



УТВЕРЖДЕН
Протоколом Общего собрания участников
от 24 января 2020 года
Республика Казахстан
Алматынская область
город Каскелен

**КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО
УПРАВЛЕНИЯ
ТОО «TAS FINANCE GROUP»**

I. Общие положения

1. Настоящий Кодекс Корпоративного управления ТОО «TAS FINANCE GROUP» (далее – Кодекс) является сводом правил и рекомендаций, которым ТОО «TAS FINANCE GROUP» (далее – Компания) следует в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня деловой этики в отношениях как внутри Компании, так и во внешних связях.
2. Кодекс Компании является основополагающим документом, определяющим основные принципы и стандарты, используемые в управлении Компанией.
3. Настоящий Кодекс разработан в соответствии с положениями и требованиями действующего законодательства Республики Казахстан.
4. Настоящий Кодекс является публичным документом, составлен с учетом существующего международного опыта в области Корпоративного управления.
5. Компания добровольно принимает и следует положениям настоящего Кодекса, в стремлении повысить привлекательность Компании для существующих и потенциальных инвесторов.
6. Компания осознает важность совершенствования корпоративного управления иных аффилированных юридических лиц, стремится к обеспечению открытости и прозрачности их деятельности, а также к внедрению в них основных принципов настоящего Кодекса.
7. По мере развития практики корпоративного управления в Республике Казахстан и за рубежом, Компания будет и в дальнейшем совершенствовать закрепленные в Кодексе правила и принципы корпоративного управления и обеспечивать более полное их соблюдение в своей повседневной деятельности.

II. Принципы корпоративного управления



APPROVED
Protocol of the
General meeting of participants
from 24 January 2020
Republic of Kazakhstan
Almaty region the town of Kaskelen

**CORPORATE GOVERNANCE CODE
OF «TAS FINANCE GROUP» LLP**

I. General Provisions

1. This Corporate Governance Code of TAS FINANCE GROUP LLP (hereinafter - the Code) is a set of rules and recommendations that TAS FINANCE GROUP LLP (hereinafter - the Company) follows in the course of its activities to ensure a high level of business ethics both internally the Company and in external relations.
2. The Company Code is a fundamental document defining the basic principles and standards used in the management of the Company.
3. This Code is developed in accordance with the provisions and requirements of the current legislation of the Republic of Kazakhstan.
4. This Code is a public document, which is prepared in the light of existing international experience in the field of Corporate Governance.
5. The Company voluntarily accepts and follows the provisions of this Code, in an effort to increase the attractiveness of the Company for existing and potential investors.
6. The Company is aware of the importance of improving the corporate governance of other affiliated legal entities, striving to ensure openness and transparency of their business, as well as to introduce into them the basic principles of this Code.
7. With the development of corporate governance practices in the Republic of Kazakhstan and abroad, the Company will continue to improve the rules and principles of corporate governance enshrined in the Code and ensure more complete compliance with them in its daily activities.

