателя внеочередного общего собрания акционеров г-на Али Иманалина.</p> <p>1.2. Избрать в качестве секретаря внеочередного общего собрания акционеров г-жу Аллу Калинину.</p> <p>1.3. Определить открытую форму голосования на внеочередном общем собрании акционеров.</p>	<p>1.1. To elect Mr. Ali Imanalin as the Chairman of the Extraordinary General Meeting of Shareholders.</p> <p>1.2. To elect Ms. Alla Kalinina as the Secretary of the Extraordinary General Meeting of Shareholders.</p> <p>1.3. To use open voting form at the Extraordinary General Meeting of Shareholders.</p>
<p>II. Утверждение повестки дня общего собрания акционеров относится к исключительной компетенции общего собрания акционеров в соответствии с пп.15 п.1 ст.36 Закона об АО.</p> <p>По вопросу «Об утверждении повестки дня общего собрания акционеров» председатель общего собрания акционеров предложил акционерам утвердить повестку дня общего собрания акционеров в предложенной редакции.</p> <p>Корпоративный секретарь Общества сообщила, что предложений по изменению или дополнению повестки дня внеочередного общего собрания акционеров не поступало.</p> <p>Предложение поставлено на голосование.</p> <p>В соответствии с п.2 ст.36 Закона об АО решение общего собрания акционеров по вопросу утверждения повестки дня общего собрания, принимается простым большинством от общего числа голосующих акций общества, участвующих в голосовании.</p> <p>Кворум имеется и подтвержден. Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 170 366 007.</p> <p>Итоги голосования:</p> <p>«ЗА»: 170 050 621 голос.</p> <p>«ПРОТИВ» - 0.</p> <p>«ВОЗДЕРЖАЛСЯ» -315 386 голосов.</p> <p>Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 170 050 621 голос, 99,81% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании. Воздержались 315 386 голосов, 0,19% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.</p> <p>По итогам голосования: Решение принято простым большинством голосов от общего числа голосующих акций общества, участвующих в</p>	<p>II. Approval of Agenda of the General Meeting of Shareholders falls within the exclusive competence of the General Meeting of Shareholders in accordance with Subparagraph 15 of Paragraph 1 of Article 36 of the JSC Law.</p> <p>On the issue “On approval of the agenda of the General Meeting of Shareholders” proposed to the shareholders to approve the agenda of the General Meeting of Shareholders in the proposed wording.</p> <p>Corporate secretary of Kcell JSC informed that there were no proposals to change or supplement the agenda of the Extraordinary General Meeting of Shareholders.</p> <p>The proposal was put on to vote.</p> <p>According to Paragraph 2 of Article 36 of the JSC Law, decision of the general meeting of shareholders on approval of general meeting agenda shall be adopted by a simple majority of the total voting shares of the Company participating in voting.</p> <p>The quorum was stated and confirmed. The total number of voting shares of the Company participating in voting – 170 366 007.</p> <p>Voting results:</p> <p>“FOR”- 170 050 621 votes.</p> <p>“AGAINST” – 0.</p> <p>“ABSTAINED” – 315 386 votes</p> <p>Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 170, 050, 621 votes, 99.81% of the total number of voting shares of the Company participating in voting. Abstained 315 386 votes, 0.19% of the total number of voting shares of the Company participating in voting.</p> <p>Based on the voting results: the decision was taken by simple majority of the total number of voting shares of the Company participating in voting. There</p>

