

**ПРОТОКОЛ № 14
ВНЕОЧЕРЕДНОГО ОБЩЕГО СОБРАНИЯ
АКЦИОНЕРОВ АО «КСЕЛЛ»**

**MINUTES No. 14
OF THE EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING OF SHAREHOLDERS
OF KCELL JSC**

г. Алматы

15 января 2020 года

Almaty

15 January 2020

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).

Юридический адрес и платежные реквизиты АО «Кселл»: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, мкр. Самал-2, д.100, БИН 980540002879, IBAN KZ406017131000016045, БИК HSBKZZKX в АО «Народный Банк Казахстана», г. Алматы, пр. Аль-Фараби 40.

Kcell JSC legal address and payment details: Republic of Kazakhstan, 050051, Almaty city, mikrorayon Samal-2, bldg. 100, BIN 980540002879, IBAN KZ406017131000016045, BIK HSBKZZKX with Halyk Bank of Kazakhstan JSC, Almaty, 40 Al Farabi Ave.

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

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

Дата, время и место проведения внеочередного общего собрания акционеров (далее «Собрание»): 15 января 2020 года, начало Собрания – 11 час. 01 мин., окончание – 11 час. 16 мин., г. Алматы, ул. Тимирязева, 2Г.

Date, time and venue of the Extraordinary General Meeting of Shareholders (the Meeting): 15 January 2020, the start time of the Meeting – 11:01 AM, the end time – 11:16 AM; Almaty city, 2G Timiryazev St.

Регистрация акционеров была начата в 10 час. 00 мин. и завершена в 11 час. 00 мин.

The shareholders registration started at 10:00 AM and completed at 11:00 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: 175 875 610 простых акций.

Total number of voting shares of the Company as of the date of the Meeting is: 175 875 610 ordinary shares.

Согласно пункту 8 статьи 1 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» (далее «Закон об АО») 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 ценных бумаг.

In accordance with Article 1.8 of the Law of the Republic of Kazakhstan *On Joint Stock Companies* (hereinafter the JSC Law), 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 Securities Depository.

Общее количество голосующих акций Общества, представленных на Собрании, составляет: 161 789 561 простая акция (91,99% от общего количества голосующих акций).

Total number of voting shares of the Company represented at the Meeting is: 161 789 561 ordinary shares (91.99% of the total number of voting shares).

На Собрании присутствовали акционеры, владеющие 80,89% размещенных акций Общества:

- (1) Акционерное общество «Казакхтелеком» в лице представителя Муллашева Д.Ш., действующего на основании доверенности №1 от 14 января 2020 года – 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) простых акций, 75% от общего количества размещенных акций;
- (2) Акционерное общество «Фридом Финанс» в лице Миникеева Р.Д., Председателя Правления, действующего на основании устава – 3 378 936 (три миллиона триста семьдесят восемь тысяч девятьсот тридцать шесть) простых акций, 1,69% от общего количества размещенных акций;
- (3) 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 А.А. действующей на основании доверенности от 19 декабря 2019 года – 8 410 625 (восемь миллионов четыреста десять тысяч шестьсот двадцать пять) простых акций, 4,21% от общего количества размещенных акций.

Присутствовали (кроме представителей акционеров):

- (1) Кукелис Каспарс – Председатель Правления АО «Кселл»;
- (2) Ельцов Сергей Валерьевич - Главный директор по правовым вопросам АО «Кселл», член Правления;
- (3) Мейрамов Ержан Болатович – Директор департамента по правовым вопросам и взаимодействию с государственными органами АО «Кселл»;
- (4) Шайхин Даурен Мухамедкалиевич – Исполняющий обязанности Главного финансового директора АО «Кселл»;
- (5) Члены счетной комиссии:
 - Шоль Ирина Владимировна;
 - Братенкова Диана Александровна;
 - Барелко Татьяна Николаевна.

Мейрамов Е.Б. поприветствовал присутствующих акционеров и приглашенных лиц, и сообщил, что настоящее внеочередное общее собрание акционеров АО «Кселл» проводится по инициативе Совета директоров АО «Кселл» с повесткой дня согласно решению Совета директоров АО «Кселл» от 18 ноября 2019 года (Протокол №2019/11/12-BoD).

