

**ПРОТОКОЛ № 11
ГОДОВОГО ОБЩЕГО СОБРАНИЯ
АКЦИОНЕРОВ АО «КСЕЛЛ»**

**MINUTES No. 11
OF ANNUAL GENERAL MEETING OF
SHAREHOLDERS OF KCELL JSC**

г. Алматы

30 мая 2018 года

Almaty

30 May 2018

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 АО «Кселл»: 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): 30 мая 2018 года, начало Собрания – 10ч.01 мин., окончание – 10ч. 38 мин., г. Алматы, ул. Тимирязева, 2Г.

Date, time and venue of the Annual General Meeting of Shareholders (the Meeting): 30 May 2018, the start time of the Meeting – 10:01 AM, the end time – 10:38 AM; Almaty city, 2G Timiryazev street.

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

The registration 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: 199 821 000 простых акций.

Total number of voting shares of the Company as of the date of the Meeting is: 199 821 000 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: 174 756 234 простых акций (87,38% от общего количества размещенных акций).

Total number of voting shares of the Company represented at the Meeting is: 174 756 234 ordinary shares (87.38% of the total number of placed shares).

На Собрании присутствовали акционеры, владеющие 87,38% размещенных акций Общества:

Shareholders holding 87.38% 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 Иманалина Али (доверенность от 03.05.2018 г.) – 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 Imanalin Ali (PoA dated 03.05.2018) – 102 000 000 (one hundred and two million) ordinary shares – 51% of the total number of placed ordinary shares;

- | | |
|--|--|
| <p>(2) Компания закрытого типа ТелиаСонера Казахстан Холдинг Б.В. (TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V.) в лице представителя Ережеповой Аиды (доверенность от 03.05.2018 г.) – 48 000 000 (сорок восемь миллионов) простых акций – 24% от общего количества размещенных акций;</p> | <p>(2) Private limited liability company TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V. represented by Yerezhopova Aida (PoA dated 03.05.2018) – 48 000 000 (forty eight million) ordinary shares – 24% of the total number of placed ordinary shares;</p> |
| <p>(3) Акционерное Общество «Фридом Финанс» в лице представителя Турлова Тимура (доверенность от 11.05.2018 г.) – 17 223 797 (семнадцать миллионов двести двадцать три тысячи семьсот девяносто семь) простых акций – 8,61 % от общего количества размещенных акций;</p> | <p>(3) Joint Stock Company Фридом Финанс represented by Turlov Timur (PoA dated 11.05.2018) – 17 223 797 (seventeen million two hundred twenty three thousand seven hundred ninety seven) ordinary shares – 8.61% of the total number of placed ordinary shares;</p> |
| <p>(4) Deutsche Bank Trust Company Americas, компания, действующая на основании продленного Депозитарного договора от 23 октября 2012 года в отношении интересов бенефициарных собственников депозитарных расписок АО «Кселл», в лице представителя Аманжоловой Айжан (доверенность от 18.05.2018 г.) – 7 532 437 (семь миллионов пятьсот тридцать две тысячи четыреста тридцать семь) простых акций – 3,77% от общего количества размещенных акций.</p> | <p>(4) Deutsche Bank Trust Company Americas acting on the basis of extended Deposit Agreement entered into on 23 October 2012 in relation to the interests of beneficial owners of depositary receipts of Kcell JSC, represented by Amanzholova Aizhan (PoA dated 18.05.2018) – 7 532 437 (seven million five hundred thirty two thousand four hundred thirty seven) ordinary shares – 3.77 % of the total number of placed ordinary shares.</p> |

Кворум Собрании: в соответствии со ст. 45 Закона «Об акционерных обществах» (далее – «Закон об АО») кворум имеется (на Собрании представлено 87,46% от общего количества голосующих акций Общества). Наличие кворума подтверждено секретарем Собрании.