<p>голосовании. Особых мнений не было.</p> <p>РЕШИЛИ:</p> <p>2.1. Утвердить повестку дня общего собрания акционеров АО «Кселл» в следующей редакции:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Избрание председателя и секретаря общего собрания акционеров и определение формы голосования. 2. Утверждение повестки дня общего собрания акционеров. 3. Внесение изменений в устав АО «Кселл» касательно увеличения количественного состава членов совета директоров с 6 до 7 человек. 4. Избрание нового члена совета директоров АО «Кселл». 	<p>were no special opinions.</p> <p>RESOLVED:</p> <p>2.1. To approve the agenda of the General Meeting of shareholders of Kcell JSC in the following wording:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The election of the Chairman and Secretary of the General Meeting of shareholders and the approval of the form of voting. 2. The approval of the agenda of the General Meeting of Shareholders. 3. Amendments to the Charter of Kcell JSC regarding an increase in the number of Board of Directors members from 6 to 7. 4. Election of new member of the Board of Directors of Kcell JSC.
<p>III. По вопросу «Внесения изменений в устав АО «Кселл» касательно увеличения количественного состава членов совета директоров с 6 до 7 человек» выступила г-жа Алла Калинина, которая проинформировала акционеров о том, что внесение изменений и дополнений в устав общества, определение количественного состава совета директоров относится к исключительной компетенции общего собрания акционеров в соответствии с пп.1 и пп.5 п.1 ст.36 Закона РК об АО. Г-жа Алла Калинина сообщила, что в текущей редакции Устава первое предложение пункта 35 Устава звучит так: «В состав Совета директоров может входить не более 6 человек».</p> <p>На голосование выносится вопрос увеличения количественного состава Совета директоров до 7 человек.</p> <p>В соответствии с п.2 ст.36 Закона об АО решение общего собрания акционеров по вопросу внесения изменений и дополнений в устав общества, принимается квалифицированным большинством (не менее 3/4) от общего числа голосующих акций общества. При этом в соответствии с пп.8 ст.1 Закона об АО применительно к Обществу голосующие акции — это размещенные простые акции, в число которых не входят выкупленные обществом акции, а также акции, находящиеся в номинальном держании и принадлежащие собственнику, сведения о котором отсутствуют в системе учета центрального депозитария.</p> <p>Кворум имеется и подтвержден. Общее количество голосующих акций Общества – 173 740 701. Председатель собрания вынес предложение на голосование.</p> <p>Итоги голосования:</p> <p>«ЗА» - 155 560 246 голосов</p>	<p>III. On the issue “Amendments to the Charter of Kcell JSC regarding an increase in the number of Board of Directors members from 6 to 7” Ms. Alla Kalinina informed shareholders that changes and amendments to the company charter and determining the size of the Board of Directors falls within the exclusive competence of the general meeting of shareholders in accordance with Subparagraphs 1 and 5 of Paragraph 1 of Article 36 of the JSC Law.</p> <p>Ms. Alla Kalinina informed that the first sentence of Paragraph 35 of the current version of the Charter reads as follows: “The Board of Directors may not have more than 6 members”.</p> <p>The proposal to increase the number of the Board of Directors members to 7 members was put to vote.</p> <p>According to Paragraph 2 of Article 36 of the JSC Law, decision of the general meeting of shareholders on introduction changes and amendments to the Company Charter shall be adopted by a qualified majority (not less than 3/4) of the total number of voting shares of the Company. With regard to the Company according to Subparagraph 8 of Article 1 of the JSC Law voting shares mean placed ordinary shares, which do not include shares purchased by the Company, as well as shares being in nominal holding and belonging to owners, data about which is absent in the accounting system of the Central Depository.</p> <p>The quorum was stated and confirmed. The total number of voting shares of the Company – 173 740 701.</p> <p>Chairman of the meeting put the proposal for vote.</p> <p>Voting results:</p> <p>“FOR” – 155 560 246 votes</p>

«ПРОТИВ»: 14 490 375 голосов.

«ВОЗДЕРЖАЛСЯ» - 315 386 голосов.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 155 560 246 голосов, 89,54% от общего числа голосующих акций Общества.

Проголосовали «ПРОТИВ» 14 490 375 голосов, 8,34% от общего числа голосующих акций Общества.

Воздержались 315 386 голосов, 0,18% от общего числа голосующих акций Общества.

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

РЕШИЛИ:

3.1. Первое предложение пункта 35 Устава АО «Кселл» изложить в следующей редакции «В состав Совета директоров может входить не более 7 человек».

3.2. Уполномочить главного исполнительного директора АО «Кселл» подписать изменения в Устав АО «Кселл» и обеспечить осуществление действий в уполномоченных государственных органах Республики Казахстан, связанных с внесением изменений в Устав АО «Кселл», с правом передоверия своих полномочий другим лицам.

IV. Избрание членов совета директоров относится к исключительной компетенции общего собрания акционеров в соответствии с пп.5 п.1 ст.36 Закона об АО. Г-жа Алла Калинина сообщила, что согласно решению годового общего собрания акционеров от 21 мая 2014 года был избран Совет директоров в следующем составе:

- Иан Эрик Рудберг (независимый директор);
- Уильям Х.Р.Эйлуорд (независимый директор);
- Кеннет Бернтд Карлберг (представитель акционера Sonera Holding B.V.);
- Владимир Смирнов (независимый директор);
- Эрик Холлберг (представитель акционера Fintur Holdings B.V.);
- Ингрид Мария Стенмарк (представитель акционера Fintur Holdings B.V.)

