

**AUDIT COMMITTEE TERMS OF REFERENCE  
of JSC Kaspi.kz**

**ПОЛОЖЕНИЕ  
О КОМИТЕТЕ ПО АУДИТУ  
АО Kaspi.kz**

## ПОЛОЖЕНИЕ О КОМИТЕТЕ ПО АУДИТУ АО Kaspi.kz

### 1. Общие положения

1.1 Настоящее Положение о Комитете Совета директоров по аудиту АО Kaspi.kz (далее – «**Общество**») (далее – «**Положение**») разработано в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан, правилами и положениями Комиссии по ценным бумагам и биржам США (далее – «**SEC**») и фондовой биржи Nasdaq (далее – «**Nasdaq**»), Уставом Общества (далее – «**Устав**»), Положением о Совете директоров Общества (далее – «**Совет директоров**»), включая, но не ограничиваясь Кодекс Корпоративного управления Общества, которые по мере необходимости могут изменяться и дополняться.

1.2 Настоящее Положение определяет правовой статус, задачи и компетенцию, требования к структуре и составу, порядок формирования и функционирования, права и обязанности членов Комитета по аудиту (Совета директоров) (далее – «**Комитет**»).

1.3 Комитет создан для помощи Совету директоров в осуществлении им своих обязанностей по надзору. Настоящее Положение составлено для определения перечня функций, которые должны выполняться Комитетом, и служит руководством, в котором изложены процедуры, которым необходимо следовать.

1.4 В обязанности Комитета входит надзор. Несмотря на то, что Комитет обладает обязанностями и полномочиями, изложенными в настоящем Положении, в обязанности Комитета не входит планирование или проведение аудитов или определение того, является ли финансовая отчетность Общества полной и точной, или соответствует ли она международным стандартам финансовой отчетности («**МСФО**»), выпущенным Советом по Международным стандартам финансовой отчетности. Основная ответственность за планирование и проведение аудитов лежит на внешнем независимом аудиторе Общества (далее – «**внешний аудитор**»). Каждый член Комитета имеет право полагаться, в максимальной степени, разрешенной применимым законодательством, на (i) добросовестность тех лиц и организаций внутри Общества и за его пределами, от которых он получает информацию, и (ii) точность финансовой и другой информации, предоставляемой Комитету такими лицами или организациями, у которых нет фактических сведений об обратном (о чем должно быть незамедлительно сообщено Совету директоров).

## THE AUDIT COMMITTEE TERMS OF REFERENCE of JSC Kaspi.kz

### 1. General provisions

1.1 These Terms of Reference for the Audit Committee of the Board of Directors of the Joint Stock Company Kaspi.kz (the “**Company**”) (the “**Terms of Reference**”) have been prepared in accordance with the existing legislation of the Republic of Kazakhstan, the rules and regulations of the U.S. Securities and Exchange Commission (“**SEC**”) and the Nasdaq Stock Market (“**Nasdaq**”), the charter of the Company (the “**Charter**”) and the regulations on the Board of Directors of the Company (the “**Board**”), including, but not limited to, the Corporate Governance Code of the Company, as each may be amended or supplemented from time to time.

1.2 These Terms of Reference define the legal status, objectives and competence, requirements for structure and composition, formation and operation, rights and responsibilities of the members of the Audit Committee of the Board (the “**Committee**”).

1.3 The Committee was established to assist the Board in its oversight responsibilities. These Terms of Reference are intended to define the scope of the function to be undertaken by the Committee and to provide guidance in setting out the procedures to be followed.

1.4 The Committee’s responsibility is one of oversight. While the Committee has the responsibilities and powers set forth in these Terms of Reference, it is not the duty of the Committee to plan or conduct audits or to determine that the Company’s financial statements are complete and accurate, or are in accordance with International Financial Reporting Standards (“**IFRS**”) as issued by the International Accounting Standards Board. The primary responsibility to plan and conduct audits is that of the Company’s external independent auditor (the “**external auditor**”). Each member of the Committee shall be entitled to rely, to the maximum extent permitted under applicable law, on (i) the integrity of those persons and organizations within and outside the Company from which it receives information and (ii) the accuracy of the financial and other information provided to the Committee by such persons or organizations absent actual knowledge to the contrary (which shall be promptly reported to the Board).

## 2. Компетенция Комитета

2.1 Основной целью Комитета является надзор за:

2.1.1 установлением эффективной системы контроля финансово-хозяйственной деятельности Общества (в том числе, за полнотой, качеством, достоверностью и точностью финансовой отчетности);

2.1.2 осуществлением мониторинга надежности и эффективности систем внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления;

2.1.3 соответствием квалификации, эффективности и независимости внешнего аудитора, а также за процессом соблюдения применимого законодательства Республики Казахстан, правил и положений SEC и Nasdaq и других применимых правовых и нормативных требований;

2.1.4 выполнением функции внутреннего аудита Общества; и

2.1.5 выполнением других вопросов в соответствии с настоящим Положением.

## 3. Состав Комитета

3.1 Члены Комитета назначаются Советом директоров. Количественный состав Комитета определяется решением Совета директоров Общества и не может состоять менее, чем из трех членов.

3.2 Все члены Комитета должны быть независимыми директорами Общества в соответствии с (i) правилами и положениями Nasdaq, (ii) разделом 10A(m) Закона о торговле ценными бумагами (США, 1934 г.), с изменениями («**Закон США о торговле ЦБ**»), (iii) любыми соответствующими правилами и положениями SEC, и правилами, изданными на основании этих положений (iv) любым применимым требованием законодательства Республики Казахстан, с учетом любых доступных исключений, предусмотренных в соответствии с правилами и положениями Nasdaq, разделом 10A-3(c) Закона США о торговле ЦБ и другими применимыми правилами и положениями SEC.

3.3 Комитет состоит из членов Совета директоров.

3.4 Председателем Комитета является член Совета директоров-независимый директор, назначаемый Советом директоров.

3.5 Председатель Совета директоров не может быть членом Комитета.

3.6 Председатель Правления Общества (далее – «**Председатель Правления**») не может быть Председателем Комитета.

## 2. Competence of the Committee

2.1 The primary purpose of the Committee is to oversee:

2.1.1 establishing an effective system of monitoring the Company's financial activities (including the completeness, quality, integrity and accuracy of financial statements);

2.1.2 monitoring the reliability and effectiveness of the system of internal control, risk management and corporate governance;

2.1.3 the qualifications, performance and independence of the external auditor, as well as the process of compliance with the applicable legislation of the Republic of Kazakhstan, the rules and regulations of the SEC and Nasdaq and other applicable legal and regulatory requirements;

2.1.4 the performance of the Company's internal audit function; and

2.1.5 other matters in accordance with these Terms of Reference.

## 3. Composition of the Committee

3.1 Members of the Committee shall be appointed by the Board. The size of the Committee shall be determined by the decision of the Board, and shall not consist of less than three members.

