(unofficial translation)

CORPORATE GOVERNANCE CODE of JSC Kaspi.kz

revised on April 10, 2023

КОДЕКС
КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ
АО Kaspi.kz

с изменениями на 10 апреля 2023

1. КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ АО Kaspi.kz

Настоящий Кодекс Корпоративного управления акционерного общества Kaspi.kz (далее – «Кодекс») является сводом правил и рекомендаций корпоративного управления акционерного общества Kaspi.kz (далее – «Общество»), регулирующих отношения, возникающие в процессе управления Обществом, в том числе отношения между акционерами и органами Общества, между органами Общества, Обществом и заинтересованными лицами.

Целью применения стандартов корпоративного управления является защита прав и интересов всех акционеров.

Для обеспечения высокого уровня деловой этики в процессе своей деятельности в отношениях внутри Общества и с другими участниками рынка, Общество следует настоящему Кодексу.

Настоящий Кодекс содержит положения Кодекса корпоративного управления, одобренного на заседании Совета эмитентов 21 февраля 2005 года, составлен с учетом существующего международного опыта в области Корпоративного управления и Рекомендаций по применению принципов корпоративного управления казахстанскими акционерными обществами, утвержденных решением Экспертного совета по вопросам рынка ценных бумаг при Национальном Банке Республики Казахстан от 24 сентября 2002 года, протокол №19.

Кодекс разработан в соответствии с положениями действующего законодательства Республики Казахстан, Уставом, а также с учетом развивающейся в Казахстане практики корпоративного поведения, этических норм, потребностей и условий деятельности Общества на рынке капиталов на текущем этапе его развития.

Общество добровольно принимает и следует положениям настоящего Кодекса, в стремлении повысить привлекательность Общества для существующих и потенциальных инвесторов.

Глава 1. Принципы корпоративного управления

1. Корпоративное управление Общества строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Общества лиц и способствует

1. CORPORATE GOVERNANCE CODE of JSC Kaspi.kz[1]

This Corporate Governance Code of Joint Stock Company Kaspi.kz (hereinafter referred to as the “Code”) is a set of rules and recommendations of corporate governance of Joint Stock Company Kaspi.kz (hereinafter referred to as the “Company”) that regulates relations arising in the course of the Company’s management, including relations between shareholders and bodies of the Company, bodies of the Company, the Company and stakeholders.

The purpose of applying corporate governance standards is to protect the rights and interests of all shareholders.

The Company follows this Code to ensure a high level of business ethics in the course of its activities in relations within the Company and with other market players.

This Code contains provisions of the Corporate Governance Code approved at a meeting of the Board of Issuers on February 21, 2005, drawn up taking into account existing international experience in the field of Corporate Governance and Recommendations regarding application of corporate governance principles of Kazakhstan joint stock companies approved by the resolution of the Expert Council on Securities Market Issues of the National The Bank of the Republic of Kazakhstan dated September 24, 2002, protocol No. 19.

The Code was developed in accordance with provisions of the current legislation of the Republic of Kazakhstan, the Charter, and also taking into account the developing corporate practice in Kazakhstan, ethical standards, needs and conditions of the Company’s activities in the capital market at the current stage of its development.

The Company voluntarily accepts and follows provisions of this Code in its strive to increase attractiveness of the Company for existing and potential investors.

Chapter 1. Corporate Governance Principles

1. Corporate governance of the Company is based on the principles of justice, honesty, responsibility, transparency, professionalism and competence. Effective corporate governance structure implies respecting the rights and interests of all entities and persons interested in activities of the Company and contributes to successful operation of the Company in accordance with

[1] Approved by the EGM’s Resolution (Minutes No. 1-18 dated April 2, 2018)

успешной деятельности Общества в соответствии с международными нормами, стандартами и законодательством Республики Казахстан, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности Общества.

2. Принципы корпоративного управления, изложенные в настоящей главе, направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в процессе управления Обществом, и являются основой всех правил и рекомендаций, содержащихся в последующих главах Кодекса.

3. Основополагающими принципами настоящего Кодекса являются:

1) принцип защиты прав и интересов Общества;

2) принцип эффективного управления Обществом Советом Директоров и Исполнительным органом;

3) принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества;

4) принципы законности и этики;

5) принцип эффективной дивидендной политики;

6) принцип эффективной кадровой политики;

7) охрана окружающей среды;

8) политика регулирования корпоративных конфликтов.

4. Структура корпоративного управления Общества должна соответствовать законодательству Республики Казахстан и четко определять разделение обязанностей между различными органами управления Общества.

5. Следование принципам корпоративного управления Общества должно содействовать созданию эффективного подхода для проведения объективного анализа деятельности Общества и получения соответствующих рекомендаций от аналитиков, финансовых консультантов, рейтинговых агентств.

Раздел 1. Принцип защиты прав и интересов акционеров Общества

6. Общество обеспечивает реализацию основных прав акционеров:

1) право участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и Уставом;

2) право обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получения мотивированных ответов в сроки, установленные Уставом Общества и в порядке,

international norms, standards and legislation of the Republic of Kazakhstan, maintaining financial stability and profitability of the Company.

2. Corporate governance principles set forth in this chapter are aimed at creating trust in relations arising in the process of managing the Company and are the basis of all the rules and recommendations contained in subsequent chapters of the Code.

3. Core principles of this Code are:

1) principle of protecting the rights and interests of the Company;

2) principle of effective management of the Company by the Board of Directors and the Executive body;

3) principles of transparency and objectivity of disclosure of information on the activities of the Company;

4) principles of legality and ethics;

5) principle of effective dividend policy;

6) principle of effective HR policy;

7) principle of environmental protection;

8) corporate conflict settlement policy.

4. Corporate governance structure of the Company shall comply with the legislation of the Republic of Kazakhstan and clearly define segregation of responsibilities between the various management bodies of the Company.

5. Following the corporate governance principles of the Company shall contribute to creation of effective approach to conduct an objective analysis of the activities of the Company and receive relevant recommendations from analysts, financial advisors, rating agencies.

Section 1. Principle of Protecting the Rights and Interests of Shareholders of the Company

6. The Company ensures implementation of the basic rights of shareholders:

1) right to participate in the management of the Company in the manner prescribed by the legislation of the Republic of Kazakhstan and the Charter;

2) right to apply to the Company with written requests regarding its activities and receive reasoned replies within the terms established by the Charter of the Company and in the manner

определенном внутренними документами Общества;

3) право получать дивиденды в порядке и на условиях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и Уставом;

4) право получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном Общим собранием акционеров, Уставом и внутренними документами Общества;

5) право предлагать Общему собранию акционеров Общества кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества;

6) право отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров, при условии соблюдения акционером, установленных действующим законодательством процедур;

7) право преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан;

8) право получать выписки от регистратора или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;

9) право знакомиться с Уставом, включая последующие изменения к нему и по ходатайству – получить копию Устава за плату, составляющую стоимость расходов Общества на изготовление копии, а также его отправку и доставку акционеру;

10) право оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;

11) право на часть имущества при ликвидации Общества.

7. Общество обеспечивает эффективное участие акционеров в принятии ключевых решений корпоративного управления Общества. Акционеры должны иметь возможность высказать свое мнение о политике вознаграждения для членов Совета директоров.

8. Заинтересованные лица, а также работники Общества, должны иметь право свободно сообщать Совету директоров о незаконных и неэтичных действиях должностных лиц Общества и их права не должны ущемляться.

9. Общество должно доводить до сведения своих акционеров информацию о деятельности Общества, затрагивающую интересы акционеров Общества в порядке,

determined by internal documents of the Company;

3) right to receive dividends in the manner and under conditions provided for by the legislation of the Republic of Kazakhstan and the Charter;

4) right to receive information on activities of the Company, including the right to get acquainted with financial statements of the Company in the manner determined by the General Meeting of Shareholders, the Charter and internal documents of the Company;

5) right to propose candidates to the General Meeting of Shareholders for election to the Board of Directors of the Company;

6) right to alienate their shares without consent of other shareholders subject to the shareholder observing procedures established by the current legislation;

7) preemptive right to purchase shares or other securities of the Company convertible into its shares in the manner prescribed by the legislation of the Republic of Kazakhstan;

8) right to receive extracts confirming the ownership of securities from the registrar or nominee holder;

9) right to familiarize with the Charter, including subsequent amendments thereto and to receive a copy of the Charter at the request for a fee amounting to the cost of the Company's expenses for making a copy, as well as sending and delivering it to the shareholder;

10) right to challenge resolutions made by the bodies of the Company in court;

11) right to a part of property upon liquidation of the Company.

7. The Company ensures effective participation of shareholders in making key resolutions of the corporate governance of the Company. Shareholders shall be able to express their opinion on the remuneration policy for members of the Board of Directors.

8. Stakeholders and employees of the Company shall have the right to freely inform the Board of Directors of the illegal and unethical actions of the Company's officials and their rights shall not be infringed.

9. The Company shall bring to the attention of its shareholders information on the activities of the Company that affect interests of the shareholders of the Company in the manner prescribed by the

предусмотренном Уставом.