Shareholders holding 80.89% of the Company's placed shares were present at the Meeting:

- (1) Kazakhtelecom Joint Stock Company, represented by Mullashev D.Sh., acting under PoA No.1 dated 14.01.2020 – 150 000 000 (one hundred and fifty million) ordinary shares, 75% of the total number of placed ordinary shares;
- (2) Freedom Finance Joint Stock Company, represented by Minikeev R.D., the Chairman of the Board, acting under the Charter – 3 378 936 (three million three hundred seventy eight thousand nine hundred thirty six) ordinary shares, 1.69% of the total number of placed ordinary shares;
- (3) 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 A.A., acting under PoA dated 19.12.2019 – 8 410 625 (eight million four hundred ten thousand six hundred twenty five) ordinary shares, 4.21% of the total number of placed ordinary shares.

Attendees (other than the shareholders' representatives):

- (1) Kukelis Kaspars – Chairman of Kcell JSC Management Body;
- (2) Yeltsov Sergey Valeryevich – Chief Legal Officer, the member of Kcell JSC Management Body;
- (3) Meiramov Yerzhan Bolatovich – Kcell JSC Legal Affairs and Government Relations Department Director;
- (4) Shaikhin Dauren Mukhamedkaliyevich – Acting Chief Financial Officer of Kcell JSC;
- (5) The Counting Commission:
 - Shol Irina Vladimirovna;
 - Bratenkova Diana Alexandrovna;
 - Barelko Tatyana Nikolayevna.

Meiramov Y.B. greeted the shareholders and the attendees and informed that the present Extraordinary General Meeting of Shareholders is being conducted at the initiative of Kcell JSC Board of Directors with the agenda of the meeting as per the resolution of the Board of Directors dated 18 November 2019 (Minutes #2019/11/12-BoD).

<p>На внеочередном общем собрании акционеров АО «Кселл» по состоянию на 11 часов 01 минуту зарегистрировались акционеры и их уполномоченные представители, обладающие в совокупности 161 789 561 голосами (91,99%) от общего количества голосующих акций Общества.</p>	<p>As of 11:01 AM at the Extraordinary General Meeting of Shareholders of Kcell JSC, the shareholders and their authorized representatives with a total of 161 789 561 votes (91.99%) voting shares of the Company were registered.</p>
<p>Шоль И.В. озвучила список зарегистрированных акционеров, указанных выше.</p>	<p>Shol I.V. read the list of the registered shareholders indicated above.</p>
<p>Таким образом, кворум, необходимый для проведения Собрания, имеется. Поскольку полномочия участников Собрания подтверждены, Собрание объявляется открытым.</p>	<p>Thus, the quorum necessary for holding the Meeting is present. Since the authorities of the Meeting participants are confirmed, the Meeting is declared open.</p>
<p>Мейрамов Е.Б. сообщил, что предложений по изменению или дополнению повестки дня внеочередного общего собрания акционеров не поступало.</p>	<p>Meiramov Y.B. reported that there were no proposals to change or amend the agenda of the Extraordinary General Meeting of Shareholders.</p>
<p>Председатель Правления Общества, Кукелис К. в соответствии с пунктом 4 статьи 48 Закона об АО предложил избрать председателя и секретаря настоящего внеочередного общего собрания акционеров.</p>	<p>Company's Chairman of the Management Body Kukelis K. proposed to elect Chairman and Secretary of the Extraordinary General Meeting of Shareholders in accordance with Article 48.4 of the JSC Law.</p>
<p>Кукелис К. предложил избрать председателем настоящего внеочередного общего собрания акционеров Муллашева Дамира Шамильевича, представителя акционера Общества, АО «Казакхтелеком», а секретарем Собрания Мейрамова Ержана Болатовича.</p>	<p>Kukelis K. proposed to elect Mullashev Damir Shamilyevich, representative of shareholder company Kazakhtelecom JSC, as the Chairman of the Extraordinary General Meeting of Shareholders, and Meiramov Yerzhan Bolatovich, as the Secretary of the Meeting.</p>
<p>Мейрамов Е.Б. предложил определить форму голосования – «открытое», по принципу одна акция – один голос.</p>	<p>Meiramov Y.B. proposed to determine the form of voting as an “open” form on the one share - one vote principle.</p>
<p>Формулировка решения, поставленного на голосование:</p>	<p>The wording of the decision put on to vote:</p>
<p>a. Избрать в качестве председателя внеочередного общего собрания акционеров Муллашева Дамира Шамильевича. b. Избрать в качестве секретаря внеочередного общего собрания акционеров Мейрамова Ержана Болатовича. c. Определить открытую форму голосования на внеочередном общем собрании акционеров.</p>	<p>a. To elect Mullashev Damir Shamilyevich as the Chairman of the Extraordinary General Meeting of Shareholders. b. To elect Meiramov Yerzhan Bolatovich as the Secretary of the Extraordinary General Meeting of Shareholders. c. To use open voting form at the Extraordinary General Meeting of Shareholders.</p>
<p>Кворум имеется и подтвержден.</p>	<p>The quorum is stated and confirmed.</p>
<p>Согласно подпункту 3 пункта 1 статьи 50 Закона об АО, по процедурным вопросам каждому лицу, имеющему право голосовать на общем собрании акционеров, предоставляется по одному голосу.</p>	<p>In accordance with Article 50.1.3 of the JSC Law each shareholder entitled to vote at the General Meeting of Shareholders has one vote on procedural issues.</p>
<p>Общее количество лиц, участвующих в голосовании – 3 лица.</p>	<p>The total number of persons participating in the voting – 3 persons.</p>