3.2 All members of the Committee shall be independent directors of the Company in accordance with (i) Nasdaq rules and regulations, (ii) Section 10A(m) of the Securities Exchange Act of 1934, as amended (the "**Exchange Act**"), (iii) any related rules and regulations promulgated thereunder by the SEC and (iv) any applicable legislation under the Republic of Kazakhstan, subject to any exemptions available under Nasdaq rules and regulations, Rule 10A-3(c) under the Exchange Act and other applicable rules and regulations of the SEC.

3.3 The Committee shall be constituted from members of the Board.

3.4 The Chairman of the Committee shall be an independent director, chosen by the Board.

3.5 The Chairman of the Board shall not be a member of the Committee.

3.6 The Chief Executive Officer of the Company (the "**CEO**") shall not be the Chairman of the Committee.

3.7 При избрании членов и Председателя Комитета должны учитываться такие факторы:

3.7.1 каждый член Комитета должен быть финансово грамотным, поскольку такая квалификация интерпретируется Советом директоров в его деловом суждении, или должен стать финансово грамотным в течение разумного периода времени после назначения в Комитет; и

3.7.2 по крайней мере один член Комитета должен рассматриваться Советом директоров как «финансовый эксперт комитета по аудиту», как это определено в применимых правилах SEC.

**4 Срок полномочий членов Комитета определяется Советом директоров при соблюдении следующих условий:**

4.1.1 Член Комитета остается независимым директором Общества с учетом любых доступных исключений, в соответствии с правилами и постановлениями Nasdaq, разделом 10A-3(c) Закона США о торговле ЦБ и другими применимыми правилами и положениями SEC; и

4.1.2 Член Комитета продолжает соответствовать всем остальным требованиям, предъявляемым к кандидату на должность члена Комитета.

4.2 Требования к кандидату на должность члена Комитета пересматриваются Советом директоров по мере необходимости.

4.3 Изменения в составе Комитета могут быть произведены Советом директоров Общества в следующих случаях:

4.3.1 избрание нового члена Комитета взамен выбывшего (при сложении полномочий по собственному желанию или при наличии иных обстоятельств);

4.3.2 избрание новых членов Комитета в случае увеличения численного состава; и

4.3.3 досрочное прекращение полномочий действующего члена Комитета и/или избрание нового члена Комитета по предложению любого из членов Совета директоров Общества, в каждом конкретном случае, в любое время.

**5. Председатель и Секретарь Комитета**

5.1 Председатель Комитета организует работу Комитета, в частности:

5.1.1 распределяет обязанности между членами Комитета;

5.1.2 определяет форму проведения и

3.7 In selecting members and the Chairman of the Committee, the following factors shall be taken into consideration:

3.7.1 each member must be financially literate, as such qualification is interpreted by the Board in its business judgment, or must become financially literate within a reasonable period of time after appointment to the Committee; and

3.7.2 at least one member of the Committee shall be considered an “audit committee financial expert” by the Board as defined in applicable rules of the SEC.

**4. The term of a Committee member’s appointment shall be determined by the Board subject to the following conditions:**

4.1.1 the Committee member remains on the Board as an independent director of the Company, subject to any exemptions available under Nasdaq rules and regulations, Rule 10A-3(c) under the Exchange Act and other applicable rules and regulations of the SEC; and

4.1.2 the Committee member continues to meet all other requirements for membership on the Committee.

4.2 Qualification for membership on the Committee shall be reviewed by the Board as the Board deems necessary.

4.3 Changes in the composition of the Committee may be made by the Board in the following cases:

4.3.1 election of a new member of the Committee to replace a departing member (by resignation or other circumstances);

4.3.2 election of new Committee members in the case of an increase in number of members; and

4.3.3 early termination of the appointment of a current Committee member and/or election of a new Committee member on the recommendation of any member of the Board, in each case, at any time.

**5. Chairman and Secretary of the Committee**

5.1 The Chairman of the Committee shall organize the work of the Committee, and in particular:

5.1.1 assign responsibilities among the Committee members;

5.1.2 determine the format and the agenda of

утверждает повестку дня заседаний Комитета;	Committee meetings;
5.1.3 принимает решения о созыве заседаний Комитета и председательствует на них;	5.1.3 make decisions about convening Committee meetings and chairing them;
5.1.4 организует обсуждение вопросов на заседаниях Комитета;	5.1.4 organize discussion of matters at Committee meetings;
5.1.5 организует ведение протоколов заседаний Комитета и подписывает их;	5.1.5 organize the taking of minutes of the Committee meetings and signing them;
5.1.6 представляет Комитет, осуществляет официальную переписку Комитета, подписывает документы и материалы от его имени; и	5.1.6 represent the Committee, conduct official correspondence of the Committee, sign documents and materials on its behalf; and
5.1.7 выполняет иные функции в соответствии с правами и обязанностями, которые предусмотрены для членов Совета директоров.	5.1.7 perform other functions in accordance with the rights and responsibilities stipulated for members of the Board.
5.2 Функции Секретаря Комитета исполняет лицо, назначенное решением Комитета. Секретарем Комитета может быть член Комитета, работник Общества. При отсутствии Секретаря Комитета его функции по согласованию с Председателем Комитета исполняет Корпоративный секретарь, или лицо, назначенное членами Комитета на заседании по согласованию с Председателем Комитета.	5.2 The functions of the Secretary of the Committee shall be performed by a person appointed by the Committee. The Secretary of the Committee may be a member of the Committee, a full-time employee of the Company. In the absence of a Secretary of the Committee at a meeting, his/her functions shall be performed by the Secretary of the Company or a person appointed by the members of the Committee at the meeting in agreement with the Chairman of the Committee.
5.3 Секретарь Комитета обеспечивает подготовку и проведение заседаний Комитета, сбор и систематизацию материалов к заседаниям, подготовку проектов решений и рекомендаций Комитета совместно с Председателем Комитета, своевременное направление членам Комитета и приглашенным лицам уведомлений о проведении заседаний Комитета, повестки дня заседаний и материалов по вопросам повестки дня.	5.3 The Secretary of the Committee shall ensure the preparation and conduct of the Committee meetings, collection and systematization of materials for the meetings, preparation of draft decisions and recommendations of the Committee jointly with the Chairman of the Committee, timely notification to Committee members and invitees about Committee meetings, the meeting agenda and materials regarding issues on the agenda.
5.4 Секретарь Комитета присутствует на заседаниях Комитета и осуществляет протоколирование заседаний, а также обеспечивает хранение документов и материалов по деятельности Комитета.	5.4 The Secretary of the Committee shall attend the meetings of the Committee, minute the meetings and store documents and materials on the Committee's activities.
<b>6. Права, обязанности и ответственность Комитета и его членов</b>	<b>6. Duties of the Committee</b>
6.1 Комитет должен иметь право:	6.1 The Committee shall have the right to:
6.1.1 изучать и рассматривать любые вопросы, отнесенные к его компетенции настоящим Положением от имени Совета директоров;	6.1.1 review and consider any issues within its competence under these Terms of Reference on behalf of the Board;
6.1.2 участвовать в осуществлении мониторинга исполнения решений и поручений Совета директоров по вопросам своей деятельности;	6.1.2 participate in monitoring decisions and orders of the Board on matters relating to its activities;
6.1.3 пользоваться услугами руководителей и специалистов Общества по вопросам своей компетенции и приглашать их на свои	6.1.3 use the services of the officers and professionals of the Company on matters within their competence and invite them to their meetings;