Meeting quorum: in accordance with Article 45 of the Law “On Joint Stock Companies” (hereinafter - the Law on JSC) quorum is reached (87.46% 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 Собрании):

Attendees (other than the Meeting participants):

- | | |
|---|--|
| <p>(1) Рудберг Иан – Председатель Совета директоров, независимый директор Общества;</p> | <p>(1) Rudberg Jan – Chairman of the Board of Directors, Independent Director of the Company;</p> |
| <p>(2) Отс Арти – Главный исполнительный директор - руководитель исполнительного органа Общества;¹</p> | <p>(2) Ots Arti – Chief Executive Officer – Head of the executive body of the Company²;</p> |
| <p>(3) Лочмелис Андис – Главный финансовый директор Общества;</p> | <p>(3) Locmelis Andis– Chief Financial Officer of the Company;</p> |
| <p>(4) Усер Сакен – директор департамента инвестиционного банкинга АО «Фридом Финанс»;</p> | <p>(4) User Saken – Director of the Investment Banking Department of Фридом Финанс JSC;</p> |
| <p>(5) Котенёва Татьяна Эдуардовна – корпоративный секретарь Общества;</p> | <p>(5) Kotenyova Tatyana Eduardovna – Corporate Secretary of the Company;</p> |
| <p>(6) Акчина Сайрангуль – переводчик;</p> | <p>(6) Akchina Sairangul – interpreter;</p> |
| <p>(7) Члены счетной комиссии:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Шоль Ирина Владимировна; • Братенкова Диана Александровна; • Еськова Наталья Николаевна. | <p>(7) The Counting Commission:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Shol Irina Vladimirovna; • Bratenkova Diana Alexandrovna; • Eskova Natalya Nikolaevna. |

¹ Участвовал в заседании по видео связи

² Participated via video call

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 инициативе Совета директоров Общества с повесткой дня согласно решению заседания Совета директоров от 17 апреля 2018 г., предложений по изменению повестки дня не поступало.

Г-жа Шоль Ирина озвучила 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 Fintur Holdings B.V. предложил избрать Председателем настоящего годового общего собрания акционеров г-на Иана Рудберга, секретарем 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 – 4 лица.

Итоги голосования:

За подпункты 1.1. и 1.2. формулировки решения, поставленного на голосование
Голосовали «ЗА»: - 4 голоса.
Голосовали «ПРОТИВ» - 0.
Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ» - 0.

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 the Company on the Agenda in accordance with the decision taken at the Meeting of the Board of Directors on 17 April, 2018, 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. Ali Imanalin, representative of shareholder Fintur Holdings 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 Meeting.

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 – 4 persons.

Voting results:

For subparagraphs 1.1 and 1.2 of the wording of the decision put on to vote
Voted “FOR” - 4 votes.
Voted “AGAINST” – 0.
Voted “ABSTAINED” – 0.

Итого: по принципу «одно лицо – один голос» проголосовали «ЗА» 4 лица.

За подпункт 1.3. формулировки решения, поставленного на голосование
Голосовали «ЗА»: 4 лица.
Голосовали «ПРОТИВ» 0.
Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: 0.

Итого: по принципу «одно лицо – один голос» проголосовали «ЗА» 4 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. Определение количественного состава и срока действия полномочий Счетной комиссии, избрание ее членов.
4. Утверждение Годовой финансовой отчетности АО «Кселл».
5. Утверждение порядка распределения чистого дохода АО «Кселл» за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию.
6. Избрание нового члена Совета директоров АО «Кселл» вместо выбывшего члена г-жи Ингрид Мария Стенмарк.
7. Рассмотрение вопроса об обращениях акционеров на действия АО «Кселл» и его должностных лиц и итогах их рассмотрения.
8. Информирование акционеров о размере и структуре вознаграждения членов Совета директоров и исполнительного органа АО «Кселл».

Г-н Иан Рудберг сообщил, что предложений по изменению или дополнению повестки дня

Total: based on “one person – one vote” principle voted “FOR” 4 persons.

For subparagraph 1.3 of the wording of the decision put on to vote
Voted “FOR”:- 4 persons.
Voted “AGAINST” 0.
Voted “ABSTAINED”:- 0.

