

**ПРОТОКОЛ № 7
ВНЕОЧЕРЕДНОГО ОБЩЕГО СОБРАНИЯ
АКЦИОНЕРОВ АО «КСЕЛЛ»**

г. Алматы

06 января 2016 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): 06 января 2016 года, начало собрания – 11ч.01 мин., окончание – 11ч. 19 мин., г. Алматы, ул. Тимирязева, 2Г.

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

Сведения о голосующих акциях.

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

Общее количество голосующих акций общества на дату проведения собрания составляет: 199 996 700 простых акций.

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.

Общее количество голосующих акций общества, представленных на собрании, составляет: 170 294 256 простых акций (85,15% от общего количества размещенных акций).

На собрании присутствовали акционеры, владеющие 85,15% размещенных акций Общества:

- (1) Компания закрытого типа Финтур Холдингс Б.В. (Fintur Holdings B.V.) в лице представителя Юлдашевой Ильмиры (доверенность от 27.11.2015) - 102 000 000 (сто два миллиона) простых акций – 51% от общего количества размещенных акций;
- (2) Компания закрытого типа Сонера Холдинг

**MINUTES No. 7
OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
OF SHAREHOLDERS OF KCELL JSC**

Almaty

06 January 2016

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): 06 January 2016, the start time of the Meeting – 11:01 AM, the end time – 11:19 AM; Almaty city, 2G Timiryazev street.

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

Information about voting shares.

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.

Total number of voting shares of the Company as of the date of the Meeting is: 199 996 700 ordinary shares.

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.

Total number of voting shares of the Company represented at the Meeting is: 170 294 256 ordinary shares (85.15% of the total number of placed shares).

Shareholders holding 85.15% of the Company's shares were present at the Meeting:

- (1) Private limited liability company Fintur Holdings B.V. represented by Ilmira Yuldasheva (PoA dated 27.11.2015) – 102 000 000 (one hundred and two million) ordinary shares – 51% of the total number of placed ordinary shares;
- (2) Private limited liability company Sonera Holding

<p>Б.В. (Sonera Holding B.V.) в лице представителя Иманалина Али (доверенность от 27.11.2015) – 48 000 000 (сорок восемь миллионов) простых акций – 24% от общего количества размещенных простых акций;</p> <p>(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 21.12.2015)– 20 294 256 (двадцать миллионов двести девяносто четыре тысячи двести пятьдесят шесть) простых акций – 10,15% от общего количества размещенных простых акций.</p> <p>Кворум собрания: в соответствии со ст. 45 Закона «Об акционерных обществах» (далее – Закон об АО) кворум имеется (на собрании представлено 85,15% от общего количества голосующих акций Общества). Наличие кворума подтверждено секретарем Собрания.</p> <p>Присутствовали (кроме акционеров или их представителей):</p> <p>(1) Арти Отс – Главный исполнительный директор Общества;</p> <p>(2) Котенева Татьяна Эдуардовна – корпоративный секретарь Общества;</p> <p>(3) Шоль Ирина Владимировна – Эксперт Общества по связям с инвесторами;</p> <p>(4) Серменова Индира Тобагабыловна – Начальник отдела Стратегического планирования и контроля;</p> <p>(5) Братенкова Диана Александровна – младший юрист Общества;</p> <p>(6) Есжанов Ыбырай Арипханович – переводчик.</p>	<p>B.V. represented by Ali Imanalin (PoA dated 27.11.2015) – 48 000 000 (forty eight million) ordinary shares – 24% of the total number of placed ordinary shares;</p> <p>(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 Kim Sergey (PoA dated 21.12.2015) – 20 294 256 (twenty million two hundred ninety four thousand two hundred fifty six) ordinary shares – 10.15% of the total number of placed ordinary shares.</p> <p>Quorum of the meeting: in accordance with Article 45 of the Law “On Joint Stock Companies” (hereinafter the JSC Law) quorum is reached (85.15% of total number of voting shares of the Company are represented at the Meeting). The quorum is confirmed by the Secretary of the Meeting.</p> <p>Attendees (other than shareholders and their representatives):</p> <p>(1) Arti Ots – Chief Executive Officer of the Company;</p> <p>(2) Kotenyova Tatyana Eduardovna – Corporate Secretary of the Company;</p> <p>(3) Shol Irina Vladimirovna- Investors Relations Expert of the Company;</p> <p>(4) Sermenova Indira Tobagabylovna – Head, Strategy Planning and Execution ;</p> <p>(5) Bratenkova Diana Alexandrovna – Junior Lawyer of the Company;</p> <p>(6) Yeszhanov Ibyrai Aripkhanovich – interpreter.</p>
<p>И. Г-н Арти Отс, поприветствовал присутствующих акционеров и приглашенных лиц. Г-жа Татьяна Котенева и сообщила, что регистрация акционеров завершена в 11 часов 00 минут. В связи с тем, что кворум по зарегистрированным акционерам соблюден, г-жа Татьяна Котенева предложила открыть внеочередное общее собрание акционеров. Г-жа Татьяна Котенева информировал акционеров, что настоящее внеочередное общее собрание акционеров создано по инициативе Совета директоров Общества с повесткой дня согласно решению заседания Совета директоров от 16 ноября 2015 г.</p> <p>Г-жа Шоль Ирина перечислила список зарегистрированных акционеров, указанных выше.</p> <p>Г-жа Татьяна Котенева в соответствии с п. 4 ст. 48 Закона об АО предложила избрать председателя и</p>	<p>I. Mr. Arti Ots greeted the shareholders and the attendees of the meeting. Mrs. Tatyana Kotenyova 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 Mrs. Tatyana Kotenyova proposed to open the Meeting. Mrs. Tatyana Kotenyova 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 November 16, 2015.</p> <p>Mrs. Irina Shol read the list of the registered shareholders indicated above.</p> <p>Mrs. Tatyana Kotenyova proposed to elect a Chairman and Secretary of the Extraordinary General</p>

