

**ПРОТОКОЛ № 8
ГОДОВОГО ОБЩЕГО СОБРАНИЯ
АКЦИОНЕРОВ АО «КСЕЛЛ»**

**MINUTES No. 8
OF ANNUAL GENERAL MEETING OF
SHAREHOLDERS OF KCELL JSC**

г. Алматы

18 мая 2016 года

Almaty

18 May 2016

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

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

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

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.

Дата, время и место проведения годового общего собрания акционеров (далее – собрание): 18 мая 2016 года, начало собрания – 10ч.05 мин., окончание – 10ч. 20 мин., г. Алматы, ул. Тимирязева, 2Г.

Date, time and venue of the Annual General Meeting of Shareholders (the Meeting): 18 May 2016, the start time of the Meeting – 10:05 AM, the end time – 10:20 AM; Almaty city, 2G Timiryazev street.

Регистрация была начата в 09 часов 00 минут, завершена в 10 часов 00 минут.

The registration was started at 09:00 AM, completed at 10:00 AM.

Сведения о голосующих акциях.

Information about voting shares.

Общее количество размещенных акций общества на дату проведения собрания составляет: 200 000 000 простых акций, 100% простых акций.

Total number of shares of the Company placed as of the date of the Meeting is: 200 000 000 ordinary shares, 100% of ordinary shares.

Общее количество голосующих акций общества на дату проведения собрания составляет: 199 988 365 простых акций.

Total number of voting shares of the Company as of the date of the Meeting is: 199 988 365 ordinary shares.

Согласно п.8 ст. 1 Закона Республики Казахстан “Об акционерных обществах” в число голосующих акций не входят выкупленные обществом акции, а также акции, находящиеся в номинальном держании и принадлежащие собственнику, сведения о котором отсутствуют в системе учета центрального депозитария.

In accordance with paragraph 8 of Article 1 of the RK Law On Joint Stock Companies the number of voting shares does not include shares which were repurchased by the Company, as well as shares, which are in the nominal hold and belong to the owner, whose identity is not recorded in the Central Depository.

Общее количество голосующих акций общества, представленных на собрании, составляет: 175 960 168 простых акций (87,98% от общего количества размещенных акций).

Total number of voting shares of the Company represented at the Meeting is: 175 960 168 ordinary shares (87.98% of the total number of placed shares).

На собрании присутствовали акционеры, владеющие 87,98% размещенных акций Общества:

Shareholders holding 87.98% of the Company’s shares were present at the Meeting:

(1) Компания закрытого типа Финтур Холдингс Б.В. (Fintur Holdings B.V.) в лице представителя Юлдашевой Ильмиры (доверенность от 12.04.2016) - 102 000 000 (сто два миллиона) простых акций – 51% от общего количества размещенных акций;

(1) Private limited liability company Fintur Holdings B.V. represented by Yuldasheva Ilmira (PoA dated 12.04.2016) – 102 000 000 (one hundred and two million) ordinary shares – 51% of the total number of placed ordinary shares;

- (2) Компания закрытого типа ТелиаСонера Казахстан Холдинг Б.В. (TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V.) в лице представителя Иманалина Али (доверенность от 11.05.2016) – 48 000 000 (сорок восемь миллионов) простых акций – 24% от общего количества размещенных акций;
- (2) Private limited liability company TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. represented by Imanalin Ali (PoA dated 11.05.2016) – 48 000 000 (forty eight million) ordinary shares – 24% of the total number of placed ordinary shares;
- (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 Ким Сергея (доверенность от 06.05.2015) – 25 960 168 (двадцать пять миллионов девятьсот шестьдесят тысяч сто шестьдесят восемь) простых акций – 12,98 % от общего количества размещенных акций.
- (3) Deutsche Bank Trust Company Americas acting on the basis of Deposit Agreement entered into on 23 October 2012 in relation to the interests of beneficial owners of depositary receipts of Kcell JSC, represented by Kim Sergey (PoA dated 06.05.2015) – 25 960 168 (twenty five million nine hundred sixty thousand one hundred sixty eight) ordinary shares – 12.98 % of the total number of placed ordinary shares.

Кворум собрания: в соответствии со ст. 45 Закона «Об акционерных обществах» (далее – Закон об АО) кворум имеется (на собрании представлено 87,98% от общего количества голосующих акций Общества). Наличие кворума подтверждено секретарем Собрания.