10. Информацией, затрагивающей интересы акционеров Общества, признаются:

1) решения, принятые Общим собранием акционеров и Советом директоров по перечню вопросов, информация о которых в соответствии с внутренними документами Общества должна быть доведена до сведения акционеров и инвесторов;

2) выпуск Обществом акций и других ценных бумаг и утверждение уполномоченным органом отчетов об итогах размещения ценных бумаг Обществом, отчетов об итогах погашения ценных бумаг Общества, аннулирование уполномоченным органом ценных бумаг Общества;

3) совершение Обществом крупных сделок и сделок, которые отвечают одновременно следующим условиям: являются сделками, в совершении которых обществом имеется заинтересованность и связаны с приобретением или отчуждением имущества, стоимость которого составляет десять и более процентов от размера общей балансовой стоимости активов Общества на дату принятия уполномоченным органом общества решения о заключении таких сделок;

4) передача в залог (перезалог) имущества Общества на сумму, составляющую пять и более процентов от активов Общества;

5) получение Обществом займа в размере, составляющем двадцать пять и более процентов от размера собственного капитала Общества;

6) получение Обществом лицензий на осуществление каких-либо видов деятельности, приостановление или прекращение действия ранее полученных Обществом лицензий на осуществление каких-либо видов деятельности;

7) участие Общества в учреждении юридического лица;

8) арест имущества Общества на сумму, составляющую пять и более процентов от активов Общества;

9) наступление обстоятельств, носящих чрезвычайный характер, в результате которых было уничтожено имущество Общества, балансовая стоимость которого составляла десять и более процентов от общего размера активов Общества;

10) привлечение Общества и его должностных лиц к административной ответственности;

11) возбуждение в суде дела по корпоративному спору;

Charter.

10. Information affecting interests of the shareholders of the Company:

1) resolutions adopted by the General Meeting of Shareholders and the Board of Directors on the list of issues, information on which shall be brought to the attention of shareholders and investors in accordance with internal documents of the Company;

2) issue by the Company of shares and other securities and approval by the authorized body of reports on the results of placement of securities by the Company, reports on the results of redemption of the Company's securities, cancellation of the securities of the Company by the authorized body;

3) conclusion by the Company of major transactions and transactions that meet the following conditions at the same time: transactions in which the company has an interest and which are associated with acquisition or disposal of property, the value of which is ten or more percent of the total book value of the assets of the Company at the date of adoption by the authorized body of the company of a resolution on conclusion of such transactions;

4) pledge (re-pledge) of property of the Company for an amount of five or more percent of the assets of the Company;

5) receipt by the Company of a loan in the amount of twenty-five or more percent of the equity capital of the Company;

6) the Company obtaining licenses for carrying out any types of activities, suspension or termination of licenses previously obtained by the Company for carrying out any types of activities;

7) participation of the Company in establishment of a legal entity;

8) seizure of the property of the Company in the amount of five or more percent of the assets of the Company;

9) onset of extreme circumstances, as a result of which the property of the Company was destroyed, the book value of which amounted to ten or more percent of the total assets of the Company;

10) bringing the Company and its officials to administrative responsibility;

11) initiation of a corporate dispute in court;

12) решения о принудительной реорганизации Общества;

13) иные события, затрагивающие интересы акционеров общества и инвесторов, в соответствии с Уставом Общества, а также проспектом выпуска ценных бумаг общества.

11. Исполнительный орган при введении планируемого изменения в деятельности Общества обязан предоставлять обоснование, а также конкретные перспективы сохранения и защиты прав акционеров.

12. Общество обеспечивает равноправное отношение ко всем акционерам.

Раздел 2. Принцип эффективного управления Обществом Советом директоров и Исполнительным органом

13. Принципы деятельности Совета директоров:

1) Деятельность Совета директоров Общества строится на основе принципа максимального соблюдения прав и интересов акционеров и направлена на повышение уровня доходности Общества.

2) Совет директоров предоставляет акционерам взвешенную и четкую оценку достигнутых результатов и перспектив Общества посредством объективного мониторинга состояния текущей деятельности Общества и обеспечивает поддержание и функционирование надежной системы внутреннего контроля и независимого аудита с целью сохранения инвестиций акционеров и активов Общества.

3) Совет директоров обеспечивает эффективную работу системы управления рисками, контролирует и регулирует корпоративные конфликты интересов в Обществе.

4) Совет директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед акционерами Общества.

5) Совет директоров несет ответственность по раскрытию и предоставлению информации о деятельности Общества в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан.

6) Не менее одной трети числа членов Совета директоров должны быть независимыми директорами. Критерии независимости директоров должны основываться на базовых положениях законодательства.

7) Система оценки работы и справедливого вознаграждения членов Совета Директоров должна обеспечивать

12) decisions on forced reorganization of the Company;

13) other events affecting the interests of shareholders of the company and investors, in accordance with the Charter of the Company, as well as the prospectus for the issuance of securities of the Company.

11. The executive body is obliged to provide justification and specific prospects for maintaining and protecting the rights of shareholders when introducing a planned change in the activities of the Company.

12. The Company shall ensure equal treatment of all shareholders.

Section 2. Principle of Effective Management of the Company by the Board of Directors and the Executive Body

13. Principles of activity of the Board of Directors:

1) Activities of the Board of Directors of the Company are based on the principle of maximum compliance with the rights and interests of shareholders and aimed at increasing the level of profitability of the Company.

2) The Board of Directors provides shareholders with a balanced and clear assessment of results and prospects of the Company through objective monitoring of the current activities of the Company and ensures maintenance and operation of a secure system of internal control and independent audit in order to preserve investments of shareholders and assets of the Company.

3) The Board of Directors ensures effective operation of the risk management system, monitors and regulates corporate conflicts of interest in the Company.

4) The Board of Directors ensures full transparency of its activities to the shareholders of the Company.

5) The Board of Directors is responsible for disclosing and providing information on the activities of the Company in the manner established by the current legislation of the Republic of Kazakhstan.

6) At least one third of the number of members of the Board of Directors must be independent directors. Criteria for independence of directors shall be based on core legal provisions.

7) The system of work evaluation and fair remuneration of members of the Board of Directors should provide incentives for their work in the

стимулирование их работы в интересах Общества и всех акционеров.

8) Совет Директоров разрабатывает механизм оценки своей деятельности и работы, создает и регулярно пересматривает методы и критерии оценки деятельности членов Совета директоров и Исполнительного органа, а также осуществляет контроль над деятельностью Исполнительного органа.

9) Лица, избранные в состав Совета директоров, выполняют возложенные на них обязанности добросовестно и используют способы, которые в наибольшей степени отражают интересы Общества и акционеров.

10) Порядок прекращения полномочий члена Совета директоров в случае переизбрания как досрочного, так и очередного, порядок досрочного прекращения полномочий члена Совета директоров по его инициативе, меры ответственности за невыполнение возложенных на члена Совета директоров обязанностей, порядок созыва и проведения заседаний Совета директоров, определяются Уставом, внутренними документами Общества и действующим законодательством Республики Казахстан.

14. Принципы деятельности Исполнительного органа:

1) Исполнительный орган осуществляет руководство текущей деятельностью Общества и ее соответствие решениям Общего собрания акционеров и Совета директоров, требования которых обеспечивают эффективность корпоративного управления.

2) Деятельность Исполнительного органа Общества строится на основе принципа максимального соблюдения интересов Общества и акционеров, полностью соответствует решениям Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

Раздел 3. Принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества

15. Раскрытие информации о деятельности Общества должно содействовать принятию решения о вхождении и участии в уставном капитале Общества со стороны новых акционеров Общества, а также способствовать позитивному решению инвесторов об участии в финансировании деятельности Общества.

16. Информационная открытость призвана обеспечить максимальную обоснованность и прозрачность управления деятельностью Общества.

17. Информационная открытость Общества определяется согласно внутренним документам Общества.

interests of the Company and all shareholders.

8) The Board of Directors develops a mechanism for evaluating its activities and work, creates and regularly reviews methods and criteria for evaluating activities of members of the Board of Directors and the Executive Body and also controls activities of the Executive Body.

9) Persons elected to the Board of Directors diligently fulfill their obligations and apply methods that reflect the interests of the Company and shareholders.

10) Procedure for terminating the powers of a member of the Board of Directors in the event of re-election of both early and regular, procedure for early termination of powers of a member of the Board of Directors on his/her own initiative, measures of responsibility for failure to fulfill the responsibilities assigned to a member of the Board of Directors, procedure for convening and holding meetings of the Board of Directors are determined by the Charter, internal documents of the Company and the current legislation of the Republic of Kazakhstan.

14. Principles of activity of the Executive Body:

1) The Executive Body manages current activities of the Company and its compliance with resolutions of the General Meeting of Shareholders and the Board of Directors, the requirements of which ensure the effectiveness of corporate governance.

2) Activities of the Executive Body of the Company are based on the principle of maximum observance of the interests of the Company and shareholders, they are fully consistent with resolutions of the General Meeting of Shareholders and the Board of Directors of the Company.

Section 3. Principles of Transparency and Objectivity of Disclosure of Information on the Activities of the Company

15. Disclosure of information on the activities of the Company shall facilitate resolutions on entry and participation in the share capital of the Company of new shareholders of the Company, as well as contribute to a positive decision of investors on participation in financing the activities of the Company.

16. Openness of information is aimed at ensuring the maximum reasonableness and transparency of the management of the Company.

17. Openness of information of the Company is determined in accordance with internal documents of the Company.

18. Акционер или потенциальный инвестор должны иметь возможность свободного и необременительного доступа к информации о деятельности Общества, необходимой для принятия соответствующего решения.

19. Общество своевременно раскрывает информацию об основных результатах, планах и перспективах своей деятельности, которая может существенно повлиять на имущественные и иные права акционеров и инвесторов, а также своевременно и в полном объеме отвечает на письменные запросы акционеров в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Общества.

20. Общество предоставляет информацию и материалы о существенных корпоративных событиях, проводимых Обществом, согласно внутренним документам Общества, за исключением информации и материалов об Обществе и его деятельности, составляющей коммерческую, служебную или иную охраняемую законом тайну, которая предоставляется Обществом с учетом и в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Общества.

21. Процедуры и правила финансового отчета и аудита направлены на обеспечение доверия со стороны акционеров и инвесторов к деятельности Общества.