II. Corporate Governance Principles

<p>1. Компания стремится осуществлять построение корпоративного управления на основах справедливости, честности, ответственности, профессионализма и компетентности.</p> <p>2. Принципы корпоративного управления направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением Компанией.</p> <p>3. основополагающими принципами Корпоративного управления Компанией являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> - принцип эффективного управления Компанией исполнительным органом и Наблюдательным советом; - принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Компании. - принцип законности и этики; - принцип регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов. <p><i>Принцип эффективного управления Компанией исполнительным органом и Наблюдательным советом</i></p> <p>Деятельность исполнительного органа Компании строится на основе максимального соблюдения интересов участников и направлена на повышение рыночной стоимости Компании.</p> <p>Компания проводит мониторинг состояния текущего бизнеса и обеспечивает поддержание и функционирование надежной системы внутреннего контроля и независимого аудита с целью сохранения инвестиций и активов Компании.</p> <p>Исполнительный орган обеспечивает эффективную работу системы управления рисками, контролирует и регулирует корпоративные конфликты.</p> <p>Исполнительный орган обеспечивает полную прозрачность своей деятельности.</p> <p>Исполнительный орган несет ответственность по раскрытию информации и информационному освещению деятельности Компании и обязан установить классификацию информации и обеспечить защиту и сохранность внутренней (служебной) информации.</p> <p>Исполнительный орган обязан:</p> <ul style="list-style-type: none"> - отслеживать и устранять потенциальные конфликты интересов на уровне должностных лиц и участников, в том числе, неправомерное использование собственности Компании и злоупотребление при совершении сделок, в которых имеется заинтересованность; 	<p>1. The Company seeks to build Corporate Governance on the basis of justice, honesty, responsibility, professionalism and competence.</p> <p>2. The Principles of Corporate Governance are aimed at creating trust in relations arising in connection with the management of the Company.</p> <p>3. The fundamental Principles of the Corporate Governance of the Company are:</p> <ul style="list-style-type: none"> - The principle of effective management of the Company by its Executive Body; - The principle of transparency and objectivity of disclosure of information about the business of the Company. - The principle of legality and ethics; - The principle of regulation of corporate conflicts and conflicts of interest. <p><i>The Principle of effective management of the Company by the Executive Body and the Supervisory Board</i></p> <p>The activities of the Executive Body of the Company are built on the basis of maximum compliance with the interests of participants and is aimed at increasing the market value of the Company.</p> <p>The Company monitors the state of the current business and ensures the maintenance and operation of a reliable system of internal control and independent audit in order to preserve the Company's investments and assets.</p> <p>The Executive Body ensures the effective operation of the risk management system, monitors and regulates corporate conflicts.</p> <p>The Executive Body ensures full transparency of its activities.</p> <p>The Executive Body is responsible for the disclosure of information and information coverage of the activities of the Company and is obliged to establish a classification of information and to ensure the protection and safety of internal (official) information.</p> <p>The Executive Body is obliged:</p> <ul style="list-style-type: none"> - monitor and resolve potential conflicts of interest at the level of officials and participants, including unlawful use of the Company's property and abuse of transactions in which there is an interest; - monitor the effectiveness of Corporate Governance practices in the Company. <p>For the purpose of effective Corporate Governance, the Supervisory Board includes an independent member whose main purpose is its</p>
---	--

- осуществлять контроль за эффективностью практики корпоративного управления в Компании.

В целях эффективного корпоративного управления в состав Наблюдательного совета входит независимый член, основным предназначением которого является его независимость от контрольного участника или менеджмента Компании.

Для целей надлежащего и эффективного управления Компанией и реализации стратегических задач, органы управления Компании регулярно пересматривают методы управления и критерии оценки деятельности Компании.

Процедура вступления в должность исполнительного органа (единоличного или коллегиального), порядок прекращения полномочий и переизбрания, порядок созыва и проведения заседаний Общего собрания участников, определяются уставом и внутренними документами Компании.

Исполнительный орган не вправе принимать решения по вопросам, которые в соответствии с уставом Компании отнесены к компетенции Общего собрания Компании.

Принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Компании

Компания стремится к надлежащему раскрытию информации о своей деятельности с целью привлечения инвесторов для участия в финансировании деятельности Компании.

Следование принципу информационной открытости предоставляет потенциальным инвесторам возможность свободного доступа к информации о Компании, необходимой для принятия соответствующего решения.

Компания своевременно размещает информацию о результатах, планах деятельности, перспективах развития и корпоративных событиях.

Принцип законности и этики

Компания действует в строгом соответствии с законодательством Республики Казахстан, общепринятыми принципами (обычаями) делового оборота и внутренними документами. Отношения между органами управления и исполнения строятся на взаимном доверии, уважении, контроле и подотчетности.

Принцип регулирования корпоративных конфликтов

Должностные лица и работники Компании выполняют свои профессиональные функции

independence from the controlling participant or the management of the Company.

