

**COMPENSATION, STRATEGY AND SOCIAL COMMITTEE
TERMS OF REFERENCE
of JSC Kaspi.kz**

**ПОЛОЖЕНИЕ
О КОМИТЕТЕ ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ, СТРАТЕГИИ И СОЦИАЛЬНЫМ ВОПРОСАМ
АО Kaspi.kz**

**ПОЛОЖЕНИЕ
О КОМИТЕТЕ ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ,
СТРАТЕГИИ И СОЦИАЛЬНЫМ ВОПРОСАМ
АО Kaspi.kz**

1. Общие положения

1.1 Настоящее Положение о Комитете Совета директоров по Вознаграждению, Стратегии и Социальным Вопросам 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 Вознаграждению, Стратегии и Социальным Вопросам (Совета директоров) (далее – «**Комитет**»).

1.3 Комитет создан для рассмотрения и определения обязанностей и полномочий Совета директоров и предоставления рекомендаций по следующим вопросам:

- вознаграждения;
- стратегического планирования;
- социальной политики.

2. Цели Компетенция Комитета

2.1 Основной целью Комитета является формулирование и вынесение рекомендаций Совету директоров по следующим вопросам:

2.1.1 установление и оценка концепции системы вознаграждения и политик Общества для обеспечения предоставления надлежащих материальных поощрений;

2.1.2 рекомендации Совету директоров по следующим вопросам (за исключением членов комитетов Совета директоров и работников внутреннего аудита Общества):

- вопросы вознаграждения лиц, подотчетных Совету директоров, включая их условия труда, размер и вид вознаграждения/материального поощрения;

2.1.3 стратегии развития Общества по всем направлениям его деятельности;

**COMPENSATION, STRATEGY
AND SOCIAL COMMITTEE
TERMS OF REFERENCE
of JSC Kaspi.kz**

1. General provisions

1.1 These Terms of Reference for the Compensation, Strategy and Social 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, 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 Compensation, Strategy and Social Committee of the Board (the “**Committee**”).

1.3 The Committee was established to review and make recommendations to the Board and specify its responsibilities and authority on the following matters:

- remuneration;
- strategic planning;
- social policies.

2. Goals and objectives of the Committee

2.1 The primary purpose of the Committee is to formulate and make recommendations to the Board on the following:

2.1.1 establishing and evaluating the Company’s compensation philosophy and policies to ensure that the incentives provided are appropriate;

2.1.2 recommendations to the Board on the following matters (excluding members of committees of the Board and the Company’s internal audit):

- matters of personnel and remuneration of persons directly reporting to the Board, including their terms of employment, the size and type of compensation/incentive compensation;

2.1.3 review strategic development of the Company;