Meeting quorum: in accordance with Article 45 of the Law “On Joint Stock Companies” (hereinafter the Law on JSC) quorum is reached (87.98% of total number of voting shares of the Company are represented at the Meeting). The quorum is confirmed by the Secretary of the Meeting.

Присутствовали (кроме участников собрания):

- (1) Рудберг Иан – Председатель Совета директоров, независимый директор Общества;
- (2) Отс Арти – Главный исполнительный директор - руководитель исполнительного органа Общества;
- (3) Мое Тронд – Главный финансовый директор Общества;
- (4) Котенёва Татьяна Эдуардовна – корпоративный секретарь Общества;
- (5) Гаухар Жумашева – переводчик;
- (6) Черкесов Александр Иосифович;
- (7) Члены счетной комиссии (состав, сроком до 01 июня 2017 года, был утвержден решением Внеочередного общего собрания акционеров 06 января 2016 года):
 - Шоль Ирина Владимировна;
 - Серменова Индира Тобагабыловна;
 - Братенкова Диана Александровна.

Attendees (other than the Meeting participants):

- (1) Rudberg Jan – Chairman of the Board of Directors, Independent Director of the Company;
- (2) Ots Arti – Chief Executive Officer – Head of the executive body of the Company;
- (3) Moe Trond – Chief Financial Officer of the Company;
- (4) Kotenyova Tatyana Eduardovna – Corporate Secretary of the Company;
- (5) Gaukhar Zhumasheva – interpreter;
- (6) Cherkessov Alexander Iosifovich;
- (7) The Counting Commission (composition was approved till 01 June 2017 by the Extraordinary General Meeting of Shareholders of January 06, 2016):
 - Shol Irina Vladimirovna;
 - Serменова Indira Tobagabylovna;
 - Bratenkova Diana Alexandrovna.

I. Г-н Иан Рудберг поприветствовал присутствующих акционеров и приглашенных лиц и сообщил, что регистрация акционеров завершена в 10 часов 00 минут. В связи с тем, что кворум по зарегистрированным акционерам соблюдается, г-н Иан Рудберг предложил открыть годовое общее собрание акционеров. Так же г-н Иан Рудберг информировал акционеров, что настоящее годовое общее собрание акционеров созвано по

I. Mr. Jan Rudberg greeted the shareholders and the attendees and informed that the registration of the shareholders was completed at 10:00 AM. Based on the registration results the quorum was fulfilled in accordance with the registered number of shareholders Mr. Jan Rudberg proposed to open the Meeting. Also Mr. Jan Rudberg informed the shareholders that the Annual General Meeting of shareholders was convened on the initiative of the Board of Directors of

инициативе Совета директоров Общества с повесткой дня согласно решению заседания Совета директоров от 11 апреля 2016 г., предложений по изменению повестки дня не поступало.

Г-жа Шоль Ирина перечислила список зарегистрированных акционеров, указанных выше.

Г-н Иан Рудберг в соответствии с п. 4 ст. 48 Закона об АО предложил избрать председателя и секретаря настоящего годового общего собрания акционеров.

Г-н Иманалин Али, представитель акционера TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. предложил избрать Председателем настоящего годового общего собрания акционеров г-на Иана Рудберга, секретарем общего собрания Татьяну Котенёву.

Г-н Иан Рудберг предложил определить форму голосования – «открытое», по принципу одна акция – один голос.

Формулировка решения, поставленного на голосование:

- 1.1. Избрать в качестве председателя общего собрания акционеров г-на Иана Рудберга.
- 1.2. Избрать в качестве секретаря общего собрания акционеров г-жу Татьяну Котенёву.
- 1.3. Определить открытую форму голосования на общем собрании акционеров.

Кворум имеется и подтвержден.

Согласно пп.3 п.1 ст. 50 Закона Республики Казахстан “Об акционерных обществах”, по процедурным вопросам каждому лицу, имеющему право голосовать на общем собрании акционеров, предоставляется по одному голосу.

Общее количество лиц, участвующих в голосовании – 3 лица.

Итоги голосования:

За подпункты 1.1. и 1.2. формулировки решения, поставленного на голосование

Голосовали «ЗА»:

1. Fintur Holdings B.V. - один голос.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - один голос.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – один голос.

Голосовали «ПРОТИВ» - 0.

Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ» - 0.

Итого: по принципу «одно лицо – один голос» проголосовали «ЗА» 3 лица.

the Company on the Agenda in accordance with the decision taken at the Meeting of the Board of Directors on 11 April, 2016, there were no proposals on the Agenda amendments received.