For the purposes of proper and effective management of the Company and the implementation of its strategic objectives, the management bodies of the Company regularly review management methods and criteria for evaluating the business of the Company.

The procedure for taking the office of the Executive Body (sole or collective), the procedure for termination of powers and re-election, the procedure for convening and holding sessions of the General Meeting of Participants are determined by the Charter and internal documents of the Company.

The Executive Body is not entitled to make decisions on issues that, in accordance with the Charter of the Company, are referred to the competence of the General Meeting of the Company.

The Principle of transparency and objectivity of disclosure of information about the business of the Company

The Company strives for proper disclosure of information about its activities in order to attract investors to participate in financing the business of the Company.

Following the principle of information openness the Company provides potential investors with the opportunity of free access to information about the Company, necessary for making an appropriate decision.

The Company timely posts information on the results, plans of activities, development prospects and corporate events.

The Principle of legality and ethics

The Company operates in strict accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan, generally accepted principles (customs) of business turnover and internal documents.

Relations between management and enforcement are built on mutual trust, respect, control and accountability.

Corporate conflict management Principle

Officers and employees of the Company perform their professional functions in good faith and

добросовестно и разумно с должной заботой и осмотрительностью в интересах Компании, избегая конфликта интересов. Они обеспечивают полное соответствие своей деятельности не только требованиям законодательства и принципам настоящего Кодекса, но и этическим стандартам и общепринятым нормам деловой этики.

Должностные лица Компании не используют имущество Компании или не допускают его использование в противоречии с Уставом Компании, а также в личных целях и не злоупотребляют при совершении сделок со своими аффилированными лицами.

Помимо прочего, должностные лица обязаны обеспечить целостность систем бухгалтерского учета и финансовой отчетности, включая проведение независимого аудита, контролировать раскрытие информации о деятельности Компании в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

В случае возникновения корпоративных конфликтов участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты интересов и деловой репутации Компании.

При невозможности разрешения корпоративных конфликтов путем переговоров, они должны разрешаться строго в соответствии с законодательством.

III. Исполнительный орган

1. Исполнительный орган осуществляет общее руководство деятельностью Компании.

2. Основные цели деятельности исполнительного органа заключаются в контроле за эффективным управлением деятельностью Компании в целях обеспечения устойчивого долгосрочного развития Компании и роста ее стоимости.

3. К исключительной компетенции исполнительного органа относятся:

- определение приоритетных направлений деятельности Компании;
- принятие решения о размещении, в том числе о количестве размещаемых облигаций, способе и цене их размещения;
- принятие решения о выкупе Компанией размещенных облигаций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- согласование финансовой отчетности Компании;
- определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Компании;
- определение информации о Компании или его деятельности, составляющую служебную,

reasonably with due care and prudence in the interests of the Company, avoiding Conflicts of Interest. They ensure that their activities are fully consistent not only with the requirements of the law and the principles of this Code, but also with ethical standards and generally accepted standards of business ethics.

The Company officials do not use the property of the Company or do not allow its use in contradiction with the Charter of the Company, as well as for personal purposes and do not abuse when making transactions with their affiliates.

Among other things, officials are required to ensure the integrity of the accounting and financial reporting systems, including an independent audit, to control the disclosure of information on the activities of the Company in accordance with the requirements of the legislation of the Republic of Kazakhstan.

In the event of corporate conflicts, participants will find ways to resolve them through negotiations in order to ensure effective protection of the interests and business reputation of the Company.

If it is impossible to resolve corporate conflicts through negotiations, they must be resolved strictly in accordance with the law.

III. Executive Body

1. The Executive Body carries out general management of the Company.

2. The main objectives of the Executive Body are to monitor the effective management of the Company in order to ensure sustainable long-term development of the Company and its value growth.

3. The exclusive competence of the Executive Body includes:

- determination of the priority areas of the Company's activities;
- making a decision on the placement, including the number of bonds to be placed, the method and price of their placement;
- making a decision on the redemption by the Company of placed bonds or other securities and the redemption price;
- approval of the financial statements of the Company;
- determination of the conditions for the issue of bonds and derivative securities of the Company;

коммерческую или иную охраняемую законом тайну;

- принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Компания заинтересована;
- иные вопросы, не противоречащие законодательству Республики Казахстан.