2.1.4 социальной политики, социальной ответственности, политики взаимовыгодного сотрудничества с государственными органами; и	2.1.4 social policies, social responsibilities, policies of mutually beneficial cooperation with government authorities; and
2.1.5 выполнением других вопросов в соответствии с настоящим Положением.	2.1.5 other matters in accordance with these Terms of Reference.
2.2 Работа Комитета должна включать рассмотрение и вынесение рекомендаций Совету директоров по следующим вопросам:	2.2 The Committee's work shall include reviewing and making recommendations to the Board on the following:
2.2.1 программы материального поощрения, механизмы и планы поощрения, включая, но не ограничиваясь, программой долгосрочной мотивации (Long Term Incentive Plan, LTIP) Общества;	2.2.1 incentive compensation and equity-based plans and arrangements, including but not limited to the Company's long-term incentive plan;
2.2.2 общая сумма компенсации, выплаченной Председателю Правления Общества (далее – « Председатель Правления ») и всем другим членам Правления Общества;	2.2.2 the total amount of compensation paid to the Chief Executive Officer of the Company (the "CEO") and all other executive officers;
2.2.3 привлечение квалифицированных специалистов, обладающих соответствующим профессиональным опытом, в состав высшего руководства Общества;	2.2.3 involvement of qualified professionals with the appropriate professional experience in the senior management of the Company;
2.2.4 консультации Председателю Правления и другим членам Правления по вопросам управления персоналом вознаграждения ключевых работников Общества;	2.2.4 advise the Company's CEO and other executive officers on matters of human resources and remuneration of the Company's key employees;
2.2.5 этические нормы и руководящие принципы относительно деятельности Общества;	2.2.5 ethical guidelines (norms) of conduct of the Company;
2.2.6 любой отчет по вопросам компенсаций выплачиваемой членам Правления, требуемый правилами и положениями SEC;	2.2.6 any report on executive compensation required by the rules and regulations of the SEC;
2.2.7 проведение периодических встреч с руководством для рассмотрения и обсуждения стратегии Общества;	2.2.7 meeting the management periodically to review and discuss the Company's strategy;
2.2.8 рассмотрение долгосрочных целей развития Общества;	2.2.8 reviewing long-term development goals for the Company;
2.2.9 оказание помощи Совету директоров в надзоре за работой исполнительного органа по стратегической направленности;	2.2.9 assisting the Board in overseeing the management's work on the strategic perspective and direction;
2.2.10 реализация социальных программ, обеспечение льгот и гарантий за счет прибыли Общества;	2.2.10 implementation of social programs, ensuring benefits and guarantees from the Company's profits;
2.2.11 финансирование социальных программ;	2.2.11 funding of social programs;
2.2.12 обеспечение прозрачности и доступности социальных программ Общества;	2.2.12 to ensure transparency and accessibility of the Company's social programs;
2.2.13 меры по охране труда и технике безопасности;	2.2.13 health and safety measures;
2.2.14 благотворительная помощь; и	2.2.14 charitable assistance; and
2.2.15 предоставление рекомендации Совету директоров для принятия долгосрочных	2.2.15 providing recommendations to the Board

решений в области социальной политики.

2.3 Комитет представляет на утверждение политику вознаграждения лиц, непосредственно подотчетных Совету директоров (за исключением членов комитетов Совета директоров и службы внутреннего аудита Общества). Комитет должен предоставлять рекомендации и осуществлять мониторинг размера и состава вознаграждения лиц, непосредственно подотчетных Совету директоров (за исключением членов комитетов Совета директоров и службы внутреннего аудита Общества). Такая политика должна включать обзор, проводимый по мере необходимости, всех компенсационных мероприятий, направленных на вознаграждение таких руководителей, включая, помимо прочего:

2.3.1.1 размер годового базового оклада;

2.3.1.2 размер ежегодных материальных поощрений;

2.3.1.3 размер долгосрочных материальных поощрений;

2.3.1.4 трудовые договоры, договоры оказания консультационных услуг, выплату выходных пособий и соглашения/положения об изменении контроля, в каждом конкретном случае в зависимости от обстоятельств; и

2.3.1.5 любые особые льготы или дополнительные пособия.

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 двух членов.

3.2 Все члены Комитета должны быть независимыми директорами Общества в соответствии с (i) правилами и положениями Nasdaq, (ii) разделом 10C-1(b)(1) 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 и SEC.

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

3.3.1 Член Комитета остается независимым директором Общества с учетом любых доступных исключений, предусмотренных в соответствии с правилами и положениями

on long term social matters.

2.3 The Committee shall present for approval a remuneration policy for persons directly reporting to the Board (except the members of committees of the Board and the Company's internal audit). The Committee shall provide recommendations and monitor the level and structure of remuneration for persons who directly report to the Board (except the members of committees of the Board and the Company's internal audit). Such policy shall include a review as deemed necessary of all compensation arrangements with such officers, including, without limitation:

2.3.1.1 the annual base salary level;

2.3.1.2 the annual incentive opportunity level;

2.3.1.3 the long-term incentive opportunity level;

2.3.1.4 employment agreements, consulting agreements, severance arrangements and change-in-control agreements/provisions, in each case as is appropriate; and

2.3.1.5 any special or supplemental benefits.

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 two 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 10C-1(b)(1) 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 and SEC rules and regulations.