<p>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 Сонера Холдинг Б.В., и секретарем внеочередного общего собрания акционеров г-жу Татьяну Котеневу, 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>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 единогласно лицами, участвующими в голосовании. Особых мнений не было.</p> <p>РЕШИЛИ:</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 Татьяну Котенёву.</p> <p>1.3. Определить открытую форму голосования на внеочередном общем собрании акционеров.</p>	<p>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, the representative of Sonera Holding B.V. as the Chairman of the Extraordinary General Meeting of Shareholders and Mrs. Tatyana Kotenyova, Corporate Secretary of Kcell JSC as the Secretary of the Extraordinary 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>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 unanimously by participants, participating in voting. There were no special opinions.</p> <p>RESOLVED:</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 Mrs. Tatyana Kotenyova 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>
--	---

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.

По вопросу «Об утверждении повестки дня общего собрания акционеров» председатель общего собрания акционеров предложил акционерам утвердить повестку дня общего собрания акционеров в предложенной редакции.

Корпоративный секретарь Общества сообщила, что предложений по изменению или дополнению повестки дня внеочередного общего собрания акционеров не поступало.

Предложение поставлено на голосование.

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.

Кворум имеется и подтвержден.
Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 170 294 256.

Итоги голосования:

«ЗА»: 170 294 256 голос.

«ПРОТИВ» - 0.

«ВОЗДЕРЖАЛСЯ» - 0.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 170 294 256 голосов, 100% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

По итогам голосования: Решение принято единогласно от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании. Особых мнений не было.

РЕШИЛИ:

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

1. Избрание председателя и секретаря внеочередного общего собрания акционеров и определение формы голосования.

2. Утверждение повестки дня внеочередного

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.

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.

Corporate secretary of Kcell JSC informed that there were no proposals to change or supplement the agenda of the Extraordinary General Meeting of Shareholders.

The proposal was put on to vote.

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.

The quorum was stated and confirmed.
The total number of voting shares of the Company participating in voting – 170 294 256.

Voting results:

“FOR”- 170 294 256 votes.

“AGAINST” – 0.

“ABSTAINED” – 0.

Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 170 294 256 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 of the total number of voting shares of the Company participating in voting. There were no special opinions.

RESOLVED:

2.1. 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 Extraordinary General Meeting of shareholders and the approval of the form of voting.