Total: based on “one person – one vote” principle voted “FOR” 4 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 size of the Counting Commission, election of its members and approval of their term of office.
4. The approval of Kcell JSC Annual Financial Statements.
5. The approval of the distribution of Kcell JSC net income for the financial year, the decision on the dividend payment on ordinary share and the size of the dividend payout per one ordinary share.
6. The election of new member of Kcell JSC Board of Directors in place of resigned Mrs. Ingrid Maria Stenmark.
7. Consideration of the question about the requests of shareholders regarding performance of Kcell JSC and its executives and results of such consideration.
8. Informing the shareholders about the size and content of 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

годового общего собрания акционеров не поступало.

Предложение поставлено на голосование.

Кворум имеется и подтвержден.

Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 174 56 234.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»: - 174 756 234 голоса.

Голосовали «ПРОТИВ»: 0.

Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: 0.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 174 756 234 голоса, 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. Определение количественного состава и срока действия полномочий Счетной комиссии, избрание ее членов.
4. Утверждение Годовой финансовой отчетности АО «Кселл».
5. Утверждение порядка распределения чистого дохода АО «Кселл» за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию.
6. Избрание нового члена Совета директоров АО «Кселл» вместо выбывшего члена г-жи Ингрид Мария Стенмарк.
7. Рассмотрение вопроса об обращениях акционеров на действия АО «Кселл» и его должностных лиц и итогах их рассмотрения.
8. Информирование акционеров о размере и структуре вознаграждения членов Совета директоров и исполнительного органа АО «Кселл».

III. По вопросу «Определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрании ее членов» г-н Иан Рудберг, сообщил, что полномочия ранее избранной счетной

Annual General Meeting.

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 – 174 756 234.

Voting results:

Voted “FOR”: – 174 756 234 votes.

Voted “AGAINST”: 0.

Voted “ABSTAINED”: 0.

Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 174 756 234 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 size of the Counting Commission, election of its members and approval of their term of office.
4. The approval of Kcell JSC Annual Financial Statements.
5. The approval of the distribution of Kcell JSC net income for the financial year, the decision on the dividend payment on ordinary share and the size of the dividend payout per one ordinary share.
6. The election of new member of Kcell JSC Board of Directors in place of resigned Mrs. Ingrid Maria Stenmark.
7. Consideration of the question about the requests of shareholders regarding performance of Kcell JSC and its executives and results of such consideration.
8. Informing the shareholders about the size and content of the remuneration for the members of the Board of Directors and executive body of Kcell JSC.

III. On the issue “The approval of the size of the Counting Commission, election of its members and approval of their term of office” Mr. Jan Rudberg, advised that the authorities of earlier elected counting

комиссии истекли 01 июня 2017 г. Он предложил избрать членами счетной комиссии сроком до 01 июня 2019 года следующих работников АО «Кселл»: Шоль Ирина, Братенкова Диана, Еськова Наталья.

Предложение поставлено на голосование.

Кворум имеется и подтвержден.
Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 174 756 234.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»: - 174 756 234 голоса.
Голосовали «ПРОТИВ»: 0.
Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: 0.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 174 756 234 голоса, 100% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

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

РЕШИЛИ:

3.1 Избрать членами счетной комиссии сроком до 01 июня 2019 года следующих сотрудников АО «Кселл»: Шоль Ирина, Братенкова Диана, Еськова Наталья.

IV. По вопросу «Об утверждении годовой финансовой отчетности» выступил г-н Андис Лочмелис, Финансовый директор Общества, и представил вниманию акционеров Отдельную и Консолидированную финансовые отчеты (МФСО) АО «Кселл» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и отчет Независимого аудитора.

Аудит был осуществлен международной аудиторской компанией ТОО «Делойт».

Председатель Собрания предложил утвердить Отдельный и Консолидированный финансовые отчеты (МФСО) АО «Кселл» за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 финансовые отчеты прилагаются.

commission expired on June 01, 2017. He proposed to elect the following employees of Kcell JSC as the members of the counting commission for a period ending June 01, 2019: Shol Irina, Bratenkova Diana, Eskova Natalya.