заседания; и	and
6.1.4 привлекать к своей работе внешних экспертов и консультантов.	6.1.4 attract to its work external experts and consultants.
6.2 Комитет обязан:	6.2 The Committee shall:
6.2.1 выполнять возложенные на Комитет задачи в соответствии с настоящим Положением, требованиями законодательства Республики Казахстан, Устава, а также правилами и положениями SEC и Nasdaq;	6.2.1 fulfill the purpose of the Committee's work in accordance with these Terms of Reference, applicable legislation of the Republic of Kazakhstan, the Charter and the rules and regulations of the SEC and Nasdaq;
6.2.2 осуществлять свою деятельность в интересах Общества, его акционеров и инвесторов;	6.2.2 perform its activities in the interests of the Company, its shareholders and investors;
6.2.3 отчитываться перед Советом директоров Общества о результатах своей работы; и	6.2.3 report to the Board on the results of its work; and
6.2.4 определять (i) компенсацию любым другим консультантам, привлечённым Комитетом, и (ii) обычные административные расходы Комитета, которые необходимы или уместны при выполнении им своих обязанностей, и которые Общество должно предоставить.	6.2.4 determine the (i) compensation to any other advisors engaged by the Committee and (ii) ordinary administrative expenses of the Committee that are necessary or appropriate in carrying out its duties, which the Company shall provide.
6.3. В отношении внутреннего аудита Комитет обязан:	6.3. With respect to internal audit, the Committee shall:
6.3.1 обеспечить независимость и объективность функции внутреннего аудита;	6.3.1 ensure the independence and objectivity of the internal audit function;
6.3.2 осуществлять мониторинг за эффективностью программы Службы внутреннего аудита Общества в разрезе целостности системы риск-менеджмента, обеспечивая охват планом по внутреннему аудиту ключевых рисков деятельности Общества;	6.3.2 monitor the effectiveness of the internal audit program in the context of the Company's overall risk management system;
6.3.3 перед рассмотрением Советом директоров – рассматривать и рекомендовать назначение и прекращение полномочий и размер вознаграждения работников Службы внутреннего аудита;	6.3.3 prior to consideration by the Board, consider and recommend appointment, termination and remuneration of employees of the internal audit staff;
6.3.4 рассматривать и оценивать план внутреннего аудита;	6.3.4 review and assess the annual internal audit plan;
6.3.5 рассматривать основные результаты проверок деятельности Общества, изложенные в отчетах Службы внутреннего аудита для Комитета;	6.3.5 review reports addressed to the Committee from the internal auditor;
6.3.6 рассматривать и осуществлять мониторинг за реакцией исполнительного органа и прочих управляющих органов (лиц) Общества на результаты проверок деятельности и рекомендации Службы внутреннего аудита; и	6.3.6 review and monitor the responsiveness of the executive and management bodies to the findings and recommendations of the internal auditor; and
6.3.7 как минимум один раз в год встречаться с главой Службы внутреннего аудита без присутствия членов исполнительного органа и прочих управляющих органов (лиц) Общества, для обсуждения работы Службы внутреннего аудита и любых вопросов, возникших	6.3.7 meet with the head of the internal audit staff at least once a year without the presence of the executive and management bodies of the Company to discuss the work of the internal audit and other matters raised by the internal audit.

вследствие проведения внутреннего аудита.

6.4 В отношении внешнего аудита Комитет обязан:

6.4.1 рассматривать вопросы о назначении, надзор за назначением, продлением и прекращением полномочий внешнего аудитора, для их дальнейшего утверждения Общим собранием акционеров;

6.4.2 обеспечивать проведение тендера по выбору внешнего аудитора;

6.4.3 оценивать результаты обязательного аудита отдельной и консолидированной финансовой отчетности Общества и согласовывать их с внешним аудитором, включая, но не ограничиваясь следующим:

- любые значительные вопросы и оговорки, возникшие в процессе аудита;
- ключевые выводы по вопросам учета и аудита;
- уровень ошибок, выявленных в процессе аудита; и
- эффективность аудита.

6.4.4 определять размер вознаграждения внешнего аудитора, как за услуги по проведению аудита, так и за иные услуги;

6.4.5 определять условия сотрудничества, включая условия любого письма-обязательства, получаемого в начале каждого аудита и в процессе проведения аудита;

6.4.6 оценивать независимость, квалификацию и объективность внешнего аудитора с учетом соответствующих обязательных и профессиональных требований, а также отношений с аудитором в целом, включая предоставление им иных, не связанных с аудитом, услуг, включая получение финансовой отчетности от внешнего аудитора в соответствии с требованиями SEC и Совета по надзору за бухгалтерским учетом в публичных компаниях США («**ПСАОВ**»), включая финансовую отчетность относительно неаудиторских услуг, связанных со взаимоотношениями между аудиторами и Обществом;

6.4.7 заблаговременно (до их предоставления) одобрять заключение всех аудиторских услуг и, с учетом минимального исключения, предусмотренного разделом 10A(i) Закона США о торговле ЦБ и правил SEC, и правилами, изданными на основании этих положений, всех разрешенных неаудиторских услуг, которые будут предоставляться Обществу любым таким внешним аудитором;

6.4.8 проверять отсутствие между Обществом и внешними аудиторами иных, кроме деловых, отношений (таких как

6.4 With respect to external audit, the Committee shall:

6.4.1 review and oversee the appointment, renewal and termination of the external auditor for further approval by the shareholders;

6.4.2 ensure that a tender is held to select the external auditor;

6.4.3 evaluate the results of the Company's required separate and consolidated financial statements and agree them with the external auditor, including but not limited to the following:

- any significant questions and reservations arising from the audit process;
- key findings on accounting and auditing;
- the level of errors identified during the audit; and
- effectiveness of the audit.

6.4.4 decide the remuneration of the external auditor, for audit services and for other services;

6.4.5 decide the terms of cooperation, including the terms of any letter of engagement letter, received at the beginning of the audit and during the course of the audit process;

6.4.6 assess the independence, qualifications and objectiveness of the external auditor taking into consideration the mandatory and professional requirements, as well as the relationship with the auditor as a whole, including by obtaining statements from the external auditor in accordance with the requirements of the SEC and the U.S. Public Company Accounting Oversight Board (the "**PCAOB**"), including statements regarding non-audit services linked to the relationships between the auditors and the Company;

6.4.7 approve, in advance of the provision thereof, all audit services and, subject to the de minimis exception of Section 10A(i) of the Exchange Act and the SEC rules promulgated thereunder, all permitted non-audit services to be provided to the Company by any such external auditor;

6.4.8 ensure that there are no relationships (such as family, employment, investment, financial or business) between the external auditors and the

семейных, рабочих, финансовых или деловых, или по вопросам инвестиций);