Ms. Irina Shol read the list of the registered shareholders indicated above.

Mr. Jan Rudberg proposed to elect a Chairman and Secretary of the Annual General Meeting in accordance with paragraph 4 of Article 48 of the Law on JSC.

Mr. Imanalin Ali, Representative of Shareholder TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. proposed to elect Mr. Jan Rudberg as the Chairman of the General Meeting of Shareholders, Ms. Tatyana Kotenyova as the Secretary of the General Meeting of Shareholders.

Mr. Jan Rudberg proposed to determine the form of voting as an “open” form on the one share - one vote principle.

The wording of the decision put on to vote:

- 1.1. To elect Mr. Jan Rudberg as the Chairman of the General Meeting of Shareholders.
- 1.2. To elect Ms. Tatyana Kotenyova as the Secretary of the General Meeting of Shareholders.
- 1.3. To use open voting form at the General Meeting of Shareholders.

The quorum is stated and confirmed.

In accordance with the subparagraph 3 of paragraph 1 of Article 50 of the Republic of Kazakhstan Law On Joint Stock Companies each shareholder entitled to vote at the General Meeting of shareholders has one vote on procedural issues.

The total number of persons participating in the voting – 3 persons.

Voting results:

For subparagraphs 1.1 and 1.2 of the wording of the decision put on to vote

Voted “FOR”:

1. Fintur Holdings B.V. - one vote.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - one vote.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas - one vote.

Voted “AGAINST” – 0.

Voted “ABSTAINED” – 0.

Total: based on “one person – one vote” principle voted “FOR” 3 persons.

За подпункт 1.3. формулировки решения, поставленного на голосование

Голосовали «ЗА»:

1. Fintur Holdings B.V. - один голос.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - один голос.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – один голос.

Голосовали «ПРОТИВ» - 0.

Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: - 0

Итого: по принципу «одно лицо – один голос» проголосовали «ЗА» 3 лица.

По итогам голосования: решение принято единогласно. Особых мнений не было.

РЕШИЛИ:

- 1.1. **Избрать в качестве председателя общего собрания акционеров Иана Рудберга.**
- 1.2. **Избрать в качестве секретаря общего собрания акционеров Татьяну Котенёву.**
- 1.3. **Определить открытую форму голосования на общем собрании акционеров.**

II. По вопросу «Об утверждении повестки дня общего собрания акционеров» г-н Иан Рудберг предложил акционерам утвердить повестку дня общего собрания акционеров в следующей редакции:

1. Избрание председателя и секретаря общего собрания акционеров и определение формы голосования.
2. Утверждение повестки дня общего собрания акционеров.
3. Утверждение годовой финансовой отчетности Общества.
4. Утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества.
5. Рассмотрение вопроса об обращениях акционеров на действия Общества и его должностных лиц и итогах их рассмотрения.
6. Информирование акционеров о размере и составе вознаграждения членов совета директоров и исполнительного органа АО «Кселл».

Г-н Иан Рудберг сообщил, что предложений по изменению или дополнению повестки дня годового общего собрания акционеров не поступало.

Предложение поставлено на голосование.

For subparagraph 1.3 of the wording of the decision put on to vote

Voted “FOR”:

1. Fintur Holdings B.V. - one vote.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - one vote.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – one vote.

Voted “AGAINST” – 0.

Voted “ABSTAINED”: - 0.

Total: based on “one person – one vote” principle voted “FOR” 3 persons.

Based on the voting results: the decision was taken unanimously. There were no special opinions.

RESOLVED:

- 1.1. **To elect Mr. Jan Rudberg as the Chairman of the General Meeting of Shareholders.**
- 1.2. **To elect Ms. Tatyana Kotenyova as the Secretary of the General Meeting of Shareholders.**
- 1.3. **To use open voting form at the General Meeting of Shareholders.**

II. On the issue “On approval of the agenda of the General Meeting of shareholders” Mr. Jan Rudberg proposed to the shareholders to approve the agenda of the General Meeting of shareholders in the following wording:

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. The approval of the Annual Financial Statements.
4. The approval of the distribution of the net income of the Company for the financial year, the decision on the dividend payment on ordinary share and the size of the dividend payout per ordinary share.
5. Consideration of the question about the requests of shareholders regarding performance of the Company and its executives and results of such consideration.
6. Informing shareholders about the remuneration for the members of the Board of Directors and executive body of Kcell JSC.

