



INTERNATIONAL PRIVATE EQUITY INITIATIVE

WTC, Strawinskylaan 1145, 11th floor, Tower C, 1077XX Amsterdam
Reg# 61443166

RESOLUTION OF THE SOLE FOUNDER OF "AKZHAL GOLD RESOURCES" JOINT-STOCK COMPANY

16 June 2020

Amsterdam, the Netherlands

International Private Equity Initiative B.V., a private limited liability company incorporated and existing under the laws of the Netherlands, registration number 61443166, located at: Strawinskylaan 1145, World Trade Center, Toren C, Level 11, 1077 XX, Amsterdam, the Netherlands (the "**Sole Founder**"), represented by its Director, Mrs. Eva Geurkink-Baronyan, acting on the basis of the Articles of Association,

HAS RESOLVED:

1. To establish in the Republic of Kazakhstan a legal entity in the legal form of the joint-stock company (the "**Company**") in the order stipulated by this Resolution and the legislation of the Republic of Kazakhstan.

2. To approve the business name of the Company:

Full name of the Company:

in state language:

"Акжал Голд Ресорсиз"
Акционерлік Қоғамы

in Russian language:

РЕШЕНИЕ ЕДИНСТВЕННОГО УЧРЕДИТЕЛЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "АКЖАЛ ГОЛД РЕСОРСИЗ"

16 июня 2020 года

Нидерланды, город Амстердам

International Private Equity Initiative B.V., частная компания с ограниченной ответственностью, созданная и действующая в соответствии с законодательством Нидерландов, регистрационный номер №61443166, находящаяся по адресу: Нидерланды, 1077XX, город Амстердам, Стравинскилаан 1145, World Trade Center, Toren C, 11 этаж (далее "**Единственный учредитель**"), в лице Директора, г-жи Евы Геркинк-Баронян, действующей на основании Устава,

РЕШИЛ:

1. Учредить на территории Республики Казахстан юридическое лицо в организационно-правовой форме акционерного общества (далее "**Общество**") в порядке, предусмотренном настоящим решением и законодательством Республики Казахстан.

2. Утвердить фирменное наименование Общества:

Полное наименование Общества:

на государственном языке:
"Акжал Голд Ресорсиз"
Акционерлік Қоғамы

на русском языке:

"АКЖАЛ ГОЛД РЕСОРСИЗ" АКЦИОНЕРЛІК ҚОҒАМЫНЫҢ ЖАЛҒЫЗ ҚҰРЫЛТАЙШЫСЫНЫҢ ШЕШІМІ

2020 жылғы 16 маусым

Нидерланды, Амстердам қаласы

International Private Equity Initiative B.V. жауапкершілігі шектеулі жеке компаниясы, Нидерландының заңнамасына сәйкес құрылған және әрекет ететін, Нидерланды, 1077XX, Амстердам, World Trade Center, Toren C, Стравинскилаан 1145, 11-қабат мекенжайында орналасқан тіркеу нөмірі №61443166, (бұдан әрі – "**Жалғыз құрылтайшы**") Жарғының негізінде әрекет ететін Директоры Ева Геркинк-Баронян ханымның атынан,

ШЕШТІ:

1. Қазақстан Республикасының аумағында осы шешіммен және Қазақстан Республикасының заңнамасында көзделген тәртіппен акционерлік қоғамның ұйымдық-құқықтық нысанындағы заңды тұлғасы (бұдан әрі – "**Қоғам**") құрылсын.

2. Қоғамның фирмалық атауы бекітілсін:

Қоғамның толық атауы:

мемлекеттік тілде:

"Акжал Голд Ресорсиз"
Акционерлік Қоғамы

орыс тілінде:



INTERNATIONAL PRIVATE EQUITY INITIATIVE

WTC, Strawinskylaan 1145, 11th floor, Tower C, 1077XX Amsterdam

Reg# 61443166

Акционерное Общество
"Акжал Голд Ресорсиз"

in English language:
"Akzhal Gold Resources"
Joint-Stock Company.

Short name of the Company:

In state language:
"Акжал Голд Ресорсиз" АҚ

In Russian language:
АО "Акжал Голд Ресорсиз"

In English language:
"Akzhal Gold Resources"
JSC.

Акционерное Общество
"Акжал Голд Ресорсиз"

на английском языке:
"Akzhal Gold Resources"
Joint-Stock Company.

Сокращенное наименование
Общества:

на государственном языке:
"Акжал Голд Ресорсиз" АҚ

на русском языке:
АО "Акжал Голд Ресорсиз"

на английском языке:
"Akzhal Gold Resources" JSC.

Акционерное Общество
"Акжал Голд Ресорсиз"

ағылшын тілінде:
"Akzhal Gold Resources"
Joint-Stock Company.