The proposal was put on vote.

The quorum was stated and confirmed.
The total number of voting shares of the Company participating in voting– 174 756 234.

Voting results:

Voted “FOR”: – 174 756 234 votes.
Voted “AGAINST”: 0.
Voted “ABSTAINED”: 0.

Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 174 756 234 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:

3.1 To elect the following employees of Kcell JSC: Shol Irina, Bratenkova Diana, Eskova Natalya as the members of the counting commission for a period ending June 01, 2019.

IV. On the issue “On approval of the Annual financial statements” Mr. Andis Locmelis, Finance Director of the Company brought to the attention of shareholders the Kcell JSC IFRS Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2017 and Independent Auditor’s Report.

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

The Chairman of the Meeting proposed to approve the Kcell JSC IFRS Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2017 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.

Формулировка решения, поставленного на голосование:

Утвердить Отдельный и Консолидированный финансовый отчеты (МФСО) АО «Кселл» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и отчет Независимого аудитора.

Предложение поставлено на голосование.

Кворум имеется и подтвержден.
Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 174 756 234.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»: - 174 679 993 голоса.
Голосовали «ПРОТИВ»: 0.
Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: - 76 241 голос.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 174 679 993 голоса, 99,96% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

По итогам голосования: решение принято простым большинством голосов. Особых мнений не было.

РЕШИЛИ:

4.1 Утвердить Отдельный и Консолидированный финансовый отчеты (МФСО) АО «Кселл» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и отчет Независимого аудитора.

V. По вопросу «Утверждение порядка распределения чистого дохода АО «Кселл» за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию» г-н Иан Рудберг проинформировал акционеров о том, что Совет директоров предлагает рассмотреть возможность распределения чистой прибыли Общества за 2017 год на уровне 2016 года. Сумма к распределению составит 87 процентов от чистой прибыли Общества за 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2017 года.

Формулировка решения, поставленного на голосование:

1. Утвердить следующий порядок распределения чистого дохода АО «Кселл» за период с 1 января 2017 года по 31 декабря 2017 года в размере 13 434 246 073 тенге.

The wording of the decision put on to vote:

To approve Kcell JSC IFRS Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2017 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 – 174 756 234.

Voting results:

Voted "FOR": – 174 679 993 votes.
Voted "AGAINST": 0.
Voted "ABSTAINED": - 76 241 votes.

Total: based on "one share – one vote" principle voted "FOR" 174 679 993 votes, 99.96% of the total number of voting shares of the Company participating in voting.

Based on the voting results: the decision was taken by simple majority of votes. There were no special opinions.

RESOLVED:

4.1 To approve Kcell JSC IFRS Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2017 and Independent Auditor's Report.

V. On the issue "The approval of the distribution of Kcell JSC net income for the financial year, the decision on the dividend payment on ordinary share and the size of the dividend payout per one ordinary share." 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 the 2017 net income of the Company at the 2016 level. This represents 87 percent of the Company's net income for the 12 months ended 31 December 2017.

The wording of the decision put on to vote:

1. To approve the following order for the distribution of the net income of Kcell JSC for the period from 01 January 2017 to 31 December 2017 in the amount of KZT 13 434 246 073.

2. Распределить чистую прибыль АО «Кселл» в размере 11 678 000 000 тенге среди акционеров Общества в виде дивидендов за период с 01 января 2017 года по 31 декабря 2017 года.
3. Утвердить размер дивиденда на одну простую акцию – 58,39 тенге до вычета налогов (одна ГДР соответствует одной простой акции).
4. Составить список акционеров, имеющих право на получение дивидендов, по состоянию на 31 мая 2018 года (01:00 по времени г. Алматы).
5. Утвердить порядок и дату начала выплаты дивидендов: одновременно и одним платежом, начиная с 1 августа 2018 года (09:00 по времени Алматы).
6. 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 – 174 756 234.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»: - 174 756 234 голоса.
Голосовали «ПРОТИВ»: 0.
Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: 0.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 174 756 234 голоса, 100% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

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

РЕШИЛИ:

- 5.1 Утвердить следующий порядок распределения чистого дохода АО «Кселл» за период с 1 января 2017 года по 31 декабря 2017 года в размере 13 434 246 073 тенге.
- 5.2 Распределить чистую прибыль АО «Кселл» в размере 11 678 000 000 тенге среди акционеров Общества в виде дивидендов за период с 01 января 2017 года по 31 декабря 2017 года.
- 5.3 Утвердить размер дивиденда на одну простую акцию – 58,39 тенге до вычета налогов (одна ГДР соответствует одной простой акции).
- 5.4 Составить список акционеров, имеющих право на получение дивидендов, по состоянию на 31 мая 2018 года (01:00 по времени г.

2. To distribute the Kcell JSC net income in the amount of KZT 11 678 000 000 among the Company's shareholders as dividends for the period from 01 January 2017 to 31 December 2017.
3. To approve the amount of the dividend per one ordinary share KZT 58.39 gross (each GDR representing one ordinary share).
4. To set the list of shareholders entitled to receive the dividends on the date May 31, 2018 (01:00 AM Almaty time).
5. To approve the order and the date to start payment of dividends: one time only and in one payment to be done starting 01 August 2018 (09:00 AM Almaty time).
6. 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.

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 – 174 756 234.

Voting results:

Voted “FOR”: – 174 756 234 votes.
Voted “AGAINST”: 0.
Voted “ABSTAINED”: 0.

Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 174 756 234 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:

- 5.1 To approve the following order for the distribution of the net income of Kcell JSC for the period from 01 January 2017 to 31 December 2017 in the amount of KZT 13 434 246 073.
- 5.2 To distribute the Kcell JSC net income in the amount of KZT 11 678 000 000 among the Company's shareholders as dividends for the period from 01 January 2017 to 31 December 2017.
- 5.3 To approve the amount of the dividend per one ordinary share KZT 58.39 gross (each GDR representing one ordinary share).
- 5.4 To set the list of shareholders entitled to receive the dividends on the date May 31, 2018 (01:00 AM Almaty time).

Алматы).

5.5 Утвердить порядок и дату начала выплаты дивидендов: единовременно и одним платежом, начиная с 1 августа 2018 года (09:00 по времени Алматы).

5.6 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.

VI. По вопросу «Избрание нового члена Совета директоров АО «Кселл» вместо вышедшего члена г-жи Ингрид Мария Стенмарк» г-жа Татьяна Котенёва сообщила, что избрание членов совета директоров относится к исключительной компетенции общего собрания акционеров в соответствии с пп.5 п.1 ст.36 Закона об АО. Согласно решению годового общего собрания акционеров от 21 мая 2014 года был избран Совет директоров АО «Кселл» в следующем составе:

- г-н Иан Эрик Рудберг (независимый директор);
- г-н Уильям Х.Р. Эйлуорд (независимый директор);
- г-н Кеннет Бернтд Карлберг (представитель акционера Sonera Holding B.V.);
- г-н Владимир Смирнов (независимый директор);
- г-н Эрик Холлберг (представитель акционера Fintur Holdings B.V.);
- г-жа 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 «Кселл» решения об избрании нового совета директоров АО «Кселл». Выплата вознаграждения избранным членам Совета директоров и компенсация расходов связанных с выполнением ими своих обязанностей будет производиться в соответствии с решением внеочередного Общего собрания акционеров от 09 ноября 2012 года.

В связи с досрочным прекращением полномочий члена Совета директоров г-жи Ингрид Марии Стенмарк по ее инициативе, предлагается избрать нового директора в текущий состав совета директоров АО «Кселл» г-на Фредрика Ниссена (Fredrik Nissen) – представителя акционера Fintur Holdings B.V..

Решения, одобренные годовым общим собранием

5.5 To approve the order and the date to start payment of dividends: one time only and in one payment to be done starting 01 August 2018 (09:00 AM Almaty time).

5.6 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.