Mr. Jan Rudberg informed that there were no proposals to change or supplement the agenda of the Annual General Meeting.

The proposal was put on to vote.

Кворум имеется и подтвержден.
Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 175 960 168.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»:

1. Fintur Holdings B.V. - 102 000 000 голосов.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - 48 000 000 голосов.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – 25 960 168 голосов.

Голосовали «ПРОТИВ»: 0.

Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: 0.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 175 960 168 голосов, 100% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

По итогам голосования: решение принято единогласно. Особых мнений не было.

РЕШИЛИ:

2. Утвердить повестку дня общего собрания акционеров АО «Кселл» в следующей редакции:

1. Избрание председателя и секретаря общего собрания акционеров и определение формы голосования.
2. Утверждение повестки дня общего собрания акционеров.
3. Утверждение годовой финансовой отчетности Общества.
4. Утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества.
5. Рассмотрение вопроса об обращениях акционеров на действия Общества и его должностных лиц и итогах их рассмотрения.
6. Информирование акционеров о размере и составе вознаграждения членов совета директоров и исполнительного органа АО «Кселл».

III. По вопросу «Об утверждении годовой финансовой отчетности» выступил г-н Арти Отс, Главный исполнительный директор Общества, и представил вниманию акционеров Отдельную и консолидированную финансовые отчетности (МФСО) АО «Кселл» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и отчет Независимого аудитора.

The quorum was stated and confirmed.
The total number of voting shares of the Company participating in voting – 175 960 168.

Voting results:

Voted “FOR”:

1. Fintur Holdings B.V. – 102 000 000 votes.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - 48 000 000 votes.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – 25 960 168 votes.

Voted “AGAINST”: 0.

Voted “ABSTAINED”: 0.

Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 175 960 168 votes, 100% of the total number of voting shares of the Company participating in voting.

Based on the voting results: the decision was taken unanimously. There were no special opinions.

RESOLVED:

2. To approve the agenda of the general meeting of shareholders of Kcell JSC in the following wording:

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. The approval of the annual financial statements.
4. The approval of the distribution of the net income of the Company for the financial year, the decision to dividend payment on ordinary shares and the size of the dividend payout per ordinary share.
5. Consideration of the question about the requests of shareholders regarding performance of the Company and its executives and results of such consideration.
6. Informing shareholders about the remuneration for the members of the Board of Directors and executive body of Kcell JSC.

III. On the issue “On approval of the Annual financial statements” Mr. Arti Ots, Chief Executive Officer of the Company brought to the attention of shareholders the Kcell JSC IFRS Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2015 and Independent Auditor’s Report.

Аудит был осуществлен международной аудиторской компанией ТОО «Делойт».

Г-н Арти Отс, Главный исполнительный директор Общества, предложил утвердить Отдельную и консолидированную финансовые отчетности (МФСО) АО «Кселл» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

В соответствии с требованием пп. 7 п. 1 ст. 36 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» вопрос об утверждении годовой финансовой отчетности является исключительной компетенцией общего собрания акционеров

Отдельный и Консолидированный финансовый отчеты прилагаются.

Формулировка решения, поставленного на голосование:

3. Утвердить Отдельный и консолидированный финансовый отчеты (МФСО) АО «Кселл» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и отчет Независимого аудитора.

Предложение поставлено на голосование.

Кворум имеется и подтвержден.
Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 175 960 168.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»:

1. Fintur Holdings B.V. - 102 000 000 голосов.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - 48 000 000 голосов.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – 25 960 168 голосов.

Голосовали «ПРОТИВ»: 0.

Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: 0.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 175 960 168 голосов, 100% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

По итогам голосования: решение принято единогласно. Особых мнений не было.

РЕШИЛИ:

3. Утвердить Отдельный и консолидированный финансовый отчеты (МФСО) АО «Кселл» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и отчет Независимого аудитора.

The audit was performed by “Deloitte” LLP, an international audit company.

Mr. Arti Ots, Chief Executive Officer of the Company proposed to approve the Kcell JSC IFRS Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2015 and Independent Auditor’s Report.

In accordance with the requirement of subparagraph 7 of paragraph 1 of Article 36 of the Law of the Republic of Kazakhstan On Joint Stock Companies the question on approval of the annual financial statements is the exclusive competence of the General Meeting of Shareholders.

Separate and Consolidated Financial Statements attached.

The wording of the decision put on to vote:

3. To approve Kcell JSC IFRS Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2015 and Independent Auditor’s Report.

The proposal was put on to vote.