6.4.9 запрашивать, получать и изучать информацию о политиках и процедурах внешнего аудитора, обеспечивающих независимость и комплаенс-мониторинг, включая получение и рассмотрение, по крайней мере ежегодно, отчета внешнего аудитора с описанием, в объеме, разрешенном применимыми стандартами аудита:

(a) внутренние процедуры контроля качества внешнего аудитора (например, ротация партнеров и работников аудитора);

(b) любые существенные вопросы, поднятые в ходе последней проверки контроля качества или экспертной оценки внешнего аудитора, или в результате любого запроса или расследования, проведенного государственными органами или профессиональными организациями в течение последних пяти лет, в отношении одного или нескольких независимых аудитов, проведенных внешним аудитором, и любых шагов, предпринятые для решения любых подобных вопросов;

(c) любые общедоступные отчеты, опубликованные в течение последних пяти лет PCAOB или другими государственными органами или профессиональными организациями в отношении внешнего аудитора;

(d) любая проверка внешнего аудитора проводимая PCAOB или любое расследование, проведенное государственными органами или профессиональными организациями в течение последних пяти лет работы внешнего аудитора, и любые шаги, предпринятые для решения таких вопросов; и

(e) все взаимоотношения между внешним аудитором и Обществом в соответствии с применимыми требованиями стандартов PCAOB для оценки независимости аудитора;

6.4.10 рассматривать вышеуказанные отчеты и работу внешнего аудитора в течение года и оценивать квалификацию, эффективность работы, независимость и процедуры контроля качества внешнего аудитора, включая обзор и оценку деятельности ведущего партнера внешнего аудитора, взаимодействующего на проекте с Обществом, результаты такого рассмотрения должны быть представлены Совету директоров;

6.4.11 принять политику по найму работников, ранее являвшихся работниками внешнего аудитора, и осуществлять мониторинг за соблюдением этой политики;

6.4.12 разработать и внедрить политику по привлечению внешнего аудитора для оказания

Company (other than in the ordinary course of business);

6.4.9 request, receive and study information on the policies and procedures of the external auditor ensuring independence and compliance-monitoring, including obtaining and reviewing, at least annually, a report by the external auditor describing, to the extent permitted under applicable auditing standards:

(a) the external auditor's internal quality-control procedures (e.g., the rotation of partners and employees of the auditor);

(b) any material issues raised by the most recent quality-control review, or peer review, of the external auditor, or by any inquiry or investigation by governmental or professional authorities, within the preceding five years, with respect to one or more independent audits carried out by the external auditor, and any steps taken to deal with any such issues;

(c) any publicly available reports issued within the past five years by the PCAOB or other governmental or professional authorities concerning the external auditor;

(d) any PCAOB review of the external auditor, or any inquiry or investigation by governmental or professional authorities within the past five years of the external auditor, and any steps taken to deal with such issues; and

(e) all relationships between the external auditor and the Company consistent with the applicable requirements of the PCAOB to assess the auditor's independence;

6.4.10 review the foregoing report and the external auditor's work throughout the year and evaluate the external auditor's qualifications, performance, independence and quality control procedures, including a review and evaluation of the lead partner on the external auditor's engagement with the Company, the results of such review to be presented to the Board;

6.4.11 set a policy on the hiring of employees formerly on the staff of the external auditor and monitor compliance with this policy;

6.4.12 to develop and implement a policy on the supply of audit and non-audit services by the



<p>аудиторских и иных, не связанных с аудитом услуг, принимая во внимание соответствующие этические указания по этим вопросам;</p>	<p>external auditors, taking into consideration any relevant ethical guidance on the matter;</p>
<p>6.4.13 проводить оценку взаимоотношений с внешним аудитором, включая уровень квалификации, ресурсов внешнего аудитора, а также эффективность процедур аудита, что должно включать отчет внешнего аудитора о качестве своих внутренних процедур;</p>	<p>6.4.13 assess the relationship with the external auditor, including the level of skill, resources of the external auditor, and effectiveness of the audit procedures, which should include a report of the external auditor on the quality of their internal procedures;</p>
<p>6.4.14 рассматривать и рекомендовать к утверждению годовой план по аудиту;</p>	<p>6.4.14 review and recommend for approval an annual audit plan;</p>
<p>6.4.15 рассматривать любое письмо-представление внешнему аудитору до его подписания первым руководителем Общества; и</p>	<p>6.4.15 consider any presentation letter to the external auditor before it is signed by an officer of the Company; and</p>
<p>6.4.16 рассматривать письмо руководству и ответ руководства Общества на результаты аудита.</p>	<p>6.4.16 review the management letter and the Company's response to the results of the audit.</p>
<p>6.5 Комитет должен, по крайней мере, ежегодно обсуждать с внешним аудитором, в отсутствие руководства, если сочтет это целесообразным:</p>	<p>6.5 The Committee shall, at least annually, discuss with the external auditor, out of the presence of management if deemed appropriate:</p>
<p>6.5.1 вопросы, которые должны быть доведены до сведения комитетов по аудиту в соответствии со стандартами аудита PCAOB, относящиеся к проведению аудита, поскольку они могут быть изменены или дополнены, в том числе в соответствии со Стандартом аудита № 1301 и Стандартом аудита № 1305 (поскольку они могут быть изменены или заменены);</p>	<p>6.5.1 the matters required to be communicated to audit committees in accordance with the auditing standards of the PCAOB, as they may be modified or supplemented, relating to the conduct of the audit, including under Auditing Standard No. 1301 and Auditing Standard No. 1305 (as the same may be amended or superseded);</p>
<p>6.5.2 процесс аудита, включая, без ограничения, любые проблемы или затруднения, возникшие в ходе проведения аудита, включая любые ограничения на деятельность внешнего аудитора или доступ к запрашиваемой информации, введенные руководством, и реакцию руководства на это, а также любые существенные разногласия с руководством;</p>	<p>6.5.2 the audit process, including, without limitation, any problems or difficulties encountered in the course of the performance of the audit, including any restrictions on the external auditor's activities or access to requested information imposed by management, and management's response thereto and any significant disagreements with management;</p>
<p>6.5.3 систему внутреннего контроля Общества и подотчетности, комплектацию Службы внутреннего аудита Компании, включая любое письмо «руководству» или «внутреннему контролю», выданное или предлагаемое к выдаче таким аудитором Обществу; и</p>	<p>6.5.3 the Company's internal controls and the responsibilities, staffing of the Company's internal audit function, including any "management" or "internal control" letter issued or proposed to be issued by such auditor to the Company; and</p>
<p>6.5.4 любые корректировки бухгалтерского учета, которые были отмечены или предложены внешним аудитором, но были «пропущены» (как несущественные или иным образом).</p>	<p>6.5.4 any accounting adjustments that were noted or proposed by the external auditor but were "passed" (as immaterial or otherwise).</p>
<p>6.6 В случае расторжения договора с внешним аудитором по его инициативе, Комитет должен рассмотреть причины такого расторжения договора и принять решение о наличии либо отсутствии необходимости каких-либо действий.</p>	<p>6.6 If the contract with the external auditor is terminated on such external auditor's initiative, the Committee must review the reasons for such termination of the contract and take a decision about the need for further action.</p>