2. The approval of the agenda of the

<p>общего собрания акционеров.</p> <p>3. Определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов.</p> <p>4. Избрание нового члена совета директоров АО «Кселл» вместо выбывшего г-на Кеннета Бернтд Карлберга.</p> <p>5. Избрание нового члена совета директоров АО «Кселл» вместо выбывшего г-на Эрика Холлберга.</p>	<p>Extraordinary General Meeting of Shareholders.</p> <p>3. The approval of the size of the Counting Commission, elections of its members and approval their term of the office.</p> <p>4. The election of the new member of the Board of Directors of Kcell JSC in place of retired Mr. Kenneth Berdt Karlberg.</p> <p>5. The election of the new member of the Board of Directors of Kcell JSC in place of retired Mr. Erik Hallberg.</p>
<p>III. По вопросу «Об определении количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрании ее членов» г-н Али Иманалин, сообщил, что полномочия ранее избранной счетной комиссии истекли 01 июня 2015 г. Он предложил избрать членами счетной комиссии сроком до 01 июня 2017 года следующих работников АО «Кселл»: Шоль Ирина, Серменова Индира, Братенкова Диана.</p> <p>Предложение поставлено на голосование.</p> <p>Кворум имеется и подтвержден.</p> <p>Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании - 170 294 256.</p> <p>Итоги голосования:</p> <p>«ЗА» - 170 294 256 голосов</p> <p>«ПРОТИВ»: 0 голосов.</p> <p>«ВОЗДЕРЖАЛСЯ» - 0 голосов.</p> <p>Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 170 294 256 голосов, 100% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.</p> <p>По итогам голосования: решение принято единогласно от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании. Особых мнений не было.</p> <p>РЕШИЛИ:</p> <p>3.1. Избрать членами счетной комиссии сроком до 01 июня 2017 года следующих сотрудников АО «Кселл»: Шоль Ирина, Серменова Индира, Братенкова Диана.</p>	<p>III. On the issue “On determination of the number and term of the counting commission, election of its members” Mr. Ali Imanalin, advised that the authorities of earlier elected counting commission expired on June 01, 2015. He proposed to elect the following employees of Kcell JSC as the members of the counting commission for a period ending June 01, 2017: Shol Irina, Sermenova Indira, Bratenkova Diana.</p> <p>The proposal was put on vote.</p> <p>The quorum was stated and confirmed.</p> <p>The total number of voting shares of the Company participating in voting– 170 294 256.</p> <p>Voting results:</p> <p>“FOR” – 170 294 256 votes</p> <p>“AGAINST” – 0 votes.</p> <p>“ABSTAINED” – 0 votes.</p> <p>Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 170 294 256 votes, 100% of the total number of voting shares of the Company participating in voting.</p> <p>Based on the voting results: the decision was taken unanimously of the total number of voting shares of the Company participating in voting. There were no special opinions.</p> <p>RESOLVED:</p> <p>3.1. Elect the following employees of Kcell JSC: Shol Irina, Sermenova Indira, Bratenkova Diana as the members of the counting commission for a period ending June 01, 2017.</p>
<p>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-н Али Иманалин сообщил, что согласно</p>	<p>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</p>

решению годового общего собрания акционеров от 21 мая 2014 года был избран Совет директоров 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”. 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.

В связи с досрочным прекращением полномочий члена Совета директоров г-на Кеннета Бернтд Карлберг по его инициативе, предлагается избрать нового директора в текущий состав совета директоров АО “Кселл” г-на Питера Лав (Peter Lav) – представителя акционера Sonera Holding B.V..

Решения, одобренные годовым общим собранием акционеров 21 мая 2014 года, 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.

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

JSC Law. Mr. Ali Imanalin informed that 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 of 9 November 2012.

Due to early termination of Mr. Kenneth Berndt Karlberg authorities at his initiative, it is proposed to elect the new member to the existing Board of Directors of Kcell JSC – Mr. Peter Lav, representative of shareholder Sonera Holding B.V..

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.

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

<p>числа голосующих акций общества, участвующих в голосовании.</p> <p>Кворум имеется и подтвержден. Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 170 294 256.</p> <p>Итоги голосования:</p> <p>«ЗА»: 160 269 490 голосов.</p> <p>«ПРОТИВ» - 9 844 776 голосов.</p> <p>«ВОЗДЕРЖАЛСЯ» - 179 990 голосов.</p> <p>Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 160 269 490 голосов, 94,11% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании. Проголосовали «ПРОТИВ» 9 844 776 голосов, 5,78% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании. Воздержались 179 990 голосов, 0,11% 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 голосовании. Особых мнений не было.</p> <p>РЕШИЛИ:</p> <p>4.1 Избрать г-на Питера Лав (Peter Lav), представителя акционера Sonera Holding B.V. в Состав Совета директоров АО «Кселл» вместо выбывшего г-на Кеннета Берннд Карлберга. Срок полномочий вновь избранного члена совета директоров истекает одновременно с истечением срока полномочий Совета директоров в целом.</p> <p>Решения, одобренные годовым общим собранием акционеров 21 мая 2014 года, 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>Company participating in voting.</p> <p>The quorum was stated and confirmed. The total number of voting shares of the Company participating in voting – 170 294 256.</p> <p>Voting results:</p> <p>“FOR” – 160 269 490 votes</p> <p>“AGAINST” – 9 844 776 votes</p> <p>“ABSTAINED” – 179 990 votes</p> <p>Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 160 269 490 votes, 94.11% of the total number of voting shares of the Company participating in voting. Voted “AGAINST” 9 844 776 votes, 5.78% of the total number of voting shares of the Company participating in voting. ABSTAINED 179 990 votes, 0.11% 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 were no special opinions.</p> <p>RESOLVED:</p> <p>4.1 To elect Mr. Peter Lav, representative of the shareholder Sonera Holding B.V., as the member of the Board of Directors of Kcell JSC in place of retired Mr. Kenneth Berndt Karlberg. 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>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.</p>
<p>V. Избрание членов совета директоров относится к исключительной компетенции общего собрания акционеров в соответствии с пп.5 п.1 ст.36 Закона об АО. Г-н Али Иманалин сообщил, что согласно решению годового общего собрания акционеров от 21 мая 2014 года был избран Совет директоров в следующем составе:</p>	<p>V. 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. Mr. Ali Imanalin informed that the Annual General Meeting of Shareholders of 21 May 2014 elected the Board of Directors consisting of the</p>