Итоги голосования:

За подпункт а) формулировки решения, поставленного на голосование
Голосовали «ЗА»: 3 голоса.
Голосовали «ПРОТИВ»: нет голосов.
Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: нет голосов.

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

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

За подпункт б) формулировки решения, поставленного на голосование
Голосовали «ЗА»: 3 голоса.
Голосовали «ПРОТИВ»: нет голосов.
Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: нет голосов.

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

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

За подпункт с) формулировки решения, поставленного на голосование
Голосовали «ЗА»: 3 голоса.
Голосовали «ПРОТИВ»: нет голосов.
Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: нет голосов.

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

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

РЕШИЛИ:

- а. Избрать в качестве председателя внеочередного общего собрания акционеров Муллашева Дамира Шамильевича.**
- б. Избрать в качестве секретаря внеочередного общего собрания акционеров Мейрамова Ержана Болатовича.**
- с. Определить открытую форму голосования на внеочередном общем собрании акционеров.**

Слово передано председателю Собрания Муллашеву Д.Ш., который предложил акционерам утвердить следующую повестку дня внеочередного общего собрания акционеров АО «Кселл»:

1. Об определении количественного состава и срока полномочий счетной комиссии АО

Voting results:

For subparagraph a) of the wording of the decision put on to vote
Voted “FOR”: 3 votes.
Voted “AGAINST”: no votes.
Voted “ABSTAINED”: no votes.

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

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

For subparagraph b) of the wording of the decision put on to vote
Voted “FOR”: 3 votes.
Voted “AGAINST”: no votes.
Voted “ABSTAINED”: no votes.

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

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

For subparagraph c) of the wording of the decision put on to vote
Voted “FOR”: 3 votes.
Voted “AGAINST”: no votes.
Voted “ABSTAINED”: нет голосов.

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

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

RESOLVED:

- a. To elect Mullashev Damir Shamilyevich as the Chairman of the Extraordinary General Meeting of Shareholders.**
- b. To elect Meiramov Yerzhan Bolatovich as the Secretary of the Extraordinary General Meeting of Shareholders.**
- c. To use open voting form at the Extraordinary General Meeting of Shareholders.**

The floor was turned over to the Chairman of the Meeting, Mullashev D.Sh., who proposed the shareholders to approve the following agenda for the Extraordinary General Meeting of Shareholders of Kcell JSC:

1. Determination of the quantitative composition and term of the office for Kcell JSC Counting

- | | |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| «Кселл», избрании ее членов; | commission and election of its members; |
| 2. Об утверждении Кодекса корпоративного управления АО «Кселл» в новой редакции; | 2. Approval of a new edition of Kcell JSC Corporate Governance Code. |
| 3. Об утверждении Дивидендной политики АО «Кселл»; | 3. Approval of Kcell JSC Dividend Policy; |
| 4. Об избрании членов Совета директоров АО «Кселл». | 4. Election of members of Kcell JSC Board of Directors. |

Предложение поставлено на голосование.	The proposal was put to vote.
Кворум имеется и подтвержден.	The quorum is stated and confirmed.
Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 161 789 561.	The total number of voting shares of the Company participating in the voting is 161 789 561.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»: - 161 789 561 голос.
Голосовали «ПРОТИВ»: нет голосов.
Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: нет голосов.