Годовое общее собрание акционеров от 21 мая 2014 года приняло решение - определить срок полномочий совета директоров – до момента принятия общим собранием акционеров АО

“AGAINST” – 14 490 375 votes.

“ABSTAINED” – 315 386 votes.

Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 155 560 246 votes, 89.54% of the total number of voting shares of the Company.

Voted “AGAINST” 14 490 375 votes, 8.34% of the total number of voting shares of the Company.

ABSTAINED 315 386 votes, 0.18% of the total number of voting shares of the Company.

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

RESOLVED:

3.1. To amend the first sentence of paragraph 35 of the Charter of Kcell JSC to read as follows: “The Board of Directors may not have more than 7 members”.

3.2. To authorize the Chief Executive Officer of Kcell JSC to sign amendments to the Charter of Kcell JSC and ensure that all the necessary actions are taken in the authorized state bodies of the Republic of Kazakhstan in connection with amendments to the Charter of Kcell JSC, with the right of further delegation of granted authorities to other persons.

IV. Election members of the Board of Directors falls within the exclusive competence of the General Meeting of Shareholders in accordance with Subparagraph 5 of Paragraph 1 of Article 36 of the JSC Law. Ms. Alla Kalinina informed that the Annual General Meeting of Shareholders of 21 May 2014 elected the Board of Directors consisting of the following members:

- Jan Erik Rudberg (Independent Director);
- William H.R. Aylward (Independent Director);
- Kenneth Berndt Karlberg (Representative of shareholder Sonera Holding B.V.);
- Vladimir Smirnov (Independent Director);
- Erik Hallberg (Representative of shareholder Fintur Holdings B.V.);
- Ingrid Maria Stenmark (Representative of shareholder Fintur Holdings B.V.)

The Annual General Meeting of Shareholders of 21 May 2014 has decided that the term of office of the Board of Directors shall last until the General Meeting of Shareholders of Kcell JSC decides to elect a new

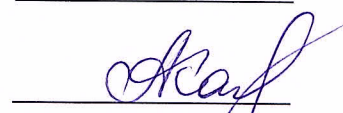
<p>“Кселл” решения об избрании нового совета директоров АО “Кселл”. Оплата вознаграждения избранным членам Совета директоров и компенсация расходов за исполнение ими своих обязанностей будет производиться в соответствии с решением внеочередного Общего собрания акционеров от 09 ноября 2012 года.</p> <p>В связи с изменением количественного состава совета директоров предлагается избрать седьмого члена в текущий состав совета директоров АО “Кселл” г-на Дугласа Гордона Луббе (Douglas Gordon Lubbe) – представителя акционера Fintur Holdings B.V.</p> <p>В связи с тем, что на одно место в совете директоров баллотируется один кандидат, голосование осуществляется по принципу “одна акция – один голос”, способ кумулятивного голосования использоваться не будет.</p> <p>Председатель собрания вынес предложение на голосование.</p> <p>В соответствии с п.2 ст.36 Закона об АО решение общего собрания акционеров по вопросу определения количественного состава, срока полномочий совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, принимается простым большинством от общего числа голосующих акций общества, участвующих в голосовании.</p> <p>Кворум имеется и подтвержден.</p> <p>Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 170 366 007.</p> <p>Итоги голосования:</p> <p>«ЗА»: 153 060 644 голосов.</p> <p>«ПРОТИВ» - 16 789 888 голосов.</p> <p>«ВОЗДЕРЖАЛСЯ» - 515 475 голосов.</p> <p>Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 153 060 644 голосов, 89,84% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.</p> <p>Проголосовали «ПРОТИВ» 16 789 888 голосов, 9,86% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.</p> <p>Воздержались 515 475 голосов, 0,30% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.</p> <p>По итогам голосования: решение принято простым большинством голосов от общего числа</p>	<p>Board of Directors of Kcell JSC. Payment of remuneration to the elected members of the Board of Directors and compensation of expenses incurred in connection with the performance of their respective duties shall be effected in accordance with the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders of 9 November 2012.</p> <p>Due to changes in the size of the Board of Directors (if such an increase of the Board size from 6 to 7 members is approved by the General Meeting), it is proposed to elect the seventh member of the Board of Directors of Kcell JSC – Mr. Douglas Gordon Lubbe, representative of shareholder Fintur Holdings B.V.</p> <p>Given that one candidate runs for one seat on the Board of Directors, voting will be based on the "one share - one vote" principle and not using cumulative voting.</p> <p>Chairman of the meeting put the proposal for vote.</p> <p>According to Paragraph 2 of Article 36 of the JSC Law, decision of the general meeting of shareholders on composition, term of office of the Board of Directors, election of its members and early termination of their authorities shall be adopted by a simple majority of the total voting shares of the Company participating in voting.</p> <p>The quorum was stated and confirmed.</p> <p>The total number of voting shares of the Company participating in voting – 170 366 007.</p> <p>Voting results:</p> <p>“FOR” – 153 060 644votes</p> <p>“AGAINST” – 16 789 888 votes</p> <p>“ABSTAINED” – 515 475votes</p> <p>Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 153 060 644 votes, 89.84% of the total number of voting shares of the Company participating in voting.</p> <p>Voted “AGAINST” 16 789 888 votes, 9.86% of the total number of voting shares of the Company participating in voting.</p> <p>ABSTAINED 515 475 votes, 0.30% of the total number of voting shares of the Company participating in voting.</p> <p>Based on the voting results: the decision was taken by simple majority of the total number of voting</p>
---	--