- 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”. 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.

В связи с досрочным прекращением полномочий члена Совета директоров г-на Эрика Холлберга по его инициативе, предлагается избрать нового директора в текущий состав совета директоров АО “Кселл” г-на Эмиля Нильссона (Emil Nilsson) – представителя акционера Fintur Holdings B.V..

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 – 170 294 256.

Итоги голосования:

«ЗА»: 160 269 490 голосов.

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 of 09 November 2012.

Due to early termination of Mr. Erik Hallberg authorities at his initiative, it is proposed to elect the new member to the existing Board of Directors of Kcell JSC – Mr. Emil Nilsson, representative of shareholder Fintur Holdings B.V..

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 – 170 294 256.

Voting results:

“FOR” – 160 269 490 votes

«ПРОТИВ» - 9 844 776 голосов.

«ВОЗДЕРЖАЛСЯ» - 179 990 голосов.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 160 269 490 голосов, 94,11% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

Проголосовали «ПРОТИВ» 9 844 776 голосов, 5,78% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

Воздержались 179 990 голосов, 0,11% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

По итогам голосования: решение принято простым большинством голосов от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании. Особых мнений не было.

РЕШИЛИ:

5.1 Избрать г-на Эмиля Нильссона (Emil Nilsson), представителя акционера Fintur Holdings B.V. в Состав Совета директоров АО «Кселл» вместо выбывшего г-на Эрика Холлберга. Срок полномочий вновь избранного члена совета директоров истекает одновременно с истечением срока полномочий Совета директоров в целом.

Решения одобренные годовым общим собранием акционеров 21 мая 2014 года, 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.

На этом повестка дня была исчерпана. Внеочередное общее собрание акционеров АО «Кселл» было закрыто в 11 часов 19 минут.

“AGAINST” – 9 844 776 votes

“ABSTAINED” – 179 990 votes.

Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 160 269 490 votes, 94.11% of the total number of voting shares of the Company participating in voting.

Voted “AGAINST” 9 844 776 votes, 5.78% of the total number of voting shares of the Company participating in voting.

ABSTAINED 179 990 votes, 0.11% 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 the total number of voting shares of the Company, participating in voting. There were no special opinions.

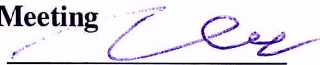
RESOLVED:

5.1 To elect Mr. Emil Nilsson, representative of shareholder Fintur Holdings B.V., as the member of the Board of Directors of Kcell JSC in place of retired Mr. Erik Hallberg. The term of office of such newly elected member of the Board of Directors shall expire concurrently with that of the Board of Directors.

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.

On this Agenda was exhausted. The Extraordinary General Meeting of Shareholders of Kcell JSC was closed at 11:19 AM.

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

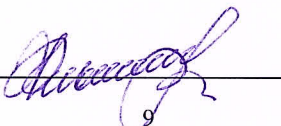


Секретарь собрания / Secretary of the Meeting
Татьяна Котенева / Tatyana Kotenyova




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.
Ильмира Юлдашева/ Ilmira Yuldasheva



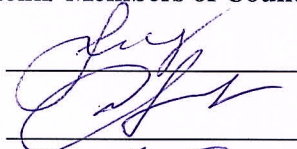
Представитель акционера, владеющего десятью или более процентами голосующих акций общества, участвовавшего в общем собрании акционеров / Representative of a shareholder owning ten percent or more of the voting shares of the Company, who participated in the General Meeting of shareholders

**Sonera Holding B.V.
Али Иманалин / Ali Imanalin**

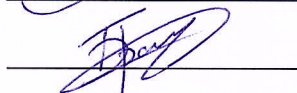


Члены счетной комиссии/ Members of Counting commission:

Ирина Шоль / Irina Shol



Индира Серменова / Indira Sermenova



Диана Братенкова/ Diana Bratenkova