<p>6.7 Комитет уполномочен рассматривать результаты любых заключений налоговых консультантов по деятельности Общества.</p>	<p>6.7 The Committee has the authority to review the findings of any tax advisors on the activities of the Company.</p>
<p>6.8 В отношении финансовой отчетности Комитет:</p>	<p>6.8 With respect to financial statements, the Committee shall:</p>
<p>6.8.1 оказывает содействие Совету директоров при осуществлении мониторинга процесса подготовки и целостности финансовой отчетности Общества, включая годовую и полугодовую финансовую отчетность, промежуточную управленческую отчетность, объявления о предварительных результатах аудита, обзорные отчеты по промежуточной финансовой отчетности и любые официальные объявления, касающиеся финансовых показателей; осуществляет мониторинг и докладывает Совету директоров о значительных вопросах и суждениях внешнего аудитора, включенных в годовой отчет (отчетность);</p>	<p>6.8.1 assist the Board with monitoring the Company's preparation and integrity of financial statements, including annual and semi-annual financial statements, interim management reports, forward-looking statements, audit results, review reports on interim financial statements and other official announcements relating to financial performance; monitor and reports to the Board on significant questions and judgments of the management included in the annual report (reporting);</p>
<p>6.8.2 оказывает содействие Совету директоров в рассмотрении промежуточных отчетов, предварительных объявлений, а также любой существенной информации финансового характера, включенной в документы, предназначенные для опубликования; и</p>	<p>6.8.2 assist the Board in reviewing interim reports, preliminary announcements, and any material financial information included in documents intended for publication; and</p>
<p>6.8.3 анализирует результаты аудита совместно с руководством и внешним аудитором, включая рассмотрение вопросов, возникающих при проведении аудита, обоснованность существенных корректировок, основанных на результатах внешнего аудита, обоснованность применения допущения о непрерывности деятельности Общества и его соответствие требованиям SEC, МСФО, действующего законодательства и применимым стандартам аудита.</p>	<p>6.8.3 analyze audit results with management and the external auditor, including review of the issues arising in conducting the audit, the validity of material adjustments which are based on the external audit results, the validity of the application of the Company's going concern assumption and the compliance with the requirements of the SEC, IFRS, current legislation and applicable auditing standards.</p>
<p>6.9 Комитет рассматривает годовые отчеты (отчетность) Общества до рассмотрения и предварительного утверждения Советом директоров, и посредством рассмотрения отчетности от исполнительного органа Общества и внешнего аудитора оценивает (и при необходимости проверяет):</p>	<p>6.9 The Committee shall review the Company's annual reports prior to review and approval by the Board and, by reviewing the reporting from the Company's executive body and external auditor, assess (and, if necessary, review):</p>
<p>6.9.1 соответствие правилам и положениям Nasdaq и Лондонской фондовой биржи, применимого законодательства Республики Казахстан и другим применимым правовым и нормативным требованиям;</p>	<p>6.9.1 compliance with the rules and regulations of Nasdaq and the London Stock Exchange, the applicable legislation of the Republic of Kazakhstan and other applicable legal and regulatory requirements;</p>
<p>6.9.2 методы, используемые для учета значительных или необычных операций возможность использования других методов;</p>	<p>6.9.2 methods used to account for significant or unusual transactions, and the possibility of using other methods;</p>
<p>6.9.3 адекватность выбранной учетной политики, последовательность ее применения и любые изменения в учетной политике и ее применении;</p>	<p>6.9.3 adequacy of the chosen accounting policies, consistency of their application and any changes in accounting policies and their application;</p>
<p>6.9.4 следует ли Общество соответствующим</p>	<p>6.9.4 whether the Company follows the relevant</p>

стандартам учета, и учитывает ли мнение внешнего аудитора в своих оценках и суждениях;	accounting standards and whether the opinion of the external auditor is taken into consideration in the Company's assessments and judgments;
6.9.5 адекватность суждений и оценок, применяемых при осуществлении финансового (бухгалтерского) учета;	6.9.5 adequacy of judgments and assessments used in financial (bookkeeping) accounting;
6.9.6 ясность и законченность раскрытия информации в отчетности Общества;	6.9.6 clarity and completeness of disclosure in the Company's reporting;
6.9.7 существенные поправки/изменения, необходимые по результатам аудита;	6.9.7 significant amendments/changes required by audit results;
6.9.8 допущения/предположения/оговорки в поддержку того, что Общество рассматривается в качестве действующего предприятия, а также любые существенные сомнения в возможности рассматривать Общество в качестве действующего предприятия в течение как минимум двенадцати месяцев с даты утверждения финансовой отчетности, а также в течение более длительного периода;	6.9.8 assumptions/presumptions/reservations in support of the fact that the Company is regarded as an operating enterprise, and any significant doubts about the ability to treat the Company as an operating enterprise for at least twelve months from the date of approval of the financial statements, as well as for a longer period;
6.9.9 всю существенную информацию, предоставленную с отчетностью; и	6.9.9 all essential information provided with the reporting; and
6.9.10 релизы о доходах Общества, а также о финансовой информации и прогнозе прибыли, предоставляемые аналитикам и рейтинговым агентствам.	6.9.10 the Company's earnings releases, as well as financial information and earnings guidance provided to analysts and rating agencies.
6.10 В случае несогласия Комитета с какой-либо частью финансовой отчетности, Комитет должен сообщить о своем несогласии Совету директоров.	6.10 If the Committee disagrees with any part of the financial statements, the Committee shall report its disagreement to the Board.
6.11 По запросу Совета директоров Комитет должен осуществить обзор годовой отчетности и представить Совету директоров заключение относительно того, является ли отчетность достоверной и понятной и представить информацию, необходимую акционерам для оценки положения, результатов, бизнес-модели и стратегии Общества.	6.11 At the request of the Board, the Committee shall review the annual reporting and provides the Board with a conclusion as to whether the reporting is reliable and comprehensive, and provides the information that the shareholders need to assess the Company's position, results, business model and strategy.
6.12 В отношении внутреннего контроля и управления рисками Комитет должен:	6.12 With respect to internal control and risk management, the Committee shall:
6.12.1 по поручению Совета директоров осуществить оценку эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками Общества (включая финансовые и операционные риски), в том числе путем регулярного рассмотрения отчетов руководства о состоянии системы управления рисками, функционировании эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля, включая информацию о принятых мерах для устранения, минимизации и/или смягчения рисков;	6.12.1 on behalf of the Board, evaluate the effectiveness of the Company's systems of internal control and risk management (including financial and operational risks), including by regular review of reports by management on the status of risk management, the functioning of an effective risk management and internal control system, including information on the measures taken to eliminate, minimize and/or mitigate risks;
6.12.2 осуществлять надзор за выполнением процедур, гарантирующих соответствие Общества требованиям Закона Сарбейнза-Оксли (США, 2002 г.) (далее – « <b>Закон Сарбейнза-Оксли</b> ») и выполнение	6.12.2 oversee execution of procedures to ensure the Company complies with the requirements of the Sarbanes-Oxley Act of 2002 (the " <b>Sarbanes-Oxley Act</b> ") and the meeting by the Company's CEO and Chief Financial Officer of their