Қоғамның қысқартылған
атауы:

мемлекеттік тілде:
"Акжал Голд Ресорсиз" АҚ

орыс тілінде:
АО "Акжал Голд Ресорсиз"

Ағылшын тілінде:
"Akzhal Gold Resources" JSC.

- To identify the location of the Company at: 5th floor, Republic Square, Almaty, A15X3C7, Republic of Kazakhstan.
3. Определить место нахождения Общества по адресу: Республика Казахстан, А15Х3С7, город Алматы, площадь Республики 15, 5 этаж.
3. Қоғамның келесі мекенжайы белгіленсін: Қазақстан Республикасы, А15Х3С7, Алматы қаласы, Республика алаңы, 15, 5-қабат.
- To determine that the charter capital of the Company is formed by way of payment for the shares by the Sole Founder at their nominal value, constituting KZT 1,000 (one thousand tenge) per 1 (one) ordinary share.
4. Установить, что уставный капитал Общества формируется посредством оплаты акций Общества Единственным учредителем по их номинальной стоимости, составляющей 1000 (одна тысяча) тенге за 1 (одну) простую акцию.
4. Қоғамның жарғылық капиталы Жалғыз құрылтайшының 1 (бір) жай акция үшін 1000 (бір мың) теңгені құрайтын олардың номиналды құны бойынша Қоғам акцияларын төлеуі арқылы қалыптастырылады деп белгіленсін.
- To determine that the amount of the advanced payment of shares of the Company by the Sole Founder constitutes KZT 139,000,000 (one hundred thirty-nine million tenge).
5. Определить, что размер предварительной оплаты акций Общества Единственным учредителем составляет 139 000 000 (сто тридцать девять миллионов) тенге.
5. Жалғыз құрылтайшымен Қоғамның акцияларын алдын ала төлеу мөлшері 139 000 000 (жүз отыз тоғыз миллион) теңгені құрайды деп белгіленсін.
- To execute the advanced payment of the Company's shares in US dollars in an amount equivalent to KZT 139,000,000 (one hundred thirty nine million tenge) at the exchange rate of the National Bank of the Republic of Kazakhstan at
6. Предварительную оплату акций Общества произвести денежными средствами в долларах США в сумме, эквивалентной 139 000 000 (сто тридцать девять миллионов) тенге по курсу Национального Банка Республики Казахстан на
6. Қоғамның акцияларын алдын ала төлеу Қоғамның мемлекеттік тіркелген күнінен бастап 30 (отыз) күн ішінде Жалғыз құрылтайшы тарапынан Қоғамның шотына аудару жолымен 139 000 000 (жүз отыз тоғыз



INTERNATIONAL PRIVATE EQUITY INITIATIVE

WTC, Strawinskylaan 1145, 11th floor, Tower C, 1077XX Amsterdam

Reg# 61443166

the date of crediting the funds, through the transfer of the funds to the account of the Company by the Sole Founder within 30 (thirty) days as of the date of state registration of the Company.

дату зачисления денежных средств, путем их перечисления Единственным учредителем на счет Общества в течение 30 (тридцать) дней с даты государственной регистрации Общества.

миллион) теңгеге баламалы мөлшерде ақша аудару күніндегі Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің бағамы бойынша АҚШ долларында ақшалай қаражатпен жүргізілсін.