VI. On the issue «The election of new member of Kcell JSC Board of Directors in place of resigned Mrs. Ingrid Maria Stenmark» Mrs. Tatyana Kotenyova informed shareholders that election of the Board of Directors members 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. The Annual General Meeting of Shareholders of 21 May 2014 elected the Board of Directors consisting of the following members:

- Mr. Jan Erik Rudberg (Independent Director);
- Mr. William H.R. Aylward (Independent Director);
- Mr. Kenneth Berndt Karlberg (Representative of shareholder Sonera Holding B.V.);
- Mr. Vladimir Smirnov (Independent Director);
- Mr. Erik Hallberg (Representative of shareholder Fintur Holdings B.V.);
- Mrs. 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 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 dated 9 November 2012.

Due to early termination of Mrs. Ingrid Maria Stenmark authorities at her initiative, it is proposed to elect the new member to the existing Board of Directors of Kcell JSC – Mr. Fredrik Nissen, representative of shareholder Fintur Holdings B.V..

Decisions concerning the term of office of the Board

акционеров 21 мая 2014 года, касательно срока полномочий совета директоров, размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам совета директоров, связанных с выполнением ими своих обязанностей, остаются в силе без изменений.

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.

Председатель Собрания вынес предложение на голосование.

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.

Кворум имеется и подтвержден.

Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 174 756 234.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»: 174 756 234 голоса.

Голосовали «ПРОТИВ»: 0.

Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: 0.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 174 756 234 голоса, 100% от общего числа голосующих акций Общества.

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

РЕШИЛИ:

6.1 Избрать г-на Фредрика Ниссена (Fredrik Nissen), представителя акционера Fintur Holdings B.V., в качестве члена Совета директоров АО «Кселл» вместо выбывшей г-жи Ингрид Марии Стенмарк. При этом полномочия вновь избранного члена Совета директоров истекают одновременно с истечением срока полномочий Совета директоров Общества в целом.

6.2 Решения о сроке полномочий Совета директоров, размере и условиях вознаграждения и возмещения расходов членам Совета директоров, связанных с выполнением ими своих обязанностей, принятые на годовом общем собрании акционеров от 21 мая 2014 года, остаются без изменений.

of Directors, the size and terms of remuneration and reimbursement of expenses to the Board of Directors members incurred in connection with the performance of their duties adopted by the Annual General Meeting of Shareholders dated 21 May 2014, shall remain unchanged.

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.

Chairman of the Meeting put the proposal for vote.

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.

The quorum was stated and confirmed.

The total number of voting shares of the Company participating in voting – 174 756 234.

Voting results:

Voted “FOR”: – 174 756 234 votes.

Voted “AGAINST”: 0.

“ABSTAINED”: 0.

Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 174 756 234 votes, 100% of the total number of voting shares of the Company.

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

RESOLVED:

6.1 To elect Mr. Fredrik Nissen, representative of the shareholder Fintur Holdings B.V., as the member of the Board of Directors of Kcell JSC in place of resigned Mrs. Ingrid Maria Stenmark. The term of office of such newly elected member of the Board of Directors shall expire concurrently with that of the Board of Directors.

6.2 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 performance of their duties adopted by the Annual General Meeting of Shareholders dated 21 May 2014, shall remain unchanged.

VII. По седьмому и восьмому вопросам повестки дня г-н Иан Рудберг проинформировал акционеров о том, что в 2017 году обращений акционеров на действия Общества и его должностных лиц не было. В мае 2018 года получен один запрос и ответ на него будет предоставлен в предусмотренные законом сроки. 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 38 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

Fintur Holdings B.V.
Али Иманалин / Ali Imanalin

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.
Аида Ережепова / Aida Yerezhepova

Члены счетной комиссии / Members of Counting commission:

Ирина Шоль / Irina Shol

Диана Братенкова / Diana Bratenkova

Наталья Еськова / Natalya Eskova

VII. On the seventh and eighth agenda items Mr. Jan Rudberg informed shareholders that in 2017 there were no requests received from the shareholders in connection with the performance of the Company. In May 2018 one inquiry received from the shareholder and the response will be provided within the terms set forth by the law. 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 10:38 AM.