IV. Существенные корпоративные события

Существенные корпоративные события – события, которые могут привести к фундаментальным изменениям в деятельности Компании.

К основным существенным корпоративным событиям относятся:

- реорганизация Компании, в том числе и принудительная;
- совершение Компанией крупных сделок и сделок, в совершении которых у Компании имеется заинтересованность;
- внесение изменений в Устав;
- передача в залог (перезалог) имущества Компании на сумму, составляющую пять и более процентов от активов Компании;
- получение Компанией займа в размере, составляющем двадцать пять и более процентов от размера собственного капитала Компании;
- получение Компанией лицензий на осуществление каких-либо видов деятельности, приостановление или прекращение действия ранее полученных Компанией лицензий на осуществление каких-либо видов деятельности;
- участие Компании в учреждении юридического лица;
- арест имущества Компании;
- наступление обстоятельств, носящих чрезвычайный характер, в результате которых было уничтожено имущество Компании, балансовая стоимость которого составляла десять и более процентов от общего размера активов Компании;
- привлечение Компании или ее должностных лиц к административной ответственности;
- возбуждение в суде дела по корпоративному спору;
- иная информация, затрагивающая интересы его участников, в соответствии с Уставом Компании, а также проспектом выпуска облигаций.

При совершении сделок Компания обязана предпринять все возможные от него действия, направленные на выявление вопроса: является ли данная сделка существенным корпоративным действием.

- determination of information about the Company or its activities, which constitutes official, commercial or other secret protected by law;

- decision-making on the conclusion of major transactions and transactions in which the Company is interested;
- other issues that do not contradict the legislation of the Republic of Kazakhstan.

IV. Significant Corporate Events

Significant Corporate Events are events that may lead to fundamental changes in the activities of the Company.

Key Corporate Events include:

- reorganization of the Company, including compulsory;
- execution by the Company of major transactions and transactions in which the Company has an interest;
- amending the Charter;
- pledged (re-pledged) property of the Company for an amount of five or more percent of the assets of the Company;
- receipt by the Company of a loan in the amount of twenty-five or more percent of the equity capital of the Company;
- obtaining by the Company of licenses for carrying out any types of activities, suspension or termination of licenses previously obtained by the Company for carrying out any types of activities;
- participation of the Company in the establishment of a legal entity;
- seizure of the property of the Company;
- the onset of circumstances of an extraordinary nature, as a result of which the property of the Company was destroyed, the book value of which amounted to ten or more percent of the total assets of the Company;
- bringing the Company or its officials to administrative responsibility;
- initiation in court of a corporate dispute;
- other information affecting the interests of its participants, in accordance with the Charter of the Company, as well as the prospectus for the issue of bonds.

When making transactions, the Company is obliged to take all possible actions aimed at identifying the question: is this transaction a significant corporate action?

The value of the Significant Corporate Events determines the need to create an atmosphere of openness and trust in their implementation, to establish a simple and transparent procedure for their implementation.

The dates for publishing information on Significant Corporate Events must be published no later than

Значимость существенных корпоративных событий предопределяет необходимость создания атмосферы открытости и доверия при их реализации, установления простой и прозрачной процедуры их осуществления. Сроки опубликования информации о существенных корпоративных событиях, должны быть опубликованы не позднее, чем в течение пяти рабочих дней с даты возникновения.

V. Раскрытие информации

Раскрытие информации призвано обеспечить создание благоприятного имиджа Компании и способствовать привлечению капитала, поддержанию доверия и росту производственных и финансовых показателей. Система раскрытия информации должна удовлетворять принципам максимальной доступности информации Компании и полной защите корпоративной (внутренней) информации.