The quorum was stated and confirmed.
The total number of voting shares of the Company participating in voting – 175 960 168.

Voting results:

Voted “FOR”:

1. Fintur Holdings B.V. – 102 000 000 votes.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - 48 000 000 votes.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – 25 960 168 votes.

Voted “AGAINST”: 0.

Voted “ABSTAINED”: 0.

Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 175 960 168 votes, 100% of the total number of voting shares of the Company participating in voting.

Based on the voting results: the decision was taken unanimously. There were no special opinions.

RESOLVED:

3. To approve Kcell JSC IFRS Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2015 and Independent Auditor’s Report.

IV. По вопросу «Об утверждении порядка распределения чистого дохода общества за отчетный финансовый год, принятии решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждении размера дивиденда в расчете на одну простую акцию общества» г-н Иан Рудберг проинформировал акционеров о том, что Совет директоров предлагает Годовому общему собранию акционеров АО «Кселл» рассмотреть распределение 50% чистого дохода* Компании за 2015 год на основании аудированных результатов, в качестве дивиденда по простым акциям.

* В связи с техническими требованиями банков фактический чистый доход в размере 46 632 325 000 тенге был снижен для обеспечения его равного деления на общее количество акций Общества (200 000 000) с тем, чтобы окончательный размер дивиденда на акцию выражался значением с двумя знаками после запятой.

Формулировка решения, поставленного на голосование:

1. Утвердить следующий порядок распределения чистого дохода Общества за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года в размере 46 632 000 000 тенге.
2. Утвердить размер дивиденда на одну простую акцию – 116,58 тенге до вычета налогов.
3. Составить список акционеров, имеющих право на получение дивидендов, по состоянию на 19 мая 2016 года (01:00 по времени г. Алматы).
4. Утвердить порядок и дату начала выплаты дивидендов: единовременно и одним платежом, начиная с 1 августа 2016 года (09:00 по времени Алматы).
5. Утвердить форму выплаты дивидендов по простым акциям АО «Кселл», расположенного по адресу: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, микрорайон Самал-2, д. 100, банковские реквизиты: БИН 980540002879, БИК KZKOKZKX IBAN KZ539261802102350000 в АО «Казкоммерцбанк», Кбе 17 – безналичным платежом путем перевода средств на банковские счета.

Предложение поставлено на голосование.

Кворум имеется и подтвержден.

Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 175 960 168.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»:

1. Fintur Holdings B.V. - 102 000 000 голосов.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - 48 000 000 голосов.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – 25 960 168 голосов.

Голосовали «ПРОТИВ»: 0.

Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: 0.

IV. On the issue “On approval of the distribution of the net income of the Company for the financial year, on decision to pay dividends on ordinary shares and approval of the amount of the dividend per ordinary share of the company” Mr. Jan Rudberg informed shareholders that the Board of Directors proposes to the Annual General Meeting of shareholders of Kcell JSC to consider the distribution of 50% of the net income* of the Company for the year 2015 as a dividend for ordinary share based on audited results.

* Due to technical requirements of banks the proposed figures of the net income were decreased from the actual KZT 46 632 325 000, of the net income to ensure they are equally divided by the total number of Kcell shares (200,000,000) so that the final dividend per share has only two decimals.

The wording of the decision put on to vote:

1. To approve the following order for the distribution of the net income of the Company for the period from 1 January 2015 to 31 December 2015 in the amount of KZT 46 632 000 000.
2. To approve the amount of the dividend per one ordinary share KZT 116.58 gross.
3. To set the list of shareholders entitled to receive the dividends on the date May 19, 2016 (01:00 Almaty time).
4. To approve the order and the date to start payment of dividends: one time only and in one payment to be done starting August 01, 2016 (09:00 Almaty time).
5. To approve the form of the payment of the dividends on ordinary shares of Kcell JSC, located at the address: Kazakhstan, 050051, Almaty, mikrorayon Samal-2, 100, bank details: BIN 980540002879 BIC KZKOKZKX IBAN KZ539261802102350000 at Kazkommertsbank JSC Kbe 17 – by non-cash payment to bank accounts.

The proposal was put on to vote.

The quorum is stated and confirmed.

The total number of voting shares of the Company participating in voting – 175 960 168.

Voting results:

Voted “FOR”:

1. Fintur Holdings B.V. – 102 000 000 votes.
2. TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. - 48 000 000 votes.
3. Deutsche Bank Trust Company Americas – 25 960 168 votes.