22. Ведение финансовой отчетности и проведение аудита строятся на следующих принципах:

1) полнота и достоверность;

2) объективность;

3) профессионализм и компетентность;

4) регулярность и эффективность.

23. Исполнительный орган Общества несет ответственность за полноту и достоверность предоставляемой информации о деятельности Общества в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

24. Совет директоров Общества определяет компетенцию входящих в систему контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Исполнительного органа Общества в зависимости от их отношения к процессам разработки, утверждения, применения и оценки системы внутреннего контроля.

Раздел 4. Принципы законности и этики

25. Общество действует в строгом соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан,

18. Shareholder or potential investor shall be able to freely access information about activities of the Company, which is necessary for making an appropriate resolution.

19. The Company timely discloses information on the core results, plans and prospects of its activities, which can significantly affect the ownership and other rights of shareholders and investors, and also promptly and fully respond to written requests from shareholders in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan, the Charter and internal documents of the Company.

20. The Company provides information and materials on major corporate events held by the Company, according to internal documents of the Company, with the exception of information and materials about the Company and its activities, which constitute commercial, official or other secrecy protected by law, which is provided by the Company taking into account and in the manner established by the current legislation of the Republic of Kazakhstan, the Charter and internal documents of the Company.

21. Procedures and rules of the financial statements and audit are aimed at ensuring confidence on the part of shareholders and investors in the activities of the Company.

22. Financial statements and audit are based on the following principles:

1) completeness and reliability;

2) objectiveness;

3) professionalism and competence;

4) periodicity and effectiveness.

23. The Executive Body of the Company is responsible for completeness and reliability of the information on the activities of the Company provided in accordance with requirements of the legislation of the Republic of Kazakhstan.

24. The Board of Directors of the Company determines competence of the system of control over the financial and economic activities of the Executive Body of the Company, depending on their attitude to the development, approval, application and evaluation of the internal system of' control.

Section 4. Principles of Legality and Ethics

25. The Company acts in strict accordance with the current legislation of the Republic of Kazakhstan, generally accepted principles

общепринятыми принципами (обычаями) деловой этики и внутренними документами Общества. Внутренние документы Общества разрабатываются на основе законодательства Республики Казахстан и норм корпоративной и деловой этики.

26. Отношения между акционерами, членами Совета Директоров и членами Исполнительного органа Общества строятся на взаимном доверии, уважении, подотчетности и контроле.

Раздел 5. Принцип эффективной дивидендной политики

27. Общество осуществляет дивидендную политику в соответствии с внутренними документами Общества.

28. Внутренний нормативный документ Общества о дивидендной политике определяет принципы и механизмы реализации дивидендной политики Общества, а также регулирует условия и порядок определения размера дивидендов и их выплаты Обществом акционерам по принадлежащим им акциям.

29. Выплата дивидендов акционерам Общества строится на достоверной информации о наличии условий для начисления и выплаты дивидендов на основе реального финансового состояния Общества и производится в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

Раздел. 6. Принцип эффективной кадровой политики

30. Корпоративное управление в Обществе строится на основе защиты предусмотренных законодательством Республики Казахстан прав работников Общества и должно быть направлено на развитие партнерских отношений между Обществом и его работниками в решении социальных вопросов и регламентации условий и охраны труда.

31. Одним из основных направлений кадровой политики Общества является сохранение рабочих мест, улучшение условий и охраны труда в Обществе, а также соблюдение норм социальной защиты работников Общества.

32. Корпоративное управление Общества должно стимулировать процессы создания благоприятной и творческой атмосферы в трудовом коллективе Общества, содействовать повышению квалификации работников Общества.

Раздел 7. Принцип охраны окружающей среды

33. Общество в процессе своей деятельности обеспечивает бережное и рациональное отношение к окружающей среде.

(customs) of business ethics and internal documents of the Company. Internal documents of the Company are developed on the basis of the legislation of the Republic of Kazakhstan and corporate and business ethics standards.

26. Relations between shareholders, members of the Board of Directors and members of the Executive Body of the Company are built on mutual trust, respect, accountability and control.

Section 5. Principle of Effective Dividend Policy

27. The Company performs dividend policy in accordance with internal documents of the Company.

28. Internal regulatory document of the Company on the dividend policy defines principles and mechanisms for implementing the dividend policy of the Company, and also regulates conditions and procedure for determining the amount of dividends and their payment by the Company to shareholders per their shares.

29. Payment of dividends to the shareholders of the Company is based on reliable information on availability of conditions for calculation and payment of dividends based on the true financial condition of the Company and is carried out in accordance with the current legislation of the Republic of Kazakhstan.

Section. 6. Principle of Effective HR Policy

30. Corporate governance in the Company is based on protection of the rights of employees of the Company provided for by the legislation of the Republic of Kazakhstan and shall be aimed at developing partnerships between the Company and its employees in resolving social issues and regulating labor conditions and protection.

31. One of the main directions of the UR policy of the Company is preservation of jobs, improvement of labor conditions and protection in the Company and compliance with standards of social protection of employees of the Company.

32. Corporate governance of the Company shall stimulate the processes of creating a favorable and creative atmosphere in the workforce of the Company and promote development of skills of employees of the Company.

Section 7. Principle of Environmental Protection

33. The Company ensures careful attitude and rational use of the environment in the course of its activities.

Раздел 8. Политика регулирования корпоративных конфликтов

34. Члены Совета директоров и Исполнительного органа Общества, равно как и работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и используют способы, которые в наибольшей степени отражают интересы Общества и акционеров, избегая конфликта интересов в Обществе. Они обеспечивают полное соответствие своей деятельности не только требованиям законодательства Республики Казахстан и принципам настоящего Кодекса, но и этическим стандартам и общепринятым нормам деловой этики.

35. В случае возникновения корпоративных конфликтов в Обществе участники таких конфликтов изыскивают пути их решения путем переговоров с целью обеспечения эффективной защиты как прав акционеров Общества, так и деловой репутации Общества.

36. При невозможности решения корпоративных конфликтов путем переговоров, они должны разрешаться строго в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Глава 2. Общее собрание акционеров Общества

37. Высшим органом Общества является Общее собрание акционеров.

38. Проведение Общего собрания акционеров предоставляет Обществу возможность не реже одного раза в год информировать акционеров о деятельности, достижениях и планах Общества, привлекать их к обсуждению и принятию решений по наиболее важным вопросам деятельности Общества. Миноритарный акционер (акционер, владеющий менее десяти процентов голосующих акций) на годовом общем собрании акционеров вправе получить информацию о деятельности Общества, предусмотренную законодательством Республики Казахстан и настоящим Кодексом.

39. Участвуя в Общем собрании, акционер реализует принадлежащее ему право на участие в управлении Обществом.

40. Организация и порядок проведения Общего собрания акционеров Общества должны удовлетворять следующим требованиям:

1) справедливое и равноправное отношение ко всем акционерам Общества;

2) доступность принятия участия акционеров в Общем собрании акционеров;

3) предоставление максимальной организационной и отчетной информации;

4) простота и прозрачность проведения

Section 8. Corporate Conflict Settlement Policy

34. Members of the Board of Directors and the Executive Body of the Company and employees of the Company diligently perform their professional duties and apply methods that reflect the interests of the Company and shareholders, not allowing conflict of interest in the Company. They ensure full compliance of their activities not only with requirements of the legislation of the Republic of Kazakhstan and principles of this Code, but also with ethical standards and generally accepted standards of business ethics.

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

36. If it is impossible to resolve corporate conflicts through negotiations, they shall be resolved in strict accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan.

Chapter 2. General Meeting of Shareholders of the Company

37. General Meeting of shareholders is the supreme body of the Company.

38. The General Meeting of Shareholders gives the Company the opportunity to inform shareholders about the activities, achievements and plans of the Company, engage them in discussion and resolving the most important issues of the Company at least once a year. Minority shareholder (shareholder with less than ten percent of voting shares) has the right to receive information on the activities of the Company at the annual general meeting of shareholders as stipulated by the legislation of the Republic of Kazakhstan and this Code.

39. Shareholders exercise their right to participate in the management of the Company by participating in the General Meeting,

40. Organization and procedure for holding the General Meeting of shareholders of the Company shall meet the following requirements:

1) fair and equal treatment of all shareholders of the Company;

2) possibility of participation of shareholders in the General Meeting of shareholders;

3) provision of maximum scope of organizational and reporting information;

4) simplicity and transparency of the General

Общего собрания акционеров.

Раздел 1. Организация проведения Общего собрания акционеров

41. Годовое Общее собрание акционеров созывается Советом директоров.

42. Внеочередное Общее собрание акционеров созывается по инициативе Совета директоров или крупного акционера, а также других органов и лиц в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В случае, если Общество находится в процессе добровольной ликвидации внеочередное Общее собрание акционеров может быть созвано, подготовлено и проведено ликвидационной комиссией Общества.

43. Внеочередное Общее собрание акционеров Общества может быть созвано и проведено на основании решения суда, принятого по иску крупного акционера Общества, если органы Общества не исполнили его требование о проведении внеочередного Общего собрания акционеров.

44. Годовое Общее собрание акционеров может быть созвано и проведено на основании решения суда, принятого по иску любого заинтересованного лица, в случае нарушения органами Общества порядка созыва годового общего собрания акционеров, установленного законодательством Республики Казахстан.

45. Требование о созыве внеочередного Общего собрания акционеров предъявляется Совету директоров посредством направления по месту нахождения Исполнительного органа Общества соответствующего письменного сообщения, которое должно содержать повестку дня такого собрания.

46. Совет директоров общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов повестки дня и изменять предложенный порядок проведения внеочередного Общего собрания акционеров, созываемого по требованию крупного акционера.