Информационная открытость Компании должна обеспечивать возможность свободного доступа к публичной информации Компании. Раскрытие публичной информации необходимо производить регулярно на основе использования СМИ. Компания может использовать и другие способы предоставления информации.

VI. Защита внутренней информации

Наряду с доступностью информации Компания обеспечивает сохранность и защиту корпоративной (внутренней), коммерческой и служебной информации.

Компания применяет эффективную систему контроля за использованием служебной и внутренней информации. При этом Компания анализирует передовые методы и способы защиты информации и стремится в меру имеющихся возможностей внедрять их в повседневной деятельности.

При приеме новых сотрудников подписываются соглашения о неразглашении информации, признаваемой конфиденциальной, на время осуществления ими трудовой деятельности, а также устанавливается срок давности по неразглашению указанной информации после прекращения ими трудовой деятельности в Компании.

Круг лиц, располагающих информацией, составляющей коммерческую и/или служебную тайны, имеющих в силу своего служебного положения или родственных отношений, трудовых обязанностей или

within five business days from the date of occurrence.

V. Disclosure of information

Disclosure of information is intended to create a favorable image of the Company and help to attract capital, maintain confidence and increase production and financial indicators.

The information disclosure system must comply with the principles of maximum availability of Company information and full protection of corporate (internal) information.

The Company's information openness should allow for free access to the Company's public information.

Disclosure of public information should be made regularly based on the use of mass media. The Company may also use other ways to provide information.

VI. Protection of internal information

Along with the availability of information, the Company ensures the safety and protection of corporate (internal), commercial and official information.

The Company uses an effective system of control over the use of official and internal information. At the same time, the Company analyzes advanced methods and methods of information protection and strives to the best of its ability to implement them in everyday activities.

When new employees are hired, agreements are signed for non-disclosure of information recognized as confidential for the duration of their labor activity, and a limitation period for non-disclosure of this information after they terminate their employment in the Company is established.

The circle of persons who possess information constituting commercial and / or official secrets, having, by virtue of their official position or family relations, labor duties or an agreement (including oral) concluded with the Company or its affiliate, access to this information includes in itself:

- officials, managers and employees with access to such information;

договора (в том числе, устного), заключенного с Компанией или его аффилированным лицом, доступ к указанной информации, включает в себя:

- должностных лиц, руководителей и сотрудников, имеющих доступ к подобной информации;
 - работников аудиторских организаций, оценщиков и других лиц, оказывающих услуги Компании;
 - работников организатора торгов, которому Компания предоставляет информацию о своей деятельности как эмитент, чьи ценные бумаги включены с листинг этого организатора торгов;
 - работников организации, участвующих в подготовке выпуска эмиссионных ценных бумаг, а также в их размещении;
 - работников уполномоченных органов, имеющих в силу представленных им полномочий доступ к указанной информации.
- Порядок представления и раскрытия сведений, составляющих коммерческую и служебную тайну в Компании, устанавливается законодательством РК, внутренними нормативными документами Компании.

VII. Контроль финансово-хозяйственной деятельности

Система контроля финансово-хозяйственной деятельности Компании

Основной целью контроля финансово-хозяйственной деятельности является защита инвестиций и активов Компании. Эта цель достигается в условиях повышения эффективности и прозрачности системы управления, внутреннего контроля в Компании, в том числе, путем внедрения корпоративной информационной системы.

Исполнительный орган предоставляет информацию о результатах проведенных проверок финансово-хозяйственной деятельности Компании всем участникам и заинтересованным лицам.

Одним из приоритетов деятельности системы контроля Компании является предупреждение, выявление и ограничение финансовых и операционных рисков.

Внешний аудит

Для проверки и подтверждения правильности годовой финансовой отчетности Компания, в случаях необходимости, привлекает профессионального аудитора, не связанного имущественными интересами с Компанией или его участниками.

- employees of audit organizations, appraisers and other persons providing services to the Company;
- employees of the auction organizer, to whom the Company provides information about its activities as an issuer, whose securities are included in the listing of this auction organizer;
- employees of the organization involved in the preparation of the issue of equity securities, as well as in their placement;
- employees of authorized bodies having, by virtue of their authority, access to this information.