Voted “AGAINST”: 0.

Voted “ABSTAINED”: 0.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 175 960 168 голосов, 100% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

По итогам голосования: решение принято единогласно. Особых мнений не было.

РЕШИЛИ:

4.1. Утвердить следующий порядок распределения чистого дохода Общества за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года в размере 46 632 000 000 тенге.

4.2. Утвердить размер дивиденда на одну простую акцию – 116,58 тенге до вычета налогов.

4.3. Составить список акционеров, имеющих право на получение дивидендов, по состоянию на 19 мая 2016 года (01:00 по времени г. Алматы).

4.4. Утвердить порядок и дату начала выплаты дивидендов: одновременно и одним платежом, начиная с 1 августа 2016 года (09:00 по времени Алматы).

4.5. Утвердить форму выплаты дивидендов по простым акциям АО «Кселл», расположенного по адресу: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, микрорайон Самал-2, д. 100, банковские реквизиты: БИН 980540002879, БИК KZKOKZKX IBAN KZ539261802102350000 в АО «Казкоммерцбанк», Кбе 17 – безналичным платежом путем перевода средств на банковские счета.

V. По пятому и шестому вопросам повестки дня г-н Иан Рудберг проинформировал акционеров о том, что за рассматриваемый период обращений акционеров на действия общества и его должностных лиц не было. Акционеры были проинформированы о составе и размерах вознаграждений Совета директоров Общества и Главного исполнительного директора Общества.

На этом повестка дня была исчерпана. Годовое общее собрание акционеров было закрыто в 10 часов 20 минут.

Председатель собрания / Chairman of the Meeting
Иан Эрик Рудберг / Jan Erik Rudberg

Секретарь собрания / Secretary of the Meeting
Татьяна Котенёва / Tatyana Kotenyova

Представитель акционера, владеющего десятью или более процентами голосующих акций общества, участвовавшего в общем собрании акционеров / Representative of a shareholder owning ten percent or more of the voting shares of the Company, who participated in the General Meeting of shareholders

Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 175 960 168, 100% of the total number of voting shares of the Company participating in voting.

Based on the voting results: the decision was taken unanimously. There were no special opinions.

RESOLVED:

4.1. To approve the following order for the distribution of the net income of the Company for the period from 1 January 2015 to 31 December 2015 in the amount of KZT 46 632 000 000.

4.2. To approve the amount of the dividend per one ordinary share KZT 116.58 gross.

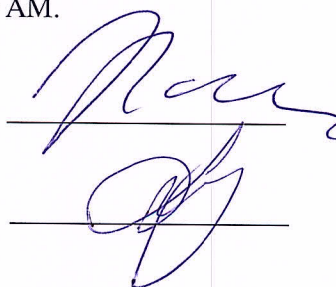
4.3. To set the list of shareholders entitled to receive the dividends on the date May 19, 2016 (01:00 Almaty time).

4.4. To approve the order and the date to start payment of dividends: one time only and in one payment to be done starting August 01, 2016 (09:00 Almaty time).

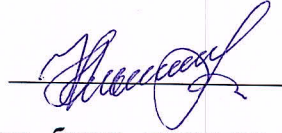
4.5. To approve the form of the payment of the dividends on ordinary shares of Kcell JSC, located at the address: Kazakhstan, 050051, Almaty, mcr. Samal-2, 100, bank details: BIN 980540002879 BIC KZKOKZKX IBAN KZ539261802102350000 at Kazkommertsbank JSC Kbe 17 – by non-cash payment to bank accounts.

V. On the fifth and sixth agenda items Mr. Jan Rudberg informed shareholders that there were no requests received from the shareholders in connection with the performance of the Company and its executives during the considered period. The shareholders were informed on the composition and remuneration of the members of Board of Directors and Executive Body of the Company.

On this agenda was exhausted. The Annual General Meeting of shareholders of Kcell JSC was closed at 10:20 AM.



Fintur Holdings B.V.
Юлдашева Ильмира / Yuldasheva Ilmira



Представитель акционера, владеющего десятью или более процентами голосующих акций общества, участвовавшего в общем собрании акционеров / Representative of a shareholder owning ten percent or more of the voting shares of the Company, who participated in the General Meeting of shareholders

TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V.
Иманалин Али / Imanalin Ali



Члены счетной комиссии/ Members of Counting commission:

Ирина Шоль / Irina Shol



Серменова Индира / Sermenova Indira



Диана Братенкова / Diana Bratenkova