47. При созыве внеочередного Общего собрания акционеров в соответствии с предъявленным требованием Совет директоров вправе дополнить повестку дня Общего собрания любыми вопросами по своему усмотрению.

48. В случае, если требование о созыве внеочередного Общего собрания акционеров исходит от крупного акционера (акционеров), оно должно содержать имена (наименования) акционеров (акционера), требующего созыва такого собрания, и указание количества, вида принадлежащих ему акций.

49. Требование о созыве внеочередного Общего собрания акционеров подписывается лицом (лицами), требующим созыва

Meeting of shareholders.

Section 1. Organization of the General Meeting of Shareholders

41. Annual General Meeting of shareholders is convened by the Board of Directors.

42. Extraordinary General Meeting of shareholders is convened at the initiative of the Board of Directors or a major shareholder, as well as other bodies and persons in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan. If the Company is in voluntary liquidation, an extraordinary General Meeting of shareholders may be convened, prepared and held by liquidation commission of the Company.

43. Extraordinary General Meeting of shareholders of the Company may be convened and held on the basis of a court decision adopted under the lawsuit of a major shareholder of the Company, if the bodies of the Company have not complied with its request for an extraordinary General Meeting of Shareholders.

44. Annual General Meeting of shareholders may be convened and held on the basis of a court decision adopted under the lawsuit of any stakeholder, in case of violation by the Company bodies of the procedure for convening the annual General Meeting of shareholders established by the legislation of the Republic of Kazakhstan.

45. Requirement to convene an extraordinary General Meeting of shareholders is submitted to the Board of Directors by sending a written message to the location of the Executive Body of the Company with agenda of such meeting.

46. The Board of Directors of the Company does not have the right to amend wording of agenda items and proposed procedure for holding an extraordinary General Meeting of shareholders convened at the request of a major shareholder.

47. The Board of Directors has the right to supplement agenda of the General Meeting with any issues at its discretion when convening an extraordinary General Meeting of shareholders in accordance with set requirement.

48. In the event that an extraordinary General Meeting of shareholders is requested by a major shareholder (s), it must contain the names of shareholders (shareholder) requiring the convening of such a meeting and indication of the number and type of shares owned by him/her/it.

49. Request to convene an extraordinary General Meeting of shareholders is signed by the

внеочередного Общего собрания акционеров.

50. Совет директоров обязан в течение десяти рабочих дней со дня получения указанного требования принять решение и не позднее трех рабочих дней с момента принятия такого решения направить лицу, предъявившему это требование, сообщение о принятом решении о созыве внеочередного Общего собрания акционеров либо об отказе в его созыве.

51. Решение Совета директоров общества об отказе в созыве внеочередного Общего собрания акционеров по требованию крупного акционера может быть принято в случае, если:

1) не соблюден установленный настоящей статьей порядок предъявления требования о созыве внеочередного Общего собрания акционеров;

2) вопросы, предложенные для внесения в повестку дня внеочередного Общего собрания акционеров, не соответствуют требованиям законодательства Республики Казахстан.

52. Решение Совета директоров общества об отказе в созыве внеочередного Общего собрания акционеров может быть оспорено в суде.

53. В случае, если в течение установленного Законом срока Советом директоров не принято решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров по представленному требованию, лицо, требующее его созыва, вправе обратиться в суд с требованием обязать общество провести внеочередное Общее собрание акционеров.

54. Акционеры должны быть извещены о предстоящем проведении Общего собрания акционеров не позднее чем за тридцать календарных дней, а в случае заочного или смешанного голосования – не позднее чем за сорок пять календарных дней до даты проведения Общего собрания акционеров.

55. Материалы по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров должны содержать информацию в объеме, необходимом для принятия обоснованных решений по данным вопросам.

56. Материалы по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров должны быть готовы и доступны по месту нахождения исполнительного органа общества для ознакомления акционеров не позднее чем за десять дней до даты проведения собрания, а при наличии запроса акционера - направлены ему в течение трех рабочих дней со дня получения запроса; расходы за изготовление копий документов и доставку документов несет акционер, если иное не предусмотрено

person (s) requiring such meeting.

50. The Board of Directors shall decide within ten business days from the date of receipt of the specified request and send a message to the person who submitted this request about the decision to convene an extraordinary General Meeting of shareholders or to refuse it not later than three business days from the date of such a decision.

51. Decision of the Board of Directors of the Company to refuse to convene an extraordinary General Meeting of shareholders at the request of a major shareholder may be taken in the following cases:

1) the procedure established by this article to submit a request to convene an extraordinary General Meeting of shareholders has not been followed;

2) the issues proposed as an agenda of an extraordinary General Meeting of shareholders do not meet requirements of the legislation of the Republic of Kazakhstan.

52. Decision of the Board of Directors of the Company to refuse to convene an extraordinary General Meeting of shareholders can be challenged in court.

53. In case if the Board of Directors has not made a decision to convene an extraordinary General Meeting of Shareholders at the request submitted within the term established by the Law, the person requiring convocation has the right to apply to the court with a request to oblige the Company to hold an extraordinary General Meeting of shareholders.

54. Shareholders must be notified of the upcoming General Meeting of shareholders no later than thirty calendar days, and in the case of absentee or mixed voting, no later than forty-five calendar days before the date of the General Meeting of shareholders.

55. Materials on the agenda issues of the General Meeting of shareholders must contain information to the extent necessary to make reasoned decisions.

56. Materials on the agenda issues of the General Meeting of shareholders shall be ready and available at the location of the Executive Body of the Company for shareholders no later than ten days before the date of the meeting, and in case of a request from shareholder, they should be sent to him/her/it within three business days from the date of receipt of such request. Expenses for making copies and delivering documents are borne by the shareholder, unless otherwise provided by the Charter.

Уставом.

57. Извещение о проведении Общего собрания акционеров должно быть доведено до сведения акционеров в соответствии с требованиями, установленными Уставом Общества.

57. The fact of holding the General Meeting of shareholders shall be brought to the notice of the shareholders in accordance with requirements established by the Charter of the Company.

58. Извещение о проведении Общего собрания акционеров Общества должно содержать сведения, перечень которых определяется законодательством Республики Казахстан.

58. The notice of the General Meeting of Shareholders of the Company shall contain information determined by the legislation of the Republic of Kazakhstan.

59. Все акционеры должны иметь возможность ознакомиться со списком акционеров, имеющих право принимать участие в Общем собрании акционеров и голосовать на нем. Процесс ознакомления со списком акционеров, имеющих право принимать участие в Общем собрании акционеров и голосовать на нем, должен быть простым для всех акционеров. Список акционеров, имеющих право принимать участие в Общем собрании акционеров и голосовать на нем, составляется регистратором Общества на основании данных системы реестров держателей акций Общества.

59. All shareholders shall be able to familiarize with the list of shareholders entitled to participate and vote on the General Meeting of shareholders. The process of familiarization with the list of shareholders entitled to participate and vote on the General Meeting of shareholders shall be simple and easy for all shareholders. The list of shareholders entitled to participate and vote on the General Meeting of Shareholders is compiled by the registrar of the Company based on the data of the system of registers of shareholders of the Company.

60. Процесс рассмотрения и принятия существенных изменений в деятельности и управлении Общества на Общем собрании акционеров будет обеспечиваться дополнительными материалами по обоснованию таких изменений.

60. The process of consideration and adoption of significant changes in the activities and management of the Company at the General Meeting of shareholders will be ensured by materials to justify such changes.

61. При необходимости акционерам предоставляются аналитические исследования и материалы других организаций о деятельности Общества.

61. If necessary, shareholders are provided with analytical studies and materials of other organizations on the activities of the Company.

62. В случае включения в повестку дня Общего собрания акционеров вопроса об избрании членов Совета директоров Общества, акционерам Общества предоставляется информация о кандидате на данную должность.

62. If the issue of electing members to the Board of Directors of the Company is included in the agenda of the General Meeting of shareholders, shareholders of the Company are provided with information about a candidate for this position.

63. Вопросы повестки дня Общего собрания акционеров должны быть максимально четкими и исключать возможность различного их толкования.

63. The agenda issues of the General Meeting of shareholders shall be as clear as possible and exclude the possibility of its different interpretation.

64. Голосование на Общем собрании акционеров осуществляется по принципу «одна акция – один голос», за исключением следующих случаев:

64. Voting at the General Meeting of shareholders is carried out on the principle of “one share – one vote” with the exception of the following cases:

1) ограничения максимального количества голосов по акциям, предоставляемых одному акционеру в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;

1) limit on the maximum number of votes on shares provided to one shareholder in cases stipulated by the legislation of the Republic of Kazakhstan;

2) кумулятивного голосования при избрании членов Совета директоров;

2) cumulative voting in the election of members of the Board of Directors;

3) предоставления каждому лицу,

3) provision each person entitled to vote at

имеющему право голосовать на Общем собрании акционеров, по одному голосу по процедурным вопросам проведения Общего собрания акционеров.

the General Meeting of shareholders with one vote on the procedural issues of holding the General Meeting of shareholders.

Раздел 2. Проведение Общего собрания акционеров

Section 2. Holding the General Meeting of Shareholders

65. Порядок проведения Общего собрания акционеров определяется в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом и иными документами Общества, регулирующими внутреннюю деятельность Общества, а также непосредственно решением Общего собрания акционеров.

65. Procedure for holding the General Meeting of shareholders is determined in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan, the Charter and other documents of the Company regulating internal activities of the Company and directly by the resolution of the General Meeting of shareholders.

66. Порядок проведения Общего собрания акционеров обеспечивает всем акционерам равную возможность реализации прав на принятие участия в Общем собрании акционеров. Акционер может голосовать лично или без личного присутствия (по доверенности, выданной лично акционером третьему лицу либо представителю номинального держателя) причем голоса, поданные и лично, и без личного присутствия, должны иметь равную силу.