<p>Председателем Правления и Заместителем Председателя Правления Общества по финансовым вопросам их сертификационных обязательств в соответствии с требованиями разделов 302, 404 и 906 Закона Сарбейнза-Оксли;</p>	<p>certification obligations under the requirements of Sections 302, 404 and 906 of the Sarbanes-Oxley Act;</p>
<p>6.12.3 обсуждать с руководством и внешним аудитором политику управления рисками, правила и процедуры оценки рисков и мониторинга, подверженность Общества существенным рискам и действия, предпринятые руководством для ограничения, мониторинга и контроля такой подверженности;</p>	<p>6.12.3 discuss with management and the external auditor the risk management policy, risk assessment and monitoring rules and procedures, the Company's exposure to material risks and the actions management has taken to limit, monitor and control such exposure;</p>
<p>6.12.4 совместно с руководством, внутренним аудитором и внешним аудитором рассматривать любые случаи нарушения законодательства (включая антикоррупционное законодательство), возможные случаи мошенничества и существенные недостатки в процедурах внутреннего контроля и управления рисками;</p>	<p>6.12.4 review, in cooperation with management, the internal auditor and the external auditor, any cases of law violation (including of anti-corruption laws), possible cases of fraud and significant deficiencies in the internal controls and risk management procedures;</p>
<p>6.12.5 осуществлять надзор за расследованиями в отношении процедур внутреннего контроля и управления рисками Общества;</p>	<p>6.12.5 oversee investigations into the Company's internal controls and risk management procedures;</p>
<p>6.12.6 рассматривать проекты политик Общества в области управления рисками и внутреннего контроля и любыми последующими изменениями до их утверждения Советом директоров;</p>	<p>6.12.6 review the Company's draft risk management and internal control policy and any subsequent changes prior to its approval by the Board;</p>
<p>6.12.7 рассматривать и формулировать мнения для последующего представления Совету директоров результатов оценки эффективности управления рисками и внутреннего контроля, а также готовить, при необходимости, рекомендации по совершенствованию организации управления рисками и внутреннего контроля на основе отчетов внутреннего аудитора и внешнего аудитора Общества;</p>	<p>6.12.7 consider and form opinions for subsequent submission to the Board regarding the results of the assessment of risk management and internal control efficiency, and prepare, if needed, recommendations to improve risk management and internal control organization based on the reports of the internal auditor and external auditor of the Company;</p>
<p>6.12.8 анализировать отчеты внутренних и внешних аудиторов о состоянии системы внутреннего контроля; и</p>	<p>6.12.8 analyze internal and external auditors' reports on the state of the internal control system; and</p>
<p>6.12.9 утверждать отчеты о внутреннем контроле и управлении рисками для включения в годовой отчет.</p>	<p>6.12.9 approve internal control and risk management reports to be included in the annual report.</p>
<p>6.13 Комитет должен иметь право:</p>	<p>6.13 The Committee shall have the right to:</p>
<p>6.13.1 проводить оценку достаточности имеющихся в распоряжении ресурсов и возможности у работников и поставщиков услуг Общества сообщать о возможных нарушениях в деятельности Общества. Комитет должен обеспечивать проведение независимой проверки таких сообщений, принятие необходимых мер по результатам проверки, а также предоставлять рекомендации в части процедур по выявлению нарушений в деятельности и защите от таких нарушений;</p>	<p>6.13.1 assess the adequacy and ability of the Company's employees and service providers to report possible violations in the Company's activities. The Committee shall ensure that such reports are independently verified, taking necessary measures based on the results of the verification, and provide recommendations of procedures to identify violations in activities and protect against such violations;</p>

6.13.2 осуществлять мониторинг адекватности и эффективности соблюдения Обществом правовых и нормативных требований, а также этических норм, правил и процедур Общества;	6.13.2 monitor the adequacy and effectiveness of the Company's compliance with legal and regulatory requirements, as well as ethical norms, rules and procedures of the Company;
6.13.3 осуществлять иные задачи по поручению Совета директоров.	6.13.3 carry out other tasks on behalf of the Board;
6.13.4 установить процедуры для (i) получения, хранения и рассмотрения жалоб, поступающих в Общество по вопросам бухгалтерского учета, внутреннего контроля бухгалтерского учета или аудита, и (ii) конфиденциального, анонимного представления сообщений работниками Общества по поводу обеспокоенности в отношении спорных вопросов бухгалтерского учета или аудита;	6.13.4 establish procedures for (i) the receipt, retention, and treatment of complaints received by the Company regarding accounting, internal accounting controls, or auditing matters and (ii) the confidential, anonymous submission by the Company's employees of concerns regarding questionable accounting or auditing matters;
6.13.5 проводить надлежащий анализ и надзор за всеми сделками со связанными сторонами на предмет потенциальных ситуаций конфликта интересов и в соответствии с требованиями к раскрытию информации установленными правилами и положениями SEC, Nasdaq и политикой Общества в отношении сделок со связанными сторонами, если только они не проводятся другим независимым органом Совета директоров; и	6.13.5 conduct an appropriate review and oversight of all related party transactions for potential conflict of interest situations and as required to be disclosed pursuant to the rules and regulations of the SEC, Nasdaq and the Company's related party transactions policy, unless conducted by another independent body of the Board; and
6.13.6 проводить или согласовывать расследования по любым вопросам, входящим в сферу его полномочий, по мере необходимости или уместности.	6.13.6 conduct or authorize investigations into any matters within its scope of authority, as is necessary or appropriate.
6.14 Члены Комитета должны иметь право:	6.14 Members of the Committee shall have the right to:
6.14.1 запрашивать у должностных лиц и органов Общества документы, отчеты, объяснения и другую информацию (материалы), касающиеся вопросов компетенции Комитета, в устной и/или письменной форме;	6.14.1 request from Company officials and bodies documents, reports, explanations and other information (materials) relating to matters within the competence of the Committee in oral and/or written form;
6.14.2 пользоваться услугами внешних экспертов и консультантов.	6.14.2 use the services of external experts and consultants.
6.15 Члены Комитета обязаны:	6.15 Members of the Committee shall:
6.15.1 участвовать в работе Комитета и присутствовать на его заседаниях, активно участвовать в рассмотрении вопросов, входящих в компетенцию Комитета;	6.15.1 participate in the work of the Committee, attend its meetings, take an active part in addressing matters within the competence of the Committee;
6.15.2 изучать документы, предоставляемые до заседаний Комитета и во время заседаний Комитета, и вырабатывать собственную позицию по каждому вопросу повестки дня;	6.15.2 study the documents provided before and during the meetings of the Committee and develop a personal position on each issue on the agenda;
6.15.3 хранить служебную, коммерческую и иную охраняемую законом тайну, а также не разглашать ставшие ему известными в связи с работой в Комитете сведения, содержащие служебную, коммерческую тайну, инсайдерскую или иную конфиденциальную информацию в соответствии с внутренними	6.15.3 maintain the confidentiality of official, commercial and other secrets by law, and not disclose any information coming into his/her knowledge in connection with the work of the Committee, information containing trade and commercial secrets, insider or other confidential information in accordance with the internal

документами Общества; и

6.15.4 исполнять поручения Председателя Комитета.