The procedure for the presentation and disclosure of information constituting commercial and official secrets in the Company is established by the legislation of the Republic of Kazakhstan, internal regulatory documents of the Company.

VII. Control of financial and economic activities

The system of control of the financial and economic activities of the Company

The main objective of controlling financial and economic activities is to protect the Company's investments and assets. This goal is achieved under conditions of increasing the efficiency and transparency of the management system, internal control in the Company, including by implementing of the corporate information system. The Executive Body provides information on the results of audits of the financial and economic activities of the Company to all participants and interested parties.

The priorities of the Company's control system are the prevention, identification and limitation of financial and operational risks.

External audit

In order to verify and confirm the correctness of the annual financial statements, the Company, if necessary, involves a professional auditor who is not related by property interests to the Company or its participants.

The terms of the contract concluded with an auditor, including the amount of payment, are approved by the Executive Body of the Company.

Условия договора, заключаемого с аудитором, в том числе, размер оплаты, утверждаются исполнительным органом Компании.

Исполнительный орган Компании осуществляет контроль, направленный на предотвращение конфликта интересов в деятельности привлекаемого независимого аудитора.

Независимый аудитор осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Компании в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан на основании заключаемого с ним договора. Аудиторская проверка Компании проводится таким образом, чтобы результатом ее стало получение объективной и полной информации о деятельности Компании.

VIII. Корпоративные конфликты

Должностные лица равно, как и остальные сотрудники Компании, выполняют свои функциональные обязанности добросовестно и разумно, с должной заботой и осмотрительностью в интересах Компании ее инвесторов и участников, максимально избегая конфликта интересов. Действуют в полном соответствии не только с требованиями законодательства, но и с этическими стандартами и общепринятыми нормами деловой этики.

Компания разрабатывает и следует механизм регулирования корпоративных конфликтов, при которых их решение будет максимально отвечать интересам Компании и участников, являясь при этом законным и обоснованным.

В случае возникновения корпоративных конфликтов участники изыскивают пути их решения посредством переговоров в целях обеспечения эффективной защиты, как прав участников и инвесторов, так и деловой репутации Компании.

При невозможности разрешения корпоративных конфликтов путем переговоров, они разрешаются строго в соответствии с законодательством.

IX. Заключительные положения

Настоящий Кодекс действует с момента его утверждения общим собранием участников.

Компания совершенствует настоящий Кодекс с учетом появления новых стандартов корпоративного управления в казахстанской и международной практике, интересов участников, инвесторов, Компании и других заинтересованных лиц.

The Executive Body of the Company exercises control aimed at preventing a conflict of interest in the activities of an independent auditor.

An independent auditor verifies the financial and economic activities of the Company in accordance with the requirements of the legislation of the Republic of Kazakhstan on the basis of an agreement concluded with it. The audit of the Company is carried out in such a way that it results in obtaining objective and complete information about the activities of the Company.

VIII. Corporate conflicts

Officials, as well as other employees of the Company, perform their functional duties in good faith and reasonably, with due care and prudence in the interests of the Company of its investors and participants, avoiding the conflict of interests as much as possible. They act in full compliance not only with the requirements of the law, but also with ethical standards and generally accepted norms of business ethics.

The Company develops and follows corporate conflict resolution mechanisms, in which their resolution will meet the interests of the Company and its participants as much as possible, while being legal and justified.

In the event of corporate conflicts, participants seek ways to resolve them through negotiations in order to ensure effective protection of both the rights of participants and investors, and the business reputation of the Company.

If it is impossible to resolve corporate conflicts through negotiations, they are resolved strictly in accordance with the law.

IX. Final provisions

This Code is effective from the moment it is approved by the General meeting of participants.

The Company improves this Code in the light of the emergence of new corporate governance standards in Kazakhstan and international practice, the interests of participants, investors, the Company and other interested parties.