<p>голосующих акций общества, участвующих в голосовании. Особых мнений не было.</p> <p>РЕШИЛИ:</p> <p>4.1. В дополнение к членам совета директоров АО “Кселл”, избранным в состав Совета решением годового общего собрания акционеров от 21 мая 2014 года (далее-ГОСА), избрать г-на Дугласа Гордона Луббе (Douglas Gordon Lubbe) – представителя акционера Fintur Holdings B.V. в состав Совета директоров АО “Кселл”. Полномочия вновь избранного члена совета директоров истекают одновременно с истечением срока полномочий Совета директоров в целом.</p> <p>Решения ГОСА касательно срока полномочий совета директоров, размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам совета директоров за исполнение ими своих обязанностей остаются в силе без изменений.</p>	<p>shares of the Company participating in voting. There were no special opinions.</p> <p>RESOLVED:</p> <p>4.1. In addition to the members of the Board of Directors of Kcell JSC elected by the Annual General Meeting of Shareholders on 21 May 2014 (AGM), to elect Mr. Douglas Gordon Lubbe, representative of the shareholder Fintur Holdings B.V, as the member of the Board of Directors of Kcell JSC. The term of office of such newly elected member of the Board of Directors shall expire concurrently with that of the Board of Directors.</p> <p>AGM decisions concerning the term of office of the Board of Directors, the size and terms of remuneration and reimbursement of expenses to the Board of Directors members for the performance of their duties shall remain unchanged.</p>
<p>На этом повестка дня была исчерпана. Внеочередное общее собрание акционеров АО «Кселл» было закрыто в 11 часов 30 минут.</p>	<p>On this Agenda was exhausted. The Extraordinary General Meeting of Shareholders of Kcell JSC was closed at 11:30 AM.</p>

Председатель собрания / Chairman of the Meeting
Али Иманалин / Ali Imanalin




Секретарь собрания / Secretary of the Meeting
Алла Калинина / Alla Kalinina

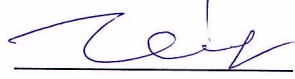


Представители акционеров, владеющих десятью или более процентами голосующих акций общества, участвовавшего в общем собрании акционеров / Representatives of shareholders holding ten percent or more of the voting shares of the Company, who participated in the General Meeting of shareholders

Fintur Holdings B.V.
Шимаров Рахим / Shimarov Rakhim

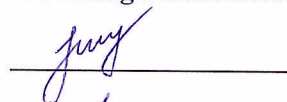


Sonera Holding B.V.
Иманалин Али / Imanalin Ali



Члены счетной комиссии / Members of Counting commission:

Ирина Шоль / Irina Shol



Александра Кузнецова / Aleksandra Kuznetsova



Индира Серменова / Indira Sermenova