**7. Члены Комитета несут ответственность в соответствии с нормами Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах», Устава и Положения о Совете директоров, регулирующими ответственность членов Совета директоров.**

## **8. Заседания Комитета**

8.1 Заседания Комитета проводятся как минимум раз в полгода, если иная периодичность рассмотрения отдельных вопросов не предусмотрена законодательством Республики Казахстан, внутренними нормативными документами Общества, или правилами и положениями SEC и Nasdaq.

8.2 Решение о созыве заседания, дате, времени и месте проведения заседания, повестке дня и списке лиц, приглашенных для участия в заседании, должно приниматься Председателем Комитета.

8.3 Требование о проведении заседания Комитета может быть заявлено следующими лицами:

8.3.1 Председателем Правления Общества, членом Правления Общества, главой службы внутреннего аудита Общества; и

8.3.2 ведущим (главным) партнером внешнего аудитора.

8.4 Лица, приглашенные для участия в заседании, в том числе члены Комитета, могут представить свое мнение по вопросам повестки дня (всем или отдельным) в письменном виде или изложить его устно в ходе проведения заседания.

8.5 Как минимум один раз в год Комитет должен пригласить внешнего аудитора для встречи. Такая встреча должна пройти без присутствия других членов Совета директоров и Правления Общества.

8.6 Заседания Комитета правомочны (имеют кворум), если в них приняли участие не менее половины членов Комитета. Наличие письменного мнения отсутствующего члена Комитета, подписанное им лично и представленное Секретарю Комитета до начала проведения заседания, учитывается при определении кворума и результатов голосования по рассматриваемым вопросам. Письменное мнение члена Комитета может содержать его голосование как по всем, так и по отдельным вопросам повестки дня. См. также

documents of the Company; and

6.15.4 execute instructions from the Committee Chairman.

**7. Members of the Committee shall have liability in accordance with the laws of the Republic of Kazakhstan “On Joint Stock Companies”, the Charter and regulations on the Board governing responsibility of the Board.**

## **8. Meetings of the Committee**

8.1 Meetings of the Committee shall be held at least semi-annually, unless a different frequency for certain matters is required by the legislation of the Republic of Kazakhstan, internal regulations of the Company or the rules and regulations of the SEC and Nasdaq.

8.2 The decision to call a meeting, the date, time and place of meeting, the agenda and list of persons invited to participate in the meeting shall be taken by the Committee Chairman.

8.3 The requirement to hold a meeting of the Committee may be made by the following persons:

8.3.1 the Chairman of the Company’s management board, a member of the Company’s management board, and the head of the Company’s internal audit staff; and

8.3.2 senior (main) partners of the external auditor.

8.4 Persons invited to participate in a meeting, including members of the Committee, may present their opinions on the issues in the agenda (all or some) in written form or presented orally in the course of the meeting.

8.5 At least one time each year the Committee shall invite the external auditor to a meeting. Such meeting shall be conducted without other members of the Board and the management of the Company.

8.6 Meetings of the Committee shall be valid (having a quorum) if not less than half the members of the Committee take part in it. The written opinion from a missing Committee member, personally signed and provided to the Secretary of the Committee prior to the meeting shall be taken into consideration when determining quorum and voting results on the issues under consideration. The written opinion of a member of the Committee may contain his/her vote on all or selected agenda items. See also Section 8.9.

положения пункта 8.9.

8.7 Председательствует на заседаниях Комитета Председатель Комитета. В случае его отсутствия на заседании члены Комитета избирают председательствующего на заседании из числа присутствующих членов, которые являются членами Совета директоров-независимыми директорами.

8.8 Подготовка заседания Комитета осуществляется Секретарем Комитета, который направляет уведомление о проведении заседания всем членам Комитета и при необходимости приглашенным лицам не позднее, чем за пять рабочих дней до даты проведения заседания или более короткого срока при согласии всех членов Комитета. Уведомление должно содержать информацию о дате, месте, времени проведения заседания, а также вопросы, предлагаемые к рассмотрению Комитетом.

8.9 Заседание Комитета может состояться посредством конференции между членами, некоторые или все из которых находятся в разных местах, при условии, что каждый участвующий член может слышать, как участник выступает на соответствующем собрании, и одновременно обратиться ко всем другим участвующим членам, непосредственно, по телефону для конференц-связи или с помощью любых других средств или оборудования для связи или с помощью комбинации указанных средств или оборудования. Кворум считается состоявшимся, если эти условия выполняются в отношении минимального количества членов, необходимых для формирования кворума в соответствии с пунктом 8.6 настоящего Положения.

## **9. Решения Комитета**

9.1 Решения Комитета принимаются простым большинством голосов от общего числа членов Комитета, принимающих участие в заседании Комитета. Лица, приглашенные на заседание, в голосовании не участвуют.

9.2 Передача права голоса членом Комитета иным лицам, в том числе другим членам Комитета, не допускается.

9.3 В случае равенства голосов членов Комитета голос Председателя Комитета является решающим.

9.4 В случае если не все члены Комитета проголосовали за решения Комитета, принятые большинством голосов (ввиду отсутствия отдельных членов Комитета на заседании, голосования «против» или наличия особого мнения), информация об итогах голосования по вопросу об их принятии доводится до членов Совета директоров на заседании, к которому

8.7 The Committee Chairman shall chair the Committee meetings. In case of his/her absence at a meeting the members of the Committee shall select a chairman for that meeting from among the present members who are independent directors.

8.8 Notices of the meetings of the Committee shall be prepared by the Committee Secretary, who shall send a notification of the meeting to all Committee members and invited persons not later than five business days in advance of the date of the meeting, or any shorter period as agreed by all members of the Committee. The notice should contain information about the date, place, time of the meeting, and the issues proposed for discussion by the Committee.

8.9 A Committee meeting may consist of a conference between members some or all of whom are in different places provided that each member who participates is able to hear each other participating member addressing the relevant meeting and to address all of the other participating members simultaneously, whether directly, by conference telephone or by any other means of, or equipment for, communications or by a combination of the said means or equipment. A quorum shall be deemed to be present if those conditions are satisfied in respect of at least the number of members required to form a quorum under Section 8.6 hereof.

## **9. Decisions of the Committee**

9.1 Decisions of the Committee shall be made by simple majority vote of the total number of Committee members participating in the meeting of the Committee. Persons attending by invitation shall not participate in voting.

9.2 Delegation of the right to vote by Committee members to other persons, including other Committee members, shall be prohibited.

9.3 In the event of a tie vote by Committee members, the Committee Chairman shall have the tiebreaking vote.

9.4 In the event not all Committee members voted for decisions adopted by majority vote (in the absence of certain Committee members from the meeting, a negative vote or individual opinions), information on the results of the vote and their adoption shall be reported to the members of the Board at the meeting, to which these decisions are submitted, prior to their announcement and/or

представлены указанные решения, до их оглашения и/или рассмотрения.

