

RESOLUTION
of the Sole Shareholder of Central Asia Cement JSC

Full name of the Company	Central Asia Cement Joint-Stock company (further – Company)
Location of the Executive Body Of the Company	101408, Aktau Village, Temirtau City, Karaganda Region, Republic of Kazakhstan
Place, date, time of signing	Amsterdam, the Netherlands, 18_of September 2017, 16.00

According to Article 35 Clause 1 of the Law “On Joint-Stock Companies” #415 dated 13.05.2003 (Law) a joint-stock company shall hold an annual general meeting of the shareholders. According to Article 35 Clause 4 of the Law, if all the voting shares of a company are held by one shareholder, general meetings of shareholders shall not be held. Resolution on the issues, which according to the Law and the Company’s Charter are within the competence of the general meeting of shareholders, shall be taken by such shareholder at his sole discretion and shall be documented, provided that such Resolutions do not prejudice or restrict the rights of the holders of preference shares.

According to the Register of Shareholders of the Company as at September 18, 2017, the Sole Shareholder of the Company is Steppe Cement Holdings B.V. («The Sole Shareholder»).

The total number of the voting ordinary shares	one thousand (1,000)
The number of the Company’s voting shares held by Steppe Cement Holdings B. V	one thousand (1,000)
Preference shares	none

On the granting of a guaranty for the obligation of Karcement JSC from the Framework Agreement #AMACCO1400002 about providing of financing in terms of loans dated 19 of February 2014, concluded by the Karcement JSC with "Altyn Bank" JSC (SB JSC "Halyk Bank Kazakhstan") (hereinafter - the Framework Agreement), in the amount 900 000 000 tenges, on the period till 7 of June 2019, this is an interested party transaction.

The members of the Board of Directors of the Company has notified the Sole Shareholder that the Board of Directors cannot vote on the approval of the granting of the guaranty as there is insufficient quorum of impartial members of the Board of Directors of the Company. Two of the three members of the Board of Directors of the Company are interested in the transaction. Therefore, there is insufficient quorum of the Board of Directors to decide, the granting of the guaranty for the obligation of the Karcement JSC, consent to the Bank for extrajudicial disposal of equipment and for withdrawal of money from all the accounts of the Company, as well as empowering the executive body, and according to Article 73 of the Law, these issues are now brought before the sole shareholder of the Company for consideration.




1. The Sole Shareholder of the Company is represented by TMF Netherlands B.V., and pursuant to article 35 and 73 of the Law and Clause 8.2. Sub clause 18. of the Company's Charter, hereby resolved:

1. To approve concluding of the transaction, resulting in an increase in the liabilities of the Company by ten (10) per cent of the Company's equity capital or more, and interested party transaction:
 - a. granting of a guaranty for the obligation of Karcement JSC from the Framework Agreement #AMACCO1400002 about providing of financing in terms of loans dated 19 of February 2014, concluded by the Karcement JSC with "Altyn Bank" JSC (SB JSC "Halyk Bank Kazakhstan") (hereinafter - the Framework Agreement), in the amount 900 000 000 tenges, on the period till 7 of June 2019.
2. Vesting General director of the Company – Durnev P.V. with power to sign Guaranty Agreement from the company for obligation of Karcement JSC to "Altyn Bank" JSC(SB JSC "Halyk Bank Kazakhstan") from Framework agreement, together with such other necessary agreements and documents relating thereto.
3. Placing the announcement for the creditors as to the conclusion by the Company of the major transaction, resulting in an increase in the liabilities of the Company by ten (10) per cent of the Company's equity capital or more, and interested party transaction at the corporate web site www.cac.kz.
4. Providing to "Altyn Bank" JSC (SB JSC "Halyk Bank Kazakhstan") the right for extrajudicial disposal of equipment and for withdrawal of money from all the accounts of the Company, in case of non-performance or improper performance of all its obligations of Karcement JSC according to the loan agreements between Karcement JSC and «Altyn Bank" JSC (SB JSC "Halyk Bank Kazakhstan").

On behalf of Steppe Cement Holdings B.V., sole shareholder of Central Asia Cement JSC

S.C.J. Emanuels de Vries
Proxyholder A


By: Steppe Cement Holdings B.V.

L.A. Verhager
Proxyholder

Title Sole shareholder of Central Asia Cement JSC

Represented by its Managing Director TMF Netherlands B.V.

6

РЕШЕНИЕ
единственного акционера АО «Central Asia Cement»

Полное наименование общества: Акционерное общество «Central Asia Cement»
(далее по тексту — Общество)

Местонахождение исполнительного органа Общества: Карагандинская область, г. Темиртау, п. Актау,
101408, Республика Казахстан

Дата, время, место принятия: Амстердам, Нидерланды
18 сентября 2017 г. 16.00

В соответствии со ст. 1. ст. 35 Закона «Об акционерных обществах» № 415 от 13 мая 2003 года (далее по тексту - Закон) Общество обязано проводить ежегодное общее собрание акционеров, также в соответствии с п. 4 ст. 35 Закона в обществе, все голосующие акции которого принадлежат одному акционеру, общие собрания акционеров не проводятся. Решения по вопросам, отнесенным Законом и Уставом Общества к компетенции общего собрания акционеров, принимаются таким акционером единолично и подлежат оформлению в письменном виде при условии, что эти решения не ущемляют и не ограничивают права, удостоверенные привилегированными акциями.

Согласно реестру держателей акций Общества по состоянию на 18 сентября 2017 года ее единственным акционером является компания «Steppe Cement Holdings B.V.», (далее - Единственный акционер).

Общее количество голосующих акций Общества:	1 000 штук
Количество голосующих акций Общества, принадлежащих «Steppe Cement Holdings B.V.»:	1 000 штук
Привилегированных акций	нет

О предоставлении гарантии