3.3 The term of a Committee member's appointment shall be determined by the Board subject to the following conditions:

3.3.1 the Committee member remains on the Board as an independent director of the Company, subject to any exemptions available under Nasdaq

Nasdaq или SEC; и	and SEC rules and regulations; and
3.3.2 Член Комитета продолжает соответствовать всем остальным требованиям, предъявляемым к кандидату на должность члена Комитета.	3.3.2 the Committee member continues to meet all other requirements for membership on the Committee.
3.4 Требования к кандидату для работы на должности члена Комитета пересматриваются Советом директоров по мере необходимости.	3.4 Requirements for a candidate to serve on the Committee shall be reviewed by the Board as the Board deems necessary.
3.5 Комитет должен состоять из членов Совета директоров, обладающих соответствующим профессиональным опытом для работы в Комитете. Председателем Комитета должен быть независимый директор Общества. Председатель Комитета назначается Советом директоров.	3.5 The Committee shall be composed of members of the Board with the appropriate professional experience to serve on the Committee. The Chairman of the Committee shall be an independent director of the Company. The Chairman of the Committee shall be appointed by the Board.
3.6 Председатель Правления не может быть Председателем Комитета.	3.6 The CEO of the Company shall not be the Chairman of the Committee.
3.7 При отборе членов Комитета следует принимать во внимание подготовку, знания и опыт в деятельности Комитета, а также другие их экспертные знания, необходимые членам Комитета для осуществления своих полномочий.	3.7 In selecting members of the Committee, the training, knowledge and experience in the activities of the Committee, as well as their other expertise required for members to exercise their authority, shall be taken into consideration.
3.8 Изменения в составе Комитета могут быть произведены Советом директоров в следующих случаях:	3.8 Changes in the composition of the Committee may be made by the Board in the following cases:
3.8.1 избрание нового члена Комитета взамен выбывшего (при сложении полномочий по собственному желанию или при наличии иных обстоятельств);	3.8.1 election of a new member of the Committee to replace a departing member (by resignation or other circumstances);
3.8.2 избрание новых членов Комитета в случае увеличения численного состава; и	3.8.2 election of new Committee members in the case of an increase in numbers; and
3.8.3 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.	3.8.3 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.
4. Председатель и Секретарь Комитета	4. Chairman and Secretary of the Committee
4.1 Председатель Комитета организует работу Комитета, в частности:	4.1 The Chairman of the Committee shall organize the work of the Committee, and in particular:
4.1.1 распределяет обязанности между членами Комитета;	4.1.1 assign responsibilities among the Committee members;
4.1.2 определяет форму проведения и утверждает повестку дня заседаний Комитета;	4.1.2 determine the format and the agenda of Committee meetings;
4.1.3 принимает решения о созыве заседаний Комитета и председательствует на них;	4.1.3 make decisions about convening Committee meetings and chairing them;
4.1.4 организует обсуждение вопросов на заседаниях Комитета;	4.1.4 organize discussion of matters at Committee meetings;
4.1.5 организует ведение протоколов	4.1.5 organize the taking of minutes of the

заседаний Комитета и подписывает их;

4.1.6 представляет Комитет, осуществляет официальную переписку Комитета, подписывает документы и материалы от его имени; и

4.1.7 выполняет иные функции в соответствии с правами и обязанностями, которые предусмотрены для членов Совета директоров.

4.2 Функции Секретаря Комитета исполняет лицо, назначенное решением Комитета. Секретарем Комитета может быть член Комитета, работник Общества. При отсутствии Секретаря Комитета его функции исполняет Корпоративный секретарь, или лицо, назначенное членами Комитета на заседании по согласованию с Председателем Комитета.

4.3 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.

4.4 Секретарь Комитета присутствует на заседаниях Комитета и осуществляет протоколирование заседаний, а также обеспечивает хранение документов и материалов по деятельности Комитета.