9.5 Не позднее 10 (десяти) рабочих дней после проведения заседания Комитета в формах, установленных настоящим Положением, Секретарь Комитета составляет протокол проведенного заседания.

9.6 В протоколе заседания Комитета указываются:

9.6.1 дата, форма, место и время проведения заседания (или дата проведения заочного голосования);

9.6.2 список членов Комитета, принявших участие в рассмотрении вопросов повестки дня заседания Комитета (с указанием формы участия), а также список иных лиц, присутствовавших на заседании;

9.6.3 повестка дня, соответствующие документы и презентации;

9.6.4 заявление членов Комитета о наличии /отсутствии конфликта интересов;

9.6.5 мнения и предложения членов Комитета по обсуждаемым вопросам повестки дня;

9.6.6 итоги голосования по формулировкам решений, поставленным на голосование; и

9.6.7 принятые решения.

9.7 Протокол заседания Комитета подписывается председательствующим на заседании членом Комитета, который несет ответственность за правильность составления протокола, подготовленного Секретарем Комитета.

## **10. Подотчетность Комитета Совету директоров Общества**

10.1 Комитет представляет Совету директоров Общества по его требованию отчет о своей работе за требуемый период. Сроки подготовки и предоставления такого отчета определяются решением Совета директоров. Отчет Комитета представляет Совету директоров Общества Председатель Комитета.

10.2 Комитет должен иметь право по своему усмотрению направить Совету директоров свои рекомендации или решения по любому вопросу предмета своей деятельности, а в случаях, предусмотренных настоящим Положением, обязан подготовить заключение для Совета директоров.

10.3 Комитет должен ежегодно рассматривать и проводить оценку эффективности работы Комитета и достаточности условий настоящего Положения, а также рекомендовать любые предлагаемые

consideration.

9.5 No later than 10 (ten) business days after a Committee meeting the Committee Secretary shall prepare minutes of the meeting.

9.6 The Committee minutes of the meeting shall include:

9.6.1 the date, format, place and time of the meeting (or the date of the absentee voting);

9.6.2 the list of the Committee members taking part in the consideration of the items on the agenda of the Committee's meeting (indicating the form of participation) as well as a list of others in attendance;

9.6.3 the agenda, related documents and presentations;

9.6.4 statements by the members of the Committee on the presence/absence of conflicts of interest;

9.6.5 views and suggestions of the Committee members on the items in the agenda;

9.6.6 results of a vote in the language of the decisions as put to a vote; and

9.6.7 decisions taken.

9.7 The minutes of a Committee meeting shall be signed by the meeting's chairman who shall have responsibility for the accuracy of the minutes prepared by the Secretary of the Committee.

## **10. Reporting by the Committee to the Board**

10.1 The Committee shall submit to the Board at its request a report on its work for the required period. The timing of the preparation and submission of such report shall be determined by a decision of the Board. The Committee report shall be submitted to the Board by the Chairman of the Committee.

10.2 The Committee shall have the right to advise the Board about its recommendations or decisions on any matter of its activities and, in cases described in these Terms of Reference, shall prepare an opinion for the Board.

10.3 The Committee shall review and reassess the effectiveness of the Committee and the adequacy of these Terms of Reference annually and recommend any proposed changes to the Board for approval.



изменения для утверждения для Советом директоров.

10.4 Вопрос о целесообразности принятия рекомендаций Комитета решается Советом директоров.

## 11. Заключительные положения

11.1 Если в результате изменения законодательства Республики Казахстан или правил и положений SEC и Nasdaq, отдельные нормы настоящего Положения вступают в противоречие с указанными изменениями, эти нормы Положения утрачивают силу, и до момента внесения изменений в настоящее Положение члены Комитета должны руководствоваться законодательством Республики Казахстан и правилами, и положениями SEC и Nasdaq.

11.2 Комитет должен действовать в пределах полномочий, предоставленных ему Советом директоров в соответствии с настоящим Положением, а его деятельность должна регулироваться законодательством Республики Казахстан, правилами и положениями SEC и Nasdaq, Уставом и Положением о Совете директоров, и решениями акционеров и Совета директоров.

11.4 Комитет уполномочен Советом директоров получать внешние юридические или иные независимые профессиональные консультации, в рамках соответствующего опыта и знаний, если Комитет сочтет это необходимым для выполнения своих обязанностей. Общество должно обеспечить соответствующее финансирование, как определено Комитетом, для выплаты вознаграждения внешнему аудиторю с целью подготовки или выпуска аудиторского отчета или выполнения других услуг по аудиту, обзору или аттестации, компенсации любым консультантам, нанятым Комитетом, и обычных административных расходов Комитета, которые необходимы или уместны при выполнении Комитетом своих обязанностей.

11.4 Комитет не является руководящим органом Общества, но может принимать решения в пределах своих полномочий, предусмотренных настоящим Положением. В той мере, в какой Комитет не может действовать от имени Общества или Совета директоров в соответствии с законодательством Республики Казахстан, решения Комитета должны быть в форме рекомендаций Совету директоров и другим органам управления и администрирования Общества.

11.5 Вопросы, не урегулированные настоящим Положением, разрешаются в соответствии с законодательством Республики Казахстан, внутренними нормативными документами Общества, а также правилами и

10.4 The Board shall decide whether to accept the Committee's recommendations.

## 11. Concluding matters

11.1 If, as a result of changes to the legislation of the Republic of Kazakhstan or the rules and regulations of the SEC and Nasdaq, certain provisions of these Terms of Reference are in conflict with them, such provisions shall be invalid and, until amendments are introduced to these Terms of Reference, the Committee members shall be guided by the legislation of the Republic of Kazakhstan and the rules and regulations of the SEC and Nasdaq.

11.2 The Committee shall act within the powers granted to it by the Board in accordance with these Terms of Reference, and their activities shall be governed by the legislation of the Republic of Kazakhstan, the rules and regulations of the SEC and Nasdaq, the Charter and regulations on the Board, and the decisions of shareholders and the Board.

11.3 The Committee is authorized by the Board to obtain outside legal or other independent professional advice with relevant experience and expertise if it considers this necessary to carry out its duties. The Company must provide for appropriate funding, as determined by the Committee, for payment of compensation to the external auditor for the purpose of preparing or issuing an audit report or performing other audit, review or attest services, compensation to any advisors employed by the Committee and ordinary administrative expenses of the Committee that are necessary or appropriate in carrying out its duties.

11.4 The Committee is not a management body of the Company but may make decisions within its scope of authority provided by these Terms of Reference. To the extent the Committee cannot act on behalf of the Company or the Board pursuant to the rules and regulations of the Republic of Kazakhstan, decisions of the Committee shall be in the form of recommendations to the Board and other bodies of management and administration of the Company.

11.5 Issues not governed by these Terms of Reference shall be resolved in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan, internal regulations of the Company and the rules and

положениями SEC и Nasdaq.

| regulations of the SEC and Nasdaq.

\*\*\*