- | | | |
|--|---|---|
| <p>7. Total amount of the Company's authorized shares is determined in the amount of 100,000,000 (one hundred million) ordinary shares, including 139,000 (one hundred thirty-nine thousand) ordinary shares to be acquired and paid by the Sole Founder according to Clause 6 of this Resolution.</p> | <p>7. Общее количество объявленных акций Общества определить в количестве 100 000 000 (сто миллионов) простых акций, в том числе 139 000 (сто тридцать девять тысяч) простых акций Общества, которые будут приобретены и оплачены Единственным учредителем в соответствии с пунктом 6 настоящего решения.</p> | <p>7. Қоғамның жарияланған акцияларының жалпы саны 100 000 000 (жүз миллион) жай акциялар, оның ішінде осы Шешімнің 6 тарапына сәйкес Жалғыз құрылтайшымен сатып алынатын және төленетін Қоғамның 139 000 (жүз отыз тоғыз мың) жай акциялары мөлшерінде белгіленсін.</p> |
| <p>8. Rights and obligations of the Sole Founder, as well as the conditions for the Sole Founder to establish the Company are regulated by the legislation of the Republic of Kazakhstan. Expenses related to the establishment of the Company are incurred by the Sole Founder.</p> | <p>8. Права и обязанности Единственного учредителя, а также условия осуществления Единственным учредителем деятельности по созданию Общества, регламентированы законодательством Республики Казахстан. Расходы, связанные с созданием Общества, несет Единственный учредитель Общества.</p> | <p>8. Жалғыз құрылтайшының құқықтары мен міндеттері, сондай-ақ Жалғыз құрылтайшының Қоғамды құру жөніндегі қызметі жүзеге асыру шарттары Қазақстан Республикасының заңнамасымен реттелген. Қоғамды құрумен байланысты шығыстарды Қоғамның жалғыз құрылтайшысы көтереді.</p> |
| <p>9. To execute the subsequent resolutions of the Sole Founder in writing.</p> | <p>9. Оформлять последующие решения Единственного учредителя в письменной форме.</p> | <p>9. Жалғыз құрылтайшының бұдан кейінгі шешімдері жазбаша нысанда ресімделсін.</p> |
| <p>10. To approve the Methodology of Share Price Determination upon their redemption by the Company.</p> | <p>10. Утвердить Методику определения стоимости акций при их выкупе Обществом.</p> | <p>10. Қоғаммен сатып алынатын жағдайда акциялардың бағасын анықтау Әдістемесі бекітілсін.</p> |
| <p>11. Do not approve the terms and the procedure of conversion of the Company's securities subject to the exchange with the shares of the Company.</p> | <p>11. Не утверждать условия и порядок конвертирования ценных бумаг Общества, подлежащих обмену на акции Общества, в связи с</p> | <p>11. Қоғамның акцияларға айырбасталатын бағалы қағаздарды шығаруды жоспарламауына</p> |



INTERNATIONAL PRIVATE EQUITY INITIATIVE

WTC, Strawinskylaan 1145, 11th floor, Tower C, 1077XX Amsterdam
Reg# 61443166

The Company does not plan to issue securities convertible into shares.

тем, что Общество не планирует выпускать ценные бумаги, конвертируемые в акции.

байланысты Қоғамның акцияларына айырбастауға жататын қоғамның бағалы қағаздарын айырбастаудың шарттары мен тәртібі бекітілмесін.

12. To approve the Charter of the Company attached hereto.

12. Утвердить Устав Общества в редакции, прилагаемой к настоящему решению.

12. Осы шешімге қоса берілген редакцияда Қоғамның Жарғысы бекітілсін.

13. To approve the Prospectus of Share Issue of the Company and perform state registration of the Company's ordinary shares authorized for issuance after the state registration of the Company in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan.

13. Утвердить Проспект выпуска акций Общества и осуществить государственную регистрацию объявленных к выпуску простых акций Общества, после государственной регистрации Общества, в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

13. Қоғамның акцияларын шығару проспектісі бекітілсін және Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес қоғам мемлекеттік тіркеуден өткеннен кейін шығаруға жарияланған Қоғамның жай акцияларының мемлекеттік тіркеуі жүзеге асырылсын.

14. To authorize Akylzhanova Dana Armanovna, to represent interests of the Sole Founder and the Company in the process of the establishment and state registration of the Company, opening of bank accounts, obtaining electronic digital signature and corporate seal of the Company, state registration of the issuance of shares, purchase of the Company's shares by the Sole Founder, with the right to apply, sign and obtain any questionnaire, constituent, registration, authorization and other documents and/or agreements on behalf of the Sole Founder and the Company, act on behalf of the Sole Founder and the Company in relations with authorized bodies of the Republic of Kazakhstan, individuals and legal entities,

14. Наделить Акылжанову Дану Армановну, правом представлять интересы Единственного учредителя и Общества в процессе создания и государственной регистрации Общества, открытия банковских счетов Общества, получения электронной цифровой подписи и печати Общества, государственной регистрации выпуска акций Общества, приобретения Акционером акций Общества, с правом подачи, подписания и получения любых анкетных, учредительных, регистрационных, разрешительных и иных документов и/или договоров от имени Единственного учредителя и Общества, выступать от имени Единственного учредителя и Общества в отношениях с

14. Акылжанова Дана Армановнаға, Қоғамды құру және мемлекеттік тіркеу, Қоғамның банктік шоттарын ашу, электрондық сандық қолтаңба мен Қоғамның мөрін алу, Қоғам акцияларының шығарылымын мемлекеттік тіркеу, акционердің Қоғам акцияларын сатып алу, Жалғыз құрылтайшы мен Қоғамның атынан кез келген сауалнамалық, құрылтайшылық, тіркеу, рұқсат беру және өзге де құжаттарды және/немесе шарттарды беру, қол қою және алу құқығымен Қоғамның Жалғыз құрылтайшысы мен Қазақстан Республикасының уәкілетті органдарымен, меншік нысанына қарамастан жеке және заңды



INTERNATIONAL PRIVATE EQUITY INITIATIVE

WTC, Strawinskylaan 1145, 11th floor, Tower C, 1077XX Amsterdam
Reg# 61443166

regardless of the form of ownership, including but not restricted to: in relations with the Ministry of Justice of the Republic of Kazakhstan, National Bank of the Republic of Kazakhstan, the Ministry of Finance of the Republic of Kazakhstan, their successors, structural, territorial divisions and subordinate institutions and organizations, NJSC State Corporation "Government for Citizens" and public service centers, notaries, banks, JSC "Central Securities Depository", JSC "National Information Technologies", as well as to grant the right to pay taxes and other obligatory payments, fees, duties and commissions.