5. Права, обязанности и ответственность Комитета и его членов

5.1 Комитет должен иметь право:

5.1.1 изучать и рассматривать любые вопросы, отнесенные к его компетенции настоящим Положением от имени Совета директоров;

5.1.2 участвовать в осуществлении мониторинга исполнения решений и поручений Совета директоров по вопросам своей деятельности;

5.1.3 пользоваться услугами руководителей и специалистов Общества по вопросам своей компетенции и приглашать их на свои заседания; и

5.1.4 определять (i) надлежащий размер финансирования для выплаты достаточной компенсации консультанту по компенсациям и льготам, независимому юридическому консультанту или другому консультанту (далее – «**Консультант по компенсациям**»), привлеченному Комитетом, и (ii) обычные административные расходы Комитета, которые необходимы или уместны при выполнении им

Committee meetings and signing them;

4.1.6 represent the Committee, conduct official correspondence of the Committee, sign documents and materials on its behalf; and

4.1.7 perform other functions in accordance with the rights and responsibilities stipulated for members of the Committee.

4.2 The functions of the Secretary of the Committee shall be performed by a person appointed by the Committee. In the absence of a Secretary of the Committee, 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.

4.3 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, and timely notification to Committee members and invitees about Committee meetings, the meeting agenda and materials regarding issues on the agenda.

4.4 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.

5. Rights, obligations and responsibilities of the Committee and its members

5.1 The Committee shall have the right to:

5.1.1 review and consider any issues within its competence under these Terms of Reference on behalf of the Board;

5.1.2 participate in monitoring decisions and orders of the Board on matters relating to its activities;

5.1.3 use the services of the officers and professionals of the Company on matters within their competence and invite them to its meetings;

5.1.4 determine the (i) appropriate funding for payment of reasonable compensation to a compensation consultant, independent legal counsel or other advisor (the "**Compensation Advisor**") retained 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;

своих обязанностей, и которые Общество должно предоставить;

5.1.5 привлечь Консультанта по компенсациям или получить экспертное заключение Консультанта по компенсациям, если Комитет сочтет это необходимым для выполнения им своих обязанностей, после оценки независимости такого Консультанта по компенсациям, принимая во внимание следующие факторы, которые Комитет сочтет уместными или как того требуют применимые правила или нормативные акты, включая, но не ограничиваясь:

5.1.5.1 предоставление других услуг Обществу лицом, нанимающим Консультанта по компенсациям (далее – «**Работодатель Консультанта**»);

5.1.5.2 размер оплаты, полученной от Общества Работодателем Консультанта по компенсациям, в процентах от общего дохода Работодателя Консультанта;

5.1.5.3 политики и процедуры Работодателя Консультанта, направленные на предотвращение конфликта интересов;

5.1.5.4 любые деловые или личные отношения Консультанта по компенсациям с членом Комитета;

5.1.5.5 любые акции Общества, принадлежащие Консультанту по компенсациям; и

5.1.5.6 любые деловые или личные отношения Консультанта по компенсациям или Работодателя Консультанта с лицами в составе Правления Общества.

5.2 Несмотря на вышеизложенное, оценка независимости Консультанта по компенсациям не требуется перед предоставлением заключения внутреннего консультанта Общества или в тех случаях, когда Консультант по компенсациям (i) консультирует по всеобъемлющим вопросам и планам поощрений, применимым ко всем наемным работникам и партнерам, без особых предпочтительных условий в отношении лиц в составе Правления или директоров, или (ii) предоставляет информацию, не являющуюся специализированной под показатели Общества, или информацию на основе показателей Общества, которые не были разработаны Консультантом по компенсациям и в отношении которых, Консультант по компенсациям не предоставляет профессионального заключения.

Комитету, руководствуясь результатами проведения оценки независимости, как указано в пункте 5.1.5, не запрещается привлекать Консультанта по компенсациям, который не является независимым, и Комитет не обязан

5.1.5 retain or obtain the advice of a Compensation Advisor if it considers this necessary to carry out its duties after assessing the independence of such Compensation Advisor, taking into consideration such factors as the Committee determines to be appropriate or as required by applicable rule or regulation, including but not limited to:

5.1.5.1 the provision of other services to the Company by the person that employs the Compensation Advisor (the “**Advisor’s Employer**”);

5.1.5.2 the amount of fees received from the Company by the Advisor’s Employer, as a percentage of the total revenue of the Advisor’s Employer;

5.1.5.3 the policies and procedures of the Advisor’s Employer that are designed to prevent conflicts of interest;

5.1.5.4 any business or personal relationship of the Compensation Advisor with a member of the Committee;

5.1.5.5 any stock of the Company owned by Compensation Advisor; and

5.1.5.6 any business or personal relationship of the Compensation Advisor or the Advisor’s Employer with an executive officer of the Company.

5.2 Notwithstanding the foregoing, an assessment of the independence of a Compensation Advisor will not be required prior to seeking advice from in-house counsel for the Company or when such Compensation Advisor is (i) consulting on a broad-based plan that does not discriminate in scope, terms or operation in favor of executive officers or directors and is available generally to all salaried employees and associates or (ii) providing information that is not customized for the Company or that is customized based on parameters that are not developed by the Compensation Advisor and about which the Compensation Advisor does not provide advice.

The Committee, following an independence assessment as described in Section 5.1.5, shall not be prohibited from retaining a Compensation Advisor who is not independent and the Committee shall have no obligation to implement or act

выполнять рекомендации любого такого Консультанта по компенсациям или действовать в соответствии с ними.

5.3 Комитет обязан:

5.3.1 выполнять возложенные на Комитет задачи в соответствии с настоящим Положением, требованиями законодательства Республики Казахстан, Устава, а также правилами и положениями SEC и Nasdaq;

5.3.2 осуществлять свою деятельность в интересах Общества, его акционеров и инвесторов; и

5.3.3 отчитываться перед Советом директоров Общества о результатах своей работы.

5.4 Члены Комитета должны иметь право:

5.4.1 запрашивать у должностных лиц и органов Общества документы, отчеты, объяснения и другую информацию (материалы), касающиеся вопросов компетенции Комитета, в устной и/или письменной форме; и

5.4.2 пользоваться услугами внешних экспертов и консультантов по мере необходимости или уместности.

5.5 Члены Комитета обязаны:

5.5.1 участвовать в работе Комитета и присутствовать на его заседаниях, активно участвовать в рассмотрении вопросов, входящих в компетенцию Комитета;

5.5.2 изучать документы, представляемые до заседаний Комитета и во время заседаний Комитета, и вырабатывать собственную позицию по каждому вопросу повестки дня;

5.5.3 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 документами Общества;

5.5.4 исполнять поручения Председателя Комитета; и

5.5.5 нести ответственность в соответствии с нормами Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах», Устава и Положения о Совете директоров, регулирующими ответственность членов Совета директоров.

6. Заседания Комитета

6.1 Заседания Комитета проводятся по мере необходимости, если иная периодичность рассмотрения отдельных вопросов не предусмотрена законодательством Республики

consistently with the advice or recommendation of any such Compensation Advisor.

5.3 The Committee shall:

5.3.1 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;

5.3.2 perform its activities in the interests of the Company, its shareholders and investors; and

5.3.3 report to the Board on the results of its work.

5.4 Members of the Committee shall have the right to:

5.4.1 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; and

5.4.2 use the services of external experts and consultants, as is necessary or appropriate.

5.5 Members of the Committee shall:

5.5.1 participate in the work of the Committee, attend its meetings, and take an active part in addressing matters within the competence of the Committee;

5.5.2 study the documents provided before and during the meetings of the Committee and develop a personal position on each issue on the agenda;

5.5.3 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, and insider or other confidential information in accordance with the internal documents of the Company;

5.5.4 execute instructions from the Committee Chairman; and

5.5.5 have liability in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan "On Joint Stock Companies", the Charter and regulations on the Board governing responsibility of the Board.

6. Meetings of the Committee

6.1 Meetings of the Committee shall be held as often as necessary, unless a different frequency for certain matters is required by the legislation of the Republic of Kazakhstan, internal regulations of

Казахстан, внутренними нормативными документами Общества, или правилами и положениями SEC и Nasdaq.

6.2 Заседания Комитета могут созываться по запросу Председателя или любого другого члена Комитета.

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

6.4 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.

6.5 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 положения пункта 6.9.

6.6 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.

6.7 Кроме как по приглашению, ни одно лицо, кроме члена Комитета, не имеет права присутствовать на заседаниях Комитета. Комитет может пригласить Председателя Правления, Заместителя Председателя Правления Общества по финансовым вопросам или любого другого работника или руководителя принять участие в заседании, если это необходимо или уместно; однако при условии, что Председатель Правления не может присутствовать при голосовании или обсуждении его вознаграждения.

6.8 Подготовка заседания Комитета осуществляется Секретарем Комитета, который направляет уведомление о проведении заседания всем членам Комитета не позднее, чем за пять рабочих дней до даты проведения заседания или более короткого срока при согласии всех членов Комитета.

6.9 Заседание Комитета может состояться посредством конференции между членами, некоторые или все из которых находятся в

the Company or the rules and regulations of the SEC and Nasdaq.

6.2 Meetings of the Committee may be convened at the request of the Chairman or any other Committee member.

6.3 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.

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

6.5 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 6.9.

6.6 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.

6.7 Except by invitation, no person other than a Committee Member shall be entitled to attend meetings of the Committee. The Committee may invite the CEO, Chief Financial Officer or any other employee or officer to attend a meeting, as is necessary or appropriate; provided, however, that the CEO may not be present during voting or deliberations on his/her compensation.

6.8 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 no less than 5 (five) days in advance of the date of the meeting, or any shorter period as agreed by all members of the Committee.

6.9 A Committee meeting may consist of a conference between members, some or all of whom are in different places, provided that each

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 6.5 настоящего Положения.

7. Решения Комитета

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

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

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

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

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

7.6 В протоколе заседания Комитета указываются:

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

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

7.6.3 повестка дня;

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

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 6.5 hereof.

7. Decisions of the Committee

7.1 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.

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

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

7.4 In the event not all Committee members voted for recommendations 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 recommendations are submitted, prior to their announcement and/or consideration.

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

7.6 The Committee minutes of the meeting shall include:

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

7.6.2 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;

7.6.3 the agenda;

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

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

7.6.6 принятые решения.

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

8. Подотчетность Комитета Совету директоров Общества

8.1 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.

8.2 Отчет Комитета представляет Совету директоров Общества Председатель Комитета.

8.3 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.

8.4 Комитет должен ежегодно рассматривать и проводить оценку эффективности работы Комитета и достаточности условий настоящего Положения, а также рекомендовать любые предлагаемые изменения для утверждения для Советом директоров.

8.5 Вопрос о целесообразности принятия рекомендаций Комитета решается Советом директоров.

9. Заключительные положения

9.1 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.

9.2 Комитет не является руководящим органом Общества и не может действовать от имени Общества или Совета директоров, 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, решения Комитета должны быть в форме рекомендаций Совету

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

7.6.6 decisions taken.

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

8. Reporting by the Committee to the Board

8.1 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.

8.2 The Committee report shall be submitted to the Board by the Chairman of the Committee.

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

8.4 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.

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

9. Concluding matters

9.1 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.

9.2 The Committee is not a management body of the Company and cannot act on behalf of the Company or the Board 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, decisions of the Committee shall be in the form of recommendations to the Board and other bodies of management and administration of the Company.

директоров и другим органам управления и администрирования Общества. Комитет отчитывается перед Советом директоров о своей деятельности.

9.3 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.

9.4 Вопросы, не урегулированные настоящим Положением, разрешаются в соответствии с законодательством Республики Казахстан, внутренними нормативными документами Общества, а также правилами и положениями SEC и Nasdaq.

The Committee in its activities reports to the Board.

9.3 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.

9.4 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 regulations of the SEC and Nasdaq.