66. Procedure for holding the General Meeting of shareholders provides all shareholders with an equal opportunity to exercise their rights to participate in the General Meeting of shareholders. Shareholder may vote in person or in an absentee format (by power of attorney issued personally by the shareholder to a third party or representative of a nominee holder) and the votes given both in person and in an absentee format must be equally valid.

67. Порядок проведения Общего собрания акционеров основывается на разумной достаточности и возможности широкого обсуждения вопросов повестки дня Общего собрания акционеров и, соответственно, принятия обоснованных решений по ним.

67. Procedure for holding the General Meeting of shareholders is based on reasonable sufficiency and the possibility of a broad discussion of the agenda issues of the General Meeting of shareholders and adoption of reasoned decisions on them.

68. Вырабатывается четкий порядок выступлений на Общем собрании акционеров для отчетов должностных лиц Общества и его акционеров.

68. Exact procedure for speaking at the General Meeting of shareholders for reports of officials of the Company and its shareholders is developed.

69. Значимость Общего собрания акционеров в деятельности Общества подразумевает обязательное участие всех должностных лиц, участвующих в управлении Обществом и контроле над его деятельностью. В случае обоснованного отсутствия данных лиц необходимо присутствие их заместителей и/или лиц, компетентных в этих вопросах.

69. Significance of the General Meeting of shareholders in the activities of the Company implies mandatory participation of all officials involved in the management and control of its activities. In case of a reasonable absence of these persons, presence of their deputies and/or persons competent in these matters is required.

70. Время регистрации акционеров должно быть достаточным для того, чтобы все участники могли зарегистрироваться.

70. The time for registering shareholders must be sufficient for all participants.

71. Председатель Общего собрания акционеров должен стремиться к тому, чтобы акционеры Общества получили ответы на все существенные вопросы непосредственно на Общем собрании акционеров. Если сложность заданных акционерами Общества вопросов не позволяет ответить на них незамедлительно, лицо (лица), которому они заданы, предоставляет (-ют) письменные ответы на заданные вопросы в кратчайшие сроки после завершения Общего собрания акционеров.

71. Chairman of the General Meeting of shareholders should strive to ensure that shareholders of the Company get replies to all significant matters directly at the General Meeting of shareholders. If complexity of the questions asked by the shareholders of the Company makes it impossible to answer immediately, the person (s) who was/were asked such questions shall provide written replies to the questions asked alter the General Meeting of shareholders as soon as possible.

72. Выборы членов в Совет директоров Общества должны быть максимально

72. Election of members to the Board of Directors of the Company shall be as transparent

прозрачными и обоснованными.

73. Процедура сбора и подсчета голосов должна быть максимально простой и прозрачной.

74. Дата и время проведения Общего собрания акционеров устанавливаются таким образом, чтобы в Общем собрании акционеров могло принять участие наибольшее количество акционеров, имеющих право принимать участие в Общем собрании акционеров и голосовать на нем. Общее собрание акционеров проводится по месту нахождения Исполнительного органа Общества.

and justified as possible.

73. Collection and count of votes shall be as simple and transparent as possible.

74. Date and time of the General Meeting of shareholders is set so that the largest number of shareholders entitled to participate and vote on the General Meeting of shareholders can participate in the General Meeting of shareholders. The General Meeting of shareholders is held at the location of the Executive Body of the Company.

Глава 3. Совет директоров Общества

Chapter 3. Board of Directors of the Company

Раздел 1. Функции Совета директоров

Section 1. Duties of the Board of Directors

75. Совет директоров – орган управления Общества, состав которого определяется на Общем собрании акционеров.

75. The Board of Directors is the management body of the Company, the composition of which is determined at the General Meeting of shareholders.

76. Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством Республики Казахстан и Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

76. The Board of Directors performs general management of the Company's activities, exception for resolving issues referred to the exclusive competence of the General Meeting of shareholders by legislation of the Republic of Kazakhstan and the Charter.

77. Совет директоров обеспечивает реализацию интересов и защиту прав акционеров.

77. The Board of Directors ensures the exercise of interests and protection of the rights of the shareholders.

78. Совет директоров определяет приоритетные направления деятельности Общества и устанавливает политику управления деятельностью Общества, требования которой обеспечивают эффективность корпоративного управления.

78. The Board of Directors determines focus areas of the Company's activities and establishes a policy for managing the Company's activities the requirements of which ensure effectiveness of corporate governance.

79. Совет директоров производит объективную оценку следования утвержденным приоритетным направлениям с учетом рыночной ситуации, финансового состояния Общества и других факторов, оказывающих влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества.

79. The Board of Directors makes an objective evaluation of the process of following the approved focus areas, taking into account market situation, financial condition of the Company and other factors affecting the financial and economic activities of the Company.

80. К функциям Совета директоров относятся следующие вопросы:

80. Duties of the Board of Directors include the following:

1) определение стратегии развития Общества;

1) determining development strategy of the Company;

2) обеспечение эффективной деятельности Правления, в том числе посредством осуществления контроля за его деятельностью;

2) ensuring effective activities of the Management Board, including through controlling its activities;

3) обеспечение эффективного контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Общества;

3) ensuring effective control of financial and economic activities of the Company;

4) иные функции, предусмотренные законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами

4) other duties stipulated by the legislation of the Republic of Kazakhstan, the Charter and internal documents of the Company.

Общества.

Раздел 2. Формирование Совета директоров

81. Процедура избрания членов Совета директоров должна быть прозрачной и ясной для всех акционеров. Для этих целей Общество следует разработанным положениям по подбору и назначению членов Совета директоров, которые обеспечивают реализацию прав и защиту интересов всех акционеров Общества.

82. Процесс избрания членов Совета директоров реализуется с учетом мнения и интересов всех акционеров.

83. Кандидаты в члены Совета директоров и члены Совета директоров должны иметь позитивные достижения и репутацию в деловой и финансовой среде.

84. Члены Совета директоров должны пользоваться доверием большинства акционеров Общества.

85. В состав Совета директоров привлекаются профессионалы с опытом и реальными навыками руководящей работы.

86. Совет директоров должен включать независимых директоров, количество которых не может быть меньше установленного законодательством Республики Казахстан.

Раздел 3. Организация деятельности Совета директоров

87. Деятельность Совета директоров Общества основывается на принципах разумности, эффективности, активности, добросовестности, честности, ответственности и аккуратности.

88. Заседания Совета директоров Общества проводятся исходя из принципа рациональности, эффективности и регулярности.

89. Совет директоров Общества следует внутренним процедурам по подготовке и проведению заседаний Совета директоров Общества. Эти процедуры должны регламентировать все необходимые параметры деятельности заседания Совета директоров Общества.

90. Проведение заседаний Совета директоров Общества осуществляется в порядке, установленном Уставом Общества, а также внутренними нормативными документами Общества.

91. Очная форма заседаний Совета директоров Общества является наиболее эффективной. Очная форма заседаний обязательна при рассмотрении вопросов и принятии решений по вопросам являющимися

Section 2. Formation of the Board of Directors

81. Procedure for election of members of the Board of Directors shall be transparent and clear to all shareholders. For these purposes, the Company follows elaborated provisions on selection and appointment of members of the Board of Directors, which ensure exercise of the rights and protection of the interests of all shareholders of the Company.

82. Election of members of the Board of Directors is carried out taking into account the opinions and interests of all shareholders.

83. Candidates for membership of the Board of Directors and members of the Board of Directors shall have positive achievements and reputation in the business and financial environment.

84. Members of the Board of Directors shall enjoy trust of the majority of the shareholders of the Company.

85. The Board of Directors engages professionals with experience and real leadership skills.

86. The Board of Directors shall include independent directors, the number of which cannot be less than that established by the legislation of the Republic of Kazakhstan.

Section 3. Organization of Activities of the Board of Directors

87. Activities of the Board of Directors of the Company are based on the principles of reasonableness, efficiency, activity, good faith, honesty, responsibility and orderliness.

88. Meetings of the Board of Directors of the Company are held based on the principle of rationality, efficiency and periodicity.

89. The Board of Directors of the Company follows internal procedures for preparation and holding meetings of the Board of Directors of the Company. These procedures shall regulate all the necessary parameters of activities of the meeting of the Board of Directors of the Company.

90. Meetings of the Board of Directors of the Company are carried out in the manner prescribed by the Charter of the Company and internal regulatory documents of the Company.

91. In-person meetings of the Board of Directors of the Company are the most effective. In-person meetings are mandatory when considering issues and resolving matters that are essential for the Company.

существенными для Общества.

92. Для рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций Совету директоров в Обществе должны быть созданы комитеты Совета директоров.

93. Комитеты Совета директоров рассматривают следующие вопросы:

1) стратегического планирования;

2) кадров и вознаграждений;

3) внутреннего аудита;

4) социальные вопросы;

5) иные вопросы, предусмотренные внутренними документами Общества.

94. Рассмотрение вопросов, перечисленных в 93 пункте, может быть отнесено к компетенции одного или нескольких комитетов Совета директоров, за исключением вопросов внутреннего аудита, рассматриваемых отдельным комитетом Совета директоров.

95. Комитеты Совета директоров состоят из членов Совета директоров и экспертов, обладающих необходимыми профессиональными знаниями для работы в конкретном комитете. Комитет Совета директоров возглавляет член Совета директоров. Руководителями (председателями) комитетов Совета директоров, в функции которых входит рассмотрение вопросов, предусмотренных в подпунктах 1)-4) пункта 92, являются независимые директора.

96. Руководитель исполнительного органа не может быть председателем комитета Совета директоров.

97. Порядок формирования и работы комитетов Совета директоров, их количество, а также количественный состав устанавливаются внутренним документом Общества, утверждаемым Советом директоров.