уполномоченными органами Республики Казахстан, физическими и юридическими лицами независимо от форм собственности, включая, но не ограничиваясь, в отношениях с Министерством Юстиции Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан, Министерством Финансов Республики Казахстан, их правопреемниками, структурными, территориальными подразделениями и подведомственными учреждениями и организациями, НАО "Государственная корпорация "Правительство для граждан" и центрами обслуживания населения, нотариусами, банками, АО "Центральный депозитарий ценных бумаг", АО "Национальные информационные технологии", а также правом оплаты налогов и иных обязательных платежей, сборов, пошлин и комиссий.

тұлғалармен, Қазақстан Республикасының Әділет министрлігімен, Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкімен, Қазақстан Республикасының Қаржы министрлігімен, олардың құқықтық мирасқорларымен, құрылымдық, аумақтық бөлімшелерімен және ведомстволық бағынысты мекемелерімен және ұйымдарымен, "Азаматтарға арналған үкімет "Мемлекеттік корпорациясы" КеАҚ-мен және Халыққа қызмет көрсету орталықтарымен, нотариустармен, банктермен және басқа да ұйымдармен қарым-қатынастарда Жалғыз құрылтайшы мен Қоғамның атынан әрекет ету, "Бағалы қағаздар орталық депозитарийі" АҚ, "Ұлттық ақпараттық технологиялар" АҚ, сондай-ақ салықтар мен өзге де міндетті төлемдерді, алымдарды, баждар мен комиссияларды төлеу құқығы берілсін.

15. To appoint the citizen of the Republic of Kazakhstan Mr. Kuzdibayev Madiyar Shokanovich, as a person authorized to execute financial and operational activities of the Company and represent its interests in relations with third parties before the establishment of the bodies of the Company with the right of first signature on all legal, financial, banking and other documents of the Company.

15. Избрать гражданина Республики Казахстан Куздибаева Мадияра Шокановича, лицом, уполномоченным осуществлять финансово-хозяйственную деятельность Общества и представлять его интересы в отношениях с третьими лицами до образования органов Общества с правом первой подписи на всех юридических, финансовых,

15. Қазақстан Республикасының азаматы, Куздибаев Мадияр Шоканович, Қоғамның қаржы - шаруашылық қызметін жүзеге асыруға және Қоғамның барлық заңды, қаржылық, банктік және өзге де құжаттарына бірінші қол қою құқығымен Қоғам органдары құрылғанға дейін үшінші тұлғалармен қатынастарда оның мүдделерін білдіруге

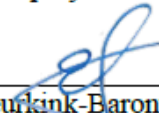


INTERNATIONAL PRIVATE EQUITY INITIATIVE

WTC, Strawinskylaan 1145, 11th floor, Tower C, 1077XX Amsterdam
Reg# 61443166


- | | | |
|--|---|--|
| | банковских и иных документах Общества. | уәкілетті тұлға болып сайлансын. |
| 16. To conclude an agreement on the provision of services for maintaining the system of registers of shareholders of the Company with JSC Central Securities Depository, as well as open personal accounts of the Sole Founder and the Company at JSC Central Securities Depository. | 16. Заключение договора об оказании услуг по ведению системы реестров держателей акций Общества с АО "Центральный депозитарий ценных бумаг", а также открыть лицевые счета Единственного учредителя и Общества в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг". | 16. "Бағалы қағаздар орталық депозитарийі" АҚ-мен Қоғам акцияларын ұстаушылардың тізілімдер жүйесін жүргізу бойынша қызмет көрсету туралы шарт жасалсын, сондай-ақ "Бағалы қағаздар орталық депозитарийі" АҚ-да Жалғыз құрылтайшының және Қоғамның жеке шоттары ашылсын. |

On behalf of International
Private Equity Initiative B.V.



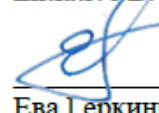
Eva Geurkink-Baronyan
Director

От имени International Private
Equity Initiative B.V.



Ева Геркинк-Баронян
Директор

International Private Equity
Initiative B.V. атынан.



Ева Геркинк-Баронян
Директор