Voting results:

Voted “FOR”: 161 789 561 votes.
Voted “AGAINST”: no votes.
Voted “ABSTAINED”: no votes.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 161 789 561 голос, 100% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.	Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 161 789 561 votes, 100% of all voting shares of the Company participating in the voting.
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

По итогам голосования: решение принято единогласно. Особых мнений не было.	Based on the voting results: the decision was taken unanimously. There were no special opinions.
-----------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------

РЕШИЛИ:

Утвердить следующую повестку дня внеочередного общего собрания акционеров АО «Кселл»:	RESOLVED: To approve the following agenda for the extraordinary general meeting of shareholders of Kcell JSC:
---------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

- | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Об определении количественного состава и срока полномочий счетной комиссии АО «Кселл», избрании ее членов; | 1. Determination of the quantitative composition and term of the office for Kcell JSC Counting commission and election of its members; |
| 2. Об утверждении Кодекса корпоративного управления АО «Кселл» в новой редакции; | 2. Approval of a new edition of Kcell JSC Corporate Governance Code; |
| 3. Об утверждении Дивидендной политики АО «Кселл»; | 3. Approval of Kcell JSC Dividend Policy; |
| 4. Об избрании членов Совета директоров АО «Кселл». | 4. Election of members of Kcell JSC Board of Directors. |

I. По вопросу «Об определении количественного состава и срока полномочий счетной комиссии АО «Кселл», избрании ее членов» Мейрамов Е.Б. сообщил, что полномочия ранее избранной счетной комиссии истекли 01 июня 2019 года и акционерам необходимо определить новый состав счетной комиссии и определить срок ее полномочий.	I. With regard to agenda issue <i>Determination of the quantitative composition and term of the office for Kcell JSC Counting commission and election of its members</i> , Meiramov Y.B. informed that authorities of earlier elected Counting commission expired on June 01, 2019 and shareholders need to approve the new composition of the Counting commission and to set it's term of the office.
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Следующее предложение поставлено на голосование.	The following wording of the decision put on to vote:
--------------------------------------------------	-------------------------------------------------------

Определить количественный состав счетной	To determine the number of members of JSC Kcell
------------------------------------------	-------------------------------------------------

комиссии АО «Кселл» - три человека.

Избрать членами счетной комиссии АО «Кселл» сроком до 01 июня 2021 года следующих работников АО «Кселл»:

Шоль Ирина Владимировна – председатель счетной комиссии;
Братенкова Диана Александровна;
Барелко Татьяна Николаевна.

В соответствии с пунктом 2 статьи 36 Закона об АО решение общего собрания акционеров по вопросу об определении количественного состава и срока полномочий счетной комиссии АО «Кселл», избрании ее членов, принимается простым большинством от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

Кворум имеется и подтвержден.

Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 161 789 561.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»: 161 789 561 голос.

Голосовали «ПРОТИВ»: нет голосов.

Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: нет голосов.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 161 789 561 голос, 100 % от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

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

РЕШИЛИ:

1.1 Определить количественный состав счетной комиссии АО «Кселл» - три человека.

1.2 Избрать членами счетной комиссии АО «Кселл» сроком до 01 июня 2021 года следующих работников АО «Кселл»:

Шоль Ирина Владимировна – председатель счетной комиссии;
Братенкова Диана Александровна;
Барелко Татьяна Николаевна.

II. По вопросу «Об утверждении Кодекса корпоративного управления АО «Кселл» в новой редакции» Мейрамов Е.Б. сообщил присутствующим что проект Кодекса корпоративного управления АО «Кселл» в новой редакции разработан с целью отражения современных тенденций в практике корпоративного управления, произошедших с

Counting commission - three people.

To elect the following employees of Kcell JSC as members of the Counting commission for the period ending June 01, 2021:

Shol Irina Vladimirovna – Chairperson of the Counting commission
Bratenkova Diana Alexandrovna;
Barelko Tatyana Nikolayevna.