98. Члены Совета директоров имеют право проводить мониторинг состояния деятельности Общества и поддерживать постоянные контакты с другими органами и должностными лицами Общества.

99. Совет директоров определяет срок давности по неразглашению информации или материалов, составляющих коммерческую или служебную тайну Общества бывшими членами Совета директоров после прекращения их деятельности в составе Совета директоров.

Глава 4. Исполнительный орган Общества

Раздел 1. Принципы работы Исполнительного органа Общества

92. Committees of the Board of Directors shall be created in the Company in order to consider the most important issues and prepare recommendations to the Board of Directors.

93. Committees of the Board of Directors consider the following issues:

1) strategic planning;

2) personnel and remuneration;

3) internal audit;

4) social issues;

5) other issues stipulated by internal documents of the Company.

94. Consideration of issues listed in clause 93 can be attributed to the competence of one or more committees of the Board of Directors except for internal audit matters considered by a separate committee of the Board of Directors.

95. Committees of the Board of Directors are composed of members of the Board of Directors and experts with the necessary professional expertise to work in a specific committee. Committee of the Board of Directors is headed by a member of the Board of Directors. Heads (chairmen) of committees of the Board of Directors, whose functions include consideration of issues provided for in subclauses 1)-4) of clause 92, are independent directors.

96. Head of the executive body cannot be the chairman of the committee of the Board of Directors.

97. Procedure for formation and operation of committees of the Board of Directors, their number, as well as the quantitative composition are established by internal document of the Company approved by the Board of Directors.

98. Members of the Board of Directors have the right to monitor the status of the Company's activities and keep constant contacts with other bodies and officials of the Company.

99. The Board of Directors determines the statute of limitations for non-disclosure of information or materials constituting commercial or official secrecy of the Company by former members of the Board of Directors upon termination of their activities as part of the Board of Directors.

Chapter 4. Executive Body of the Company

Section 1. Principles of Operation of the Executive Body of the Company

100. Исполнительный орган Общества четко следует утвержденным Советом директоров внутренним документам Общества о назначении, порядке организации и деятельности Исполнительного органа Общества.

100. Executive Body of the Company strictly follows internal documents of the Company approved by the Board of Directors on appointment, organization and activities of the Executive Body of the Company.

101. Исполнительный орган Общества при осуществлении своих полномочий руководствуется нормами действующего законодательства Республики Казахстан, Уставом, решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества, внутренними документами Общества.

101. In exercising its powers, the Executive Body of the Company is guided by norms of the current legislation of the Republic of Kazakhstan, the Charter, resolutions of the General Meeting of shareholders and the Board of Directors of the Company and internal documents of the Company.

102. Основными принципами деятельности Исполнительного органа Общества являются честность, добросовестность, разумность, осмотрительность.

102. The core principles of the Executive Body of the Company are honesty, good faith, reasonableness, discretion.

103. Основными направлениями деятельности Исполнительного органа Общества являются:

103. The key activities of the Executive Body of the Company are:

1) реализация целей, стратегии и политики Общества;

1) implementation of the goals, strategies and policies of the Company;

2) определение и утверждение систем и правил функционирования Общества;

2) determination and approval of systems and rules of the Company’s operation;

3) планирование;

3) planning;

4) определение структуры Общества и численности его работников с согласованием с Советом директоров;

4) determination of the structure of the Company and the number of its employees, coordination with the Board of Directors;

5) мотивирование и обеспечение дисциплины;

5) motivation and ensuring discipline;

6) определение внутреннего трудового распорядка Общества;

6) determination of the internal labor order of the Company;

7) руководство оперативной деятельностью Общества, обеспечение выполнения решений Общего собрания акционеров и Совета директоров;

7) management of the operational activities of the Company, ensuring implementation of resolutions of the General Meeting of shareholders and the Board of Directors;

8) поиск потенциальных инвесторов и проведение переговоров с ними по вопросам формирования уставного капитала Общества;

8) seeking potential investors and holding negotiations with them on formation of the share capital of the Company;

9) разработка и утверждение политики работы с филиалами и иными подразделениями Общества (рентабельность, фонд оплаты труда, смета доходов и расходов и др.);

9) development and approval of a policy for working with branches and other subdivisions of the Company (profitability, payroll, income and expenses estimates, etc.);

10) публикация в средствах массовой информации необходимой информации в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан;

10) publication of the necessary information in the media in accordance with requirements of the legislation of the Republic of Kazakhstan;

11) подготовка финансовой отчетности;

11) preparation of financial statements;

12) установление показателей финансово-экономической деятельности (в том числе фонда оплаты труда) филиалов, сметы доходов и расходов (в том числе фонда оплаты труда) представительств с согласованием с Советом директоров;

12) establishment of financial and economic activity indicators (including payroll) of branches, income and expenses estimates (including payroll) of representative offices, coordination with the Board of Directors;

13) назначение и освобождение от должности директоров, заместителей директоров, главных бухгалтеров филиалов и их заместителей, руководителей представительств Общества и т.д.

13) appointment and termination of appointment of directors, deputy directors, chief accountants of branches and their deputies, heads of representative offices of the Company, etc.

14) иные виды деятельности, необходимые для достижения целей Общества, за исключением тех, которые в соответствии с Уставом закреплены за Общим собранием акционеров, Советом директоров.

14) other types of activities necessary to achieve objectives of the Company, except for those that are assigned to the General Meeting of shareholders, the Board of Directors in accordance with the Charter.

104. Исполнительный орган Общества принимает все меры по обеспечению сохранности и защиты информации Общества, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну.

104. Executive Body of the Company takes all measures to ensure safety and protection of information of the Company, which constitutes official, commercial or other secrecy protected by law.

105. Исполнительный орган Общества контролирует раскрытие и предоставление информации о деятельности Общества в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

105. Executive Body of the Company controls disclosure and provision of information on the activities of the Company in accordance with requirements of the legislation of the Republic of Kazakhstan.

106. Исполнительный орган Общества обеспечивает соблюдение требований действующего законодательства Республики Казахстан, в том числе трудового законодательства, законодательства об охране труда и правил техники безопасности.

106. Executive Body of the Company ensures compliance with requirements of the current legislation of the Republic of Kazakhstan, including labor legislation, environment protection legislation and safety regulations.

Раздел 2. Формирование Исполнительного органа Общества

Section 2. Formation of the Executive Body of the Company

107. Исполнительный орган Общества избирается Советом директоров. Количественный, персональный состав членов Исполнительного органа, а также срок полномочий членов Исполнительного органа определяется Советом директоров.

107. Executive Body of the Company is elected by the Board of Directors. Quantitative, personal composition of the members of the Executive Body and the term of office of members of the Executive Body is determined by the Board of Directors.

108. При назначении на должности членов Исполнительного органа Общества Совет директоров следует разработанному и утвержденному внутреннему документу Общества, определяющему квалификационные требования к кандидатам в члены Исполнительного органа Общества.

108. When appointing members of the Executive Body of the Company, the Board of Directors shall follow developed and approved internal document of the Company that defines qualification requirements for candidates to members of the Executive Body of the Company.

109. Членами Исполнительного органа Общества могут быть акционеры и работники Общества, не являющиеся его акционерами.

109. Shareholders and employees of the Company who are not its shareholders may be members of the Executive Body of the Company.

110. Кандидат на должность в члены Исполнительного органа Общества должен иметь положительную репутацию и пользоваться доверием большинства членов Совета директоров Общества.

110. Candidate to a member of the Executive Body of the Company shall have positive reputation and enjoy trust of the majority of members of the Board of Directors of the Company.

111. На должность в члены Исполнительного органа Общества привлекаются профессионалы с достаточным опытом и навыками руководящей работы.

111. Professionals with sufficient experience and leadership skills are engaged for the positions of members of the Executive Body of the Company.

112. Отбор и назначение членов Исполнительного органа Общества производится на основе максимально прозрачного и четкого механизма.

112. Selection and appointment of members of the Executive Body of the Company is carried out on the basis of the most transparent and strict mechanism.

Глава 5. Корпоративный секретарь Общества

113. Строгое соблюдение Советом директоров, Исполнительным органом Общества и должностными лицами Общества процедур, направленных на обеспечение прав и интересов акционеров Общества, а также следование Общества положениям и нормам действующего законодательства Республики Казахстан, положениям Устава и иным внутренним Общества, обеспечивается введением института Корпоративного секретаря Общества.

114. Корпоративный секретарь обеспечивает соблюдение порядка подготовки и проведения Общего собрания акционеров, Совета директоров, хранения, раскрытия и предоставления информации, составляющей коммерческую, служебную или иную охраняемую законом тайну об Обществе и его деятельности, поскольку несоблюдение именно этих процедур влечет за собой большинство нарушений прав и интересов акционеров.

115. Корпоративный секретарь Общества отвечает за корпоративную политику в Обществе. Корпоративный секретарь призван обеспечивать разрешение конфликтных ситуаций в Обществе, возникающих между акционерами и другими органами управления Общества, а также конфликтных ситуаций между акционерами Общества, в случаях и в порядке, предусмотренных внутренними нормативными документами Общества.

116. Корпоративный секретарь Общества обеспечивает надлежащее рассмотрение органами управления и структурными подразделениями Общества обращений акционеров и разрешение конфликтов, связанных с нарушением прав акционеров. Контроль за своевременным рассмотрением органами Общества и структурными подразделениями Общества таких обращений возлагается на Корпоративного секретаря.

117. Статус, функции, права и обязанности Корпоративного секретаря определяются соответствующим внутренним документом Общества.

118. Назначение Корпоративного секретаря относится к компетенции Совета директоров Общества.

Chapter 5. Corporate Secretary of the Company

113. Strict observance by the Board of Directors, the Executive Body of the Company and officials of the Company of procedures aimed at ensuring the rights and interests of shareholders of the Company, as well as the Company observing provisions and norms of the current legislation of the Republic of Kazakhstan, provisions of the Charter and other internal documents of the Company is ensured by introduction of Corporate Secretary of the Company.

114. Corporate Secretary ensures compliance with the procedure for preparing and holding the General Meeting of shareholders, the Board of Directors, storing, disclosing and providing information constituting commercial, official or other secrecy protected by law about the Company and its activities, since non-compliance with exactly these procedures entails most violations of rights and interests of shareholders.

115. Corporate Secretary of the Company is responsible for corporate policy in the Company. Corporate Secretary shall ensure settlement of conflict situations in the Company arising between shareholders and other management bodies of the Company, as well as conflicts between shareholders of the Company, in cases and in the manner provided for by internal regulatory documents of the Company.

116. Corporate Secretary of the Company ensures proper consideration of appeals of shareholders by the governing bodies and structural subdivisions of the Company and settlement of conflicts related to violation of the rights of shareholders. Corporate Secretary shall control timely consideration of such appeals by the bodies of the Company and structural subdivisions of the Company.

117. Status, duties, rights and obligations of the Corporate Secretary are determined by the relevant internal document of the Company.

118. The Board of Directors of the Company shall appoint the Corporate Secretary.

Глава 6. Корпоративные события Общества

119. К корпоративным событиям Общества относятся события, определенные законодательством и/или внутренним нормативным документом о порядке определения информации, подлежащей раскрытию акционерам и инвесторам

Chapter 6. Corporate Events of the Company

119. Corporate events of the Company include events defined by law and/or an internal regulatory document on the procedure for determining types of information to be disclosed to shareholders and investors of the Company. Procedure for bringing information about corporate events to the attention

Общества. Порядок доведения информации о корпоративных событиях до сведения акционеров определяется законодательством и/или внутренними нормативными документами Общества.

of shareholders is determined by the legislation and/or internal regulatory documents of the Company.

120. Исполнительный орган Общества утверждает внутренний нормативный документ о корпоративных событиях Общества, где особое внимание уделяется следующим вопросам:

120. The Executive Body of the Company approves internal regulatory document on corporate events of the Company, with special attention paid to the following issues:

1) определение условий и порядка реализации корпоративных событий Общества;

1) determination of conditions and procedure for implementation of corporate events of the Company;

2) предварительное одобрение и оценка реализуемых корпоративных событий Общества;

2) preliminary approval and evaluation of implemented corporate events of the Company;

3) анализ и обсуждение существенных корпоративных событий Общества.

3) analysis and discussion of significant corporate events of the Company.

121. Значимость существенных корпоративных событий Общества предопределяет необходимость создания в Обществе атмосферы открытости и доверия при их реализации, установления простой и прозрачной процедуры их осуществления.

121. Significance of essential corporate events of the Company determines the need to create an atmosphere of openness and trust in the Company and establish a simple and transparent procedure for their implementation.

Раздел 1. Реорганизация Общества

Section 1. Reorganization of the Company

122. Ввиду того, что процесс реорганизации Общества определен законодательством Республики Казахстан, Обществом дополнительно разрабатывается механизм широкого и доверительного обсуждения события на уровне Совета директоров и Исполнительного органа. Совет директоров обязан предоставить акционерам Общества детальное обоснование реорганизации Общества.

122. Due to the fact that the process of reorganization of the Company is defined by legislation of the Republic of Kazakhstan, the Company additionally develops a mechanism for a broad and confidential discussion of the event at the level of the Board of Directors and the Executive Body. The Board of Directors is obliged to provide shareholders of the Company with a detailed rationale for reorganization of the Company.

Раздел 2. Ликвидация Общества

Section 2. Liquidation of the Company

123. В случае ликвидации Общества Совет директоров совместно с Исполнительным органом Общества представляют акционерам и заинтересованным лицам обоснование необходимости проведения ликвидации Общества.

123. In case of liquidation of the Company, the Board of Directors jointly with the Executive Body of the Company shall present rationale for the liquidation of the Company to shareholders and stakeholders.

Глава 7. Раскрытие информации Обществом

Chapter 7. Disclosure of Information by the Company

124. Раскрытие информации призвано обеспечить создание благоприятного имиджа Общества, что должно способствовать привлечению капитала, поддержанию доверия и росту производственных и финансовых показателей Общества.

124. Disclosure of information is intended to ensure creation of a favorable image of the Company, which shall promote attracting capital, maintaining confidence and enhancing production and financial indicators of the Company.

125. Порядок раскрытия информации должен удовлетворять принципам максимальной доступности к информации об Обществе и полной защите информации, составляющей коммерческую, служебную и иную охраняемую законом тайну Общества.

125. Procedure for disclosing information shall comply with the principles of maximum accessibility to information about the Company and full protection of information constituting the Company’s commercial, official and other secrecy protected by law.

Раздел 1. Раскрытие общей информации

Section 1. Disclosure of General Information

126. Информационная открытость Общества должна обеспечивать возможность свободного и необременительного доступа к публичной информации об Обществе.

127. Раскрытие публичной информации необходимо производить регулярно путем использования средств массовой информации. Общество может использовать и другие способы предоставления информации.

Раздел 2. Защита информации составляющей банковскую, коммерческую и служебную тайну Общества

128. Наряду с доступностью информации об Обществе, Общество обеспечивает сохранность и защиту информации, составляющей банковскую, коммерческую, служебную и иную охраняемую законом тайну Общества.

129. Информация об Обществе или его деятельности, составляющая служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну определяется Советом директоров.

130. В Обществе разработана и применяется эффективная система контроля за использованием служебной и внутренней информацией.

131. Порядок защиты интересов Общества, предупреждения и пресечения случаев неправомерного разглашения, утраты (передачи) и/или несанкционированного доступа третьих лиц к коммерческой и/или служебной тайне Общества, а также срок неразглашения указанной информации работниками Общества и лицами, не состоящими в отношениях с Обществом после прекращения (расторжения) трудового договора (договора на выполнение определенной работы) регулируется внутренними документами Общества.

132. В соответствии с внутренними документами Общества все работники Общества, а также лица, не состоящие в трудовых отношениях с Обществом, подписывают письменное обязательство о неразглашении коммерческой и служебной тайны. Лицо, отказывающееся подписать указанное обязательство, не имеет права допуска к работе, договор с таким лицом в безусловном порядке не заключается.

133. Лица, нарушившие требования, установленные в отношении информации, составляющей коммерческую и служебную тайну, несут ответственность в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Глава 8. Контроль финансово-хозяйственной деятельности Общества

Раздел 1. Система контроля финансово-

126. Openness of information of the Company shall ensure the possibility of free and unhindered access to public information about the Company.

127. Disclosure of public information shall be carried out regularly through the use of the media. The Company can provide information in other ways.

Section 2. Protection of Information Constituting the Banking, Commercial and Official Secrecy of the Company

128. Along with availability of information about the Company, the Company ensures safety and protection of information constituting banking, commercial, business and other secrecy of the Company protected by law.

129. Information about the Company or its activities constituting official, commercial or other secrecy protected by law is determined by the Board of Directors.

130. The Company has developed and applies effective system of controlling the use of official and internal information.

131. Procedure for protecting interests of the Company, prevention and suppression of cases of unlawful disclosure, loss (transfer) and/or unauthorized access of third parties to the commercial and/or official secrecy of the Company, as well as the term of non-disclosure of this information by the employees of the Company and persons not being related to the Company after termination (cancellation) of employment agreement (agreement for the performance of a certain type of work) is governed by internal documents of the Company.

132. In accordance with internal documents of the Company, all employees of the Company, as well as persons who are not in labor relations with the Company, sign a written commitment not to disclose commercial and official secrecy. A person who refuses to sign this commitment docs not have the right to work; an agreement with such a person is not concluded.

133. Persons violating the requirements established in relation to information constituting commercial and official secrecy shall be liable in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan.

Chapter 8. Control of the Financial and Economic Activities of the Company

Section 1. The System of Control of the Financial and Economic Activities of the

хозяйственной деятельности Общества

134. Работа системы контроля финансово-хозяйственной деятельности Общества выстраивается на четко регулируемой основе Советом директоров.

135. Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества в Обществе создано соответствующее структурное подразделение.

136. Совет директоров Общества предоставляет информацию о результатах проведенных проверок финансово-хозяйственной деятельности Общества в порядке, установленном Уставом и внутренними документами Общества, всем акционерам и заинтересованным в деятельности Общества лицам.

Раздел 2. Служба внутреннего аудита

137. Порядок проведения проверок Службой внутреннего аудита Общества обеспечивает эффективный механизм контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

138. Все организационные вопросы проведения проверок, определение лиц, непосредственно ответственных за проведение проверок, предварительно определяются Службой внутреннего аудита Общества.

139. С целью недопущения необоснованного затягивания проверок, во внутренних документах Общества определяются сроки их проведения.

140. Срок и порядок проведения проверок Службой внутреннего аудита Общества определяются внутренними документами Общества, утвержденными Советом директоров.

141. Общество применяет формат отчета Службы внутреннего аудита, где учитываются мнение всех работников, принимавших участие в соответствующей проверке.

Раздел 3. Внешний аудит

142. Основной целью аудиторской проверки внешним аудитором является проверка финансовой отчетности Общества, систем управления рисками и получение независимого мнения внешнего аудитора в соответствии с требованиями международных стандартов и нормативными правовыми актами Национального Банка Республики Казахстан.

Глава 9. Дивидендная политика Общества

143. Обществом разрабатывается и утверждается документ, регулирующий вопросы дивидендной политики Общества, утверждаемый Советом директоров, который

Company

134. The system of control over the financial and economic activities of the Company is built by the Board of Directors on a strictly regulated basis.