In accordance with Article 36.2 of the JSC Law, decision of the General Meeting of Shareholders on determination of the quantitative composition and term of the office for Kcell JSC Counting commission is taken by a simple majority of votes of all voting shares of the Company participating in the voting.

The quorum is stated and confirmed.

The total number of voting shares of the Company participating in the voting is 161 789 561.

Voting results:

Voted “FOR”: 161 789 561 votes.

Voted “AGAINST”: no votes.

Voted “ABSTAINED”: no votes.

Total: based on “one share – one vote” principle voted “FOR” 161 789 561 votes, 100% of all voting shares of the Company participating in the voting.

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

RESOLVED:

1.1 To determine the number of members of Kcell JSC Counting commission - three people.

1.2 To elect the following employees of Kcell JSC as members of the Counting commission for the period ending June 01, 2021:

Shol Irina Vladimirovna – Chairperson of the counting commission
Bratenkova Diana Alexandrovna;
Barelko Tatyana Nikolayevna.

II. With regard to agenda issue *Approval of a new edition of Kcell JSC Corporate Governance Code*, Meiramov E.B. informed the attendees that the draft Kcell JSC Corporate Governance Code in a new edition is prepared in order to address current trends in corporate governance practices that have occurred since initial adoption of the Corporate Governance Code (the Code) by the shareholders in October 2012

момента первоначального принятия Кодекса корпоративного управления (далее «Кодекс») акционерами в октябре 2012 года (Протокол №1 от 17 октября 2012 года), а также приведения Кодекса в соответствие с требованиями АО ФНБ «Самрук – Казына», применимыми к Обществу в связи со сменой контролирующего акционера, и положениями нового устава Общества, утвержденного в мае 2019 года (Протокол № 13 от 29 мая 2019 года). Проект Кодекса корпоративного управления АО «Кселл» в новой редакции рекомендован к утверждению Советом директоров Общества решением от 18 ноября 2019 года (Протокол №2019/11/12-BoD). Информация по вносимым изменениям представлена в материалах заседания (см Приложение 1).

Предложение утвердить Кодекс в редакции, представленной в материалах заседания, поставлено на голосование.

В соответствии с подпунктом 1-1) пункта 1 статьи 36 Закона об АО решение общего собрания акционеров по вопросу утверждения Кодекса корпоративного управления АО «Кселл» в новой редакции, принимается квалифицированным большинством от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

Кворум имеется и подтвержден.
Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 161 789 561.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»: 161 789 561 голос.
Голосовали «ПРОТИВ»: нет голосов.
Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: нет голосов.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 161 789 561 голос, 100 % от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

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

РЕШИЛИ:

2. Утвердить Кодекс корпоративного управления АО «Кселл» в редакции, согласно Приложению 1 к настоящему решению.

III. По вопросу «Об утверждении Дивидендной политики АО «Кселл»» выступил Шайхин Д.М. и сообщил, что в связи с изменившейся долговой

(Minutes #1 dated October 17, 2012); as well as to align the Code with requirements of the Sovereign Wealth Fund Samruk-Kazyna JSC, applicable due to the change of Company's controlling shareholder, and provisions of new Charter, approved by the shareholders in May 2019 (Minutes № 13 dated May 29, 2019). The draft of Kcell JSC Corporate Governance Code is recommended by the Company Board of Directors for approval by resolution dated November 18, 2019 (Minutes №2019/11/12-BoD). Information regarding the proposed changes is presented in the meeting materials (please see Exhibit 1).

Proposal to approve the Kcell JSC Corporate Governance Code in edition presented in the meeting materials was put to vote.

In accordance with Article 36.1.1-1 of the JSC Law, decision of the General Meeting of Shareholders on the issue of approval of new edition of Kcell JSC Corporate Governance Code, is taken by a qualified majority of votes of all voting shares of the Company participating in the voting.

The quorum is stated and confirmed.
The total number of voting shares of the Company participating in the voting is 161 789 561.

Voting results:

Voted "FOR": 161 789 561 votes.
Voted "AGAINST": no votes.
Voted "ABSTAINED": no votes.

Total: based on "one share – one vote" principle voted "FOR" 161 789 561 votes, 100% of all voting shares of the Company participating in the voting.

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

RESOLVED:

2. To approve Kcell JSC Corporate Governance Code in edition, presented in Exhibit 1 hereto.

III. With regard to agenda issue *Approval of Kcell JSC Dividend Policy*, Shaikhin D.M. took the floor and reported that due to the changed Company's debt

нагрузкой Общества и существенным отличием текущей дивидендной политики от средней мировой практики по рынку телекоммуникационных компаний, Совет директоров Общества 18 ноября 2019 года (Протокол №2019/11/12-BoD) принял решение рекомендовать акционерам Общества утвердить Дивидендную политику АО «Кселл», представленную в материалах заседания (см Приложение 2).

Предложение утвердить Дивидендную политику АО «Кселл» представленную в материалах заседания поставлено на голосование.

В соответствии с пунктом 2 статьи 36 Закона об АО решение общего собрания акционеров по вопросу утверждения Дивидендной политики АО «Кселл», принимается простым большинством от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

Кворум имеется и подтвержден.
Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 161 789 561.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»: 161 789 561 голос.
Голосовали «ПРОТИВ»: нет голосов.
Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: нет голосов.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 161 789 561 голос, 100% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

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

РЕШИЛИ:

3. Утвердить Дивидендную политику АО «Кселл» согласно Приложению 2 к настоящему решению.

IV. По вопросу «Об избрании членов Совета директоров АО «Кселл»» выступил Муллашев Д.Ш. и напомнил акционерам, что согласно решению внеочередного общего собрания акционеров Общества от 25 января 2019 года (Протокол №12) был избран Совет директоров Общества в следующем составе:

- Буянов Алексей Николаевич (независимый директор);
- Инкарбекова Динара Жолшыбековна (независимый директор);

load and significant difference of existing dividend policy from the average global practice in the telecommunication companies market, on November 18, 2019 (Minutes №2019/11/12-BoD) Company's Board of Directors adopted decision to recommend Company's shareholders to approve Kcell JSC Dividend Policy, presented in the meeting materials (please see Exhibit 2).

Proposal to approve Kcell JSC Dividend Policy presented in the meeting materials was put to vote.

In accordance with Article 36.2 of the JSC Law, decision of the General Meeting of Shareholders on approval of Kcell JSC Dividend Policy is taken by a simple majority of votes of all voting shares of the Company participating in the voting.

The quorum is stated and confirmed.
The total number of voting shares of the Company participating in the voting is 161 789 561.

Voting results:

Voted "FOR": 161 789 561 votes.
Voted "AGAINST": no votes.
Voted "ABSTAINED": no votes.

Total: based on "one share – one vote" principle voted "FOR" 161 789 561 votes, 100% of all voting shares of the Company participating in the voting.

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

RESOLVED:

3. To approve Kcell JSC Dividend Policy, presented in Exhibit 2 hereto.

IV. With regard to agenda issue *Election of members of Kcell JSC Board of Directors*, Mullashev D.Sh. took the floor and reminded the shareholders that, according to the resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated January 25, 20`9 (Minutes# 12), Kcell JSC Board of Directors consisting of the following members was elected:

- Buyanov Alexey Nikolayevich (Independent Director);
- Inkarbekova Dinara Zholshibekovna (Independent Director);

- Махат Рашит Мукарамович (независимый директор);
- Попов Владимир Геннадьевич (независимый директор);
- Есекеев Куанышбек Бахытбекович (представитель акционера АО «Казакхтелеком»);
- Кусаинов Ерулан Айташович (представитель акционера АО «Казакхтелеком»);
- Турлов Тимур Русланович (представитель акционера АО «Фридом Финанс»).
- Makhat Rashit Mukaramovich (Independent Director);
- Popov Vladimir Gennadyevich (Independent Director);
- Yessekeyev Kuanyshbek Bakhytbekovich (representative of shareholder Kazakhtelecom JSC);
- Kussainov Yerulan Aitashovich (representative of shareholder Kazakhtelecom JSC);
- Turlov Timur Ruslanovich (representative of shareholder «Фридом Финанс» JSC (Freedom Finance JSC)).

Внеочередное общее собрание акционеров от 25 января 2019 года приняло решение - определить срок полномочий совета директоров - до момента принятия общим собранием акционеров АО «Кселл» решения об избрании нового Совета директоров АО «Кселл».

The Extraordinary General Meeting of Shareholders dated January 25, 2019 adopted a decision to determine the term of the office for Kcell JSC Board of Directors – until making a decision by the General Meeting of Shareholders of Kcell JSC on election of a new Board of Directors.

Кусаинов Ерулан Айташович вышел из состава Совета директоров Общества по собственной инициативе с 19 июля 2019 года.

Kussainov Yerulan Aitashovich retired from Kcell Board of Directors at his initiative effective July 19, 2019.

Принимая во внимание положение нового устава Общества, предусматривающего увеличение состава Совета директоров до 9 человек, предлагается избрать в действующий состав Совета директоров АО «Кселл» Джери Калмиса (Jere Calmes), независимого директора.

Taking into consideration that the new Charter of the Company provides for increase in the composition of the Board of Directors up to 9 members, it is proposed to elect to the existing Kcell JSC Board of Directors, Jere Calmes, Independent Director.

Сведения о кандидате в члены Совета директоров представлены в материалах Собрания (см. Приложение 3). Кандидат рекомендован для избрания Советом директоров Общества (Протокол №2019/11/12-BoD от 18 ноября 2019 года) на основании оценки Комитета Совета директоров АО «Кселл» по вопросам кадров и вознаграждений.

Information on nominee for the Board of Directors is presented in the Exhibit 3 of the meeting materials. The candidate is recommended for election by Kcell Board of Directors (Minutes №2019/11/12-BoD dated November 18, 2019) and based on evaluation of Kcell Board of Directors Committee on Personnel and Remuneration.

Формулировка решения, поставленного на голосование:

The wording of the decision put on to vote:

Избрать в действующий состав Совета директоров АО «Кселл», Джери Калмиса (Jere Calmes), независимого директора.

To elect Jere Calmes, as a member of Kcell JSC Board of Directors, Independent Director.

Определить срок полномочий члена Совета директоров АО «Кселл», Джери Калмиса (Jere Calmes), с момента избрания и до истечения срока полномочий действующего состава Совета директоров АО «Кселл», установленного на внеочередном общем собранием акционеров 25 января 2019 года (Протокол №12).

To set the term of office for Jere Calmes, Kcell JSC member of the Board of Directors, effective the date of election and until expiration of the term of office of the current composition of Kcell JSC Board of Directors, set forth by the Extraordinary General Meeting of Shareholders on January 25, 2019 (Minutes#12).

Определить размер годового фиксированного и годового дополнительного вознаграждений для

To set annual fixed remuneration and annual additional remuneration for Jere Calmes, Kcell JSC

Джери Калмиса (Jere Calmes), члена Совета директоров АО «Кселл», в соответствии с решением годового общего собрания акционеров АО «Кселл» от 29 мая 2019 года (Протокол №13).

Определить условия выплаты вознаграждений и компенсации расходов Джери Калмиса (Jere Calmes), члена Совета директоров АО «Кселл», в соответствии с «Положением о размере и условиях выплаты вознаграждений и компенсации расходов независимым членам Совета директоров АО «Кселл» за исполнение ими своих обязанностей», утвержденным годовым общим собранием акционеров АО «Кселл» 29 мая 2019 года (Протокол №13).

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.

В соответствии с пунктом 2 статьи 36 Закона об АО решение общего собрания акционеров по вопросу избрания члена Совета директоров АО «Кселл» принимается простым большинством от общего числа голосующих акций общества, участвующих в голосовании.

Кворум имеется и подтвержден.
Общее количество голосующих акций Общества, участвующих в голосовании – 161 789 561.

Итоги голосования:

Голосовали «ЗА»: 161 789 561 голос.
Голосовали «ПРОТИВ»: нет голосов.
Голосовали «ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: нет голосов.

Итого: по принципу «одна акция – один голос» проголосовали «ЗА» 161 789 561 голос, 100% от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

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

РЕШИЛИ:

4.1 Избрать в действующий состав Совета директоров АО «Кселл», Джери Калмиса (Jere Calmes), независимого директора.

4.2 Определить срок полномочий члена Совета директоров АО «Кселл», Джери Калмиса (Jere Calmes), с момента избрания и до истечения срока полномочий действующего состава Совета директоров АО «Кселл», установленного на внеочередном общем

member of the Board of Directors, in the amount provided in the resolution of the Annual General Meeting of Shareholders dated May 29, 2019 (Minutes#13).

To set the terms for payment of remuneration and compensation of expenses for Jere Calmes, Kcell JSC member of the Board of Directors, in accordance with the *Policy on remuneration and reimbursement of expenses of Independent members of the Board of Directors of Kcell JSC for performing their duties*, approved by the Annual General Meeting of Shareholders on May 29, 2019 (Minutes#13).

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.

In accordance with Article 36.2 of the JSC Law, decision of the General Meeting of Shareholders on the issue of election a member of Kcell JSC Board of Directors is taken by a simple majority of votes of all voting shares of the Company participating in the voting.

The quorum is stated and confirmed.
The total number of voting shares of the Company participating in the voting is 161 789 561.

Voting results:

Voted "FOR": 161 789 561 votes.
Voted "AGAINST": no votes.
Voted "ABSTAINED": no votes.

Total: based on "one share – one vote" principle voted "FOR" 161 789 561 votes, 100% of all voting shares of the Company participating in the voting.

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

RESOLVED:

4.1 To elect Jere Calmes, as a member of Kcell JSC Board of Directors, Independent Director.

4.2 To set the term of office for Jere Calmes, Kcell JSC member of the Board of Directors, effective the date of election and until expiration of the term of office of the current composition of Kcell JSC Board of Directors, set forth by the Extraordinary General Meeting of Shareholders

собрании акционеров 25 января 2019 года (Протокол №12). on January 25, 2019 (Minutes#12).

4.3 Определить размер годового фиксированного и годового дополнительного вознаграждений для Джери Калмиса (Jere Calmes), члена Совета директора АО «Кселл», в соответствии с решением годового общего собрания акционеров АО «Кселл» от 29 мая 2019 года (Протокол №13). 4.3 To set annual fixed remuneration and annual additional remuneration for Jere Calmes, Kcell JSC member of the Board of Directors, in the amount provided in the resolution of the Annual General Meeting of Shareholders dated May 29, 2019 (Minutes#13).

4.4 Определить условия выплаты вознаграждений и компенсации расходов Джери Калмиса (Jere Calmes), члена Совета директоров АО «Кселл», в соответствии с «Положением о размере и условиях выплаты вознаграждений и компенсации расходов независимым членам Совета директоров АО «Кселл» за исполнение ими своих обязанностей», утвержденным годовым общим собранием акционеров АО «Кселл» 29 мая 2019 года (Протокол №13). 4.4 To set the terms for payment of remuneration and compensation of expenses for Jere Calmes, Kcell JSC member of the Board of Directors, in accordance with the *Policy on remuneration and reimbursement of expenses of Independent members of the Board of Directors of Kcell JSC for performing their duties*, approved by the Annual General Meeting of Shareholders on May 29, 2019 (Minutes#13).

На этом повестка дня была исчерпана. Внеочередное общее собрание акционеров было закрыто в 11 часов 16 минут. On this agenda was exhausted. The Extraordinary General Meeting of shareholders of Kcell JSC was closed at 11:16 AM.

Председатель собрания / Chairman of the Meeting
Мулашев Д.Ш. / Mullashev D.Sh.

Секретарь собрания / Secretary of the Meeting
Мейрамов Е.Б. / Meiramov Y.B.

Представитель акционера, владеющего десятью или более процентами голосующих акций Общества, участвовавшего во внеочередном общем собрании акционеров / Representative of shareholder owning ten percent or more of the voting shares of the Company, who participated in the Extraordinary General Meeting of Shareholders

АО «Казакхтелеком» / Kazakhtelecom JSC
Мулашев Д.Ш. / Mullashev D.Sh.

Члены счетной комиссии/ Members of Counting commission:

Шоль И.В. / Shol I.V.

Братенкова Д.А. / Bratenkova D.A.

Барелко Т.Н. / Barelko T.N.

Приложения:
Exhibits:

Приложение 1
Exhibit 1
Приложение 2
Exhibit 2

Кодекс корпоративного управления АО «Кселл» в новой редакции
Kcell JSC Corporate Governance Code in a new edition
Дивидендная политика АО «Кселл»
Kcell JSC Dividend Policy