135. The Company has created an appropriate structural subdivision in order to control the financial and economic activities of the Company.

136. The Board of Directors of the Company provides information on the results of audits of the financial and economic activities of the Company to all shareholders and stakeholders of the Company in the manner established by the Charter and internal documents of the Company.

Section 2. Internal Audit Service

137. Procedure for conducting inspections by the Internal Audit Service of the Company ensures effective mechanism for controlling financial and economic activities of the Company.

138. All organizational issues of conducting inspections, determining the persons directly responsible for conducting inspections are preliminarily determined by the internal Audit Service of the Company.

139. In order to prevent unreasoned delays in inspections, the dates of their conduct are determined in internal documents of the Company.

140. The term and procedure for conducting inspections by the Internal Audit Service of the Company are determined by internal documents of the Company approved by the Board of Directors.

141. The Company applies the format of the report of the Internal Audit Service that takes into account the opinion of all employees who took part in the relevant inspection.

Section 3. External Audit

142. The key objective of audit by the external auditor is to verify financial statements of the Company, risk management systems and obtain an independent opinion of the external auditor in accordance with requirements of international standards and regulatory legal acts of the National Bank of the Republic of Kazakhstan.

Chapter 9. Dividend Policy of the Company

143. The Company develops and approves a document regulating the dividend policy of the Company which is approved by the Board of Directors and defines conditions and procedure for

четко определяет условия и порядок определения размера дивидендов и их выплаты Обществом акционерам по принадлежащим им акциям.

144. Одним из основных принципов документа о дивидендной политике Общества является обеспечение простого и прозрачного механизма определения размера дивидендов и условий их выплат.

145. Дивидендная политика Общества является достаточно прозрачной и доступной для изучения акционерами и потенциальными инвесторами.

146. Общество информирует акционеров и иных заинтересованных лиц о своей дивидендной политике, учитывая ее значение для принятия инвестиционных решений.

Раздел 1. Выплаты дивидендов

147. Дивиденды выплачиваются в соответствии с Уставом, решением Общего собрания акционеров Общества и условиями Проспекта выпуска акций, документом о дивидендной политике Общества.

148. При определении размера чистой прибыли Общества надлежит исходить из того, что размер чистой прибыли для целей определения размера дивидендов не должен отличаться от размера чистой прибыли для целей бухгалтерского учета, поскольку в ином случае размер дивидендов будет рассчитываться исходя из заниженной либо завышенной суммы, что означает существенное ущемление интересов акционеров. Вследствие этого компания осуществляет расчет чистой прибыли в порядке, установленном действующим законодательством для целей бухгалтерского учета.

149. Информация о принятии решения (об объявлении) о выплате дивидендов должна быть достаточной для формирования точного представления о наличии условий для выплаты дивидендов и порядке их выплаты.

150. Акционер вправе требовать выплаты неполученных дивидендов независимо от срока образования задолженности Общества.

151. Приоритетной формой выплаты дивидендов является оплата в денежной форме.

152. В документе о дивидендной политике Общества определен порядок реализации прав акционеров в случае неполной или несвоевременной выплаты дивидендов Обществом.

Глава 10. Кадровая политика Общества

153. Система Корпоративного управления Общества призвана содействовать строгому

determining the amount of dividends and their payment by the Company to shareholders per their shares.

144. One of the core principles of the document on the dividend policy of the Company is to ensure simple and transparent mechanism for determining the amount of dividends and conditions for their payment.

145. Dividend policy of the Company is sufficiently transparent and accessible for shareholders and potential investors.

146. The Company shall inform shareholders and other stakeholders of its dividend policy, given its significance for making investment decisions.

Section 1. Payment of Dividends

147. Dividends are paid in accordance with the Charter, resolution of the General Meeting of shareholders of the Company and conditions of the Prospectus for the issue of shares, document on the dividend policy of the Company.

148. Determination of the amount of the Company's net profit shall be based on the fact that the amount of net profit for the purpose of determining the amount of dividends shall not differ from the amount of net profit for accounting purposes, since otherwise the amount of dividends will be calculated on the basis of an understated or overstated amount, which means significant infringement of interests of shareholders. Thereupon, the Company calculates net profit in the manner prescribed by current legislation for accounting purposes.

149. Information on the resolution (announcement) on the payment of dividends shall be sufficient to present conditions and procedure for payment of dividends.

150. Shareholders have the right to demand payment of unreceived dividends regardless of the period of formation of the Company’s debt.

151. Payment in cash is the priority form of payment of dividends.

152. Document on the dividend policy of the Company defines the procedure for exercising the rights of shareholders in the event of incomplete or untimely payment of dividends by the Company.

Chapter 10. HR Policy of the Company

153. Corporate Governance System of the Company is aimed at promoting strict compliance

соблюдению требований законодательства Республики Казахстан о труде, о безопасности и охране труда, а также оплаты труда работников Общества и обеспечения их социальной защиты.

with requirements of the legislation of the Republic of Kazakhstan on labor, labor safety and protection and remuneration of employees of the Company and their social protection.

154. Одним из приоритетов в деятельности Общества является организация обучения и повышения квалификации работников Общества.

154. One of the priorities in the activities of the Company is the organization of training and upskilling of employees of the Company.

155. Общество следует принципу сохранения рабочих мест и улучшения условий труда.

155. The Company follows the principle of preservation of jobs and improvement of labor conditions.

156. Общество максимально стимулирует процесс создания благоприятной и творческой атмосферы в трудовом коллективе Общества.

156. The Company stimulates the process of creating a favorable and creative atmosphere in the labor collective of the Company to the fullest extent.

Глава 11. Охрана окружающей среды

Chapter 11. Environmental Protection

157. Современное развитие деловой активности в мире характеризуется ростом значимости вопросов охраны окружающей среды. Состояние дел в области охраны окружающей среды становится актуальными критериями в оценке деятельности Общества.

157. Current global development of business activity is characterized by the growing importance of environmental issues. The state of affairs in the field of environmental protection is becoming relevant criteria in evaluation of activities of the Company.

158. В своей деятельности Общество следует одному из принципов максимально бережного и рационального отношения к окружающей среде.

158. The Company follows one of the principles of the most careful and rational attitude to the environment.

159. Кроме настоящего Кодекса политика Общества в отношении охраны окружающей среды определяется внутренними положениями в сфере охраны окружающей среды.

159. In addition to this Code, the Company's environmental protection policy is determined by internal regulations in the field of environmental protection.

Глава 12. Конфликты корпоративного управления

Chapter 12. Corporate Governance Conflicts

160. Члены Совета директоров и Исполнительный орган Общества, равно как и работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно, с должной заботой и осмотрительностью в интересах Общества и ее акционеров, максимально избегая конфликта интересов, а также в полном соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и со стандартами и общепринятыми нормами деловой этики.

160. Members of the Board of Directors and the Executive Body of the Company and employees of the Company perform their professional duties in good faith, with due care and prudence in the interests of the Company and all shareholders, avoiding the conflict of interests as much as it is possible, as well as in full compliance with requirements of the legislation of the Republic of Kazakhstan and with standards and generally accepted norms of business ethics.

160-1. У Общества имеются необходимые процедуры и политики, в которых определены механизмы контроля и критерии проверки контрагентов для выявления признака конфликта интересов.

160-1. For the conflict of interest identification the Company has adopted procedures and policies that define monitoring mechanisms and counterparty verification criterias[2].

161. Порядок разрешения в Обществе корпоративных конфликтов между их участниками устанавливается в соответствующем внутреннем документе.

161. Procedure for settling corporate conflicts between participants in the Company is established in the relevant internal document.

[2] The clause is added by the AGM's Resolution (Minutes No. 1-23 dated April 10, 2023)

162. При возникновении корпоративных конфликтов в Обществе участники данных конфликтов изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты, как прав акционеров, так и деловой репутации Общества.	162. In case of corporate conflicts in the Company, participants of these conflicts seek ways to resolve them through negotiations in order to ensure effective protection of both the rights of shareholders and the business reputation of the Company.
163. При невозможности решения корпоративных конфликтов путем переговоров, они разрешаются в порядке, установленном в соответствии с законодательством Республики Казахстан.	163. If it is impossible to resolve corporate conflicts through negotiations, they shall be resolved in the manner established by the legislation of the Republic of Kazakhstan.
164. При возникновении корпоративных конфликтов между акционерами Общества, Общество должно предпринять участие в их урегулировании. При этом Исполнительный орган Общества должен активно содействовать разрешению подобных конфликтных ситуаций.	164. In case of corporate conflicts between shareholders of the Company, the Company shall take part in their settlement. At that, the Executive Body of the Company shall actively contribute to settling such conflicts.
165. Исполнительный орган Общества должен осуществлять урегулирование корпоративных конфликтов, принятие решений по которым не отнесено к компетенции иных органов Общества, а также самостоятельно определять порядок ведения работы по урегулированию корпоративных конфликтов.	165. The Executive Body of the Company shall settle corporate conflicts, adoption of decisions on which is not within the competence of other bodies of the Company, and also independently determine the procedure for resolving corporate conflicts.
166. На рассмотрение Совета директоров Общества или созданного им комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должны быть переданы отдельные корпоративные конфликты, относящиеся к компетенции Исполнительного органа Общества (например, в случае если предметом конфликта являются действия (бездействие) Исполнительного органа Общества либо принятые им какие-либо документы).	166. Certain corporate conflicts within the competence of the Executive Body of the Company shall be referred to the Board of Directors of the Company or the committee for settlement of corporate conflicts created by it (for example, if the subject of the conflict is the actions (inaction) of the Executive Body of the Company or any documents adopted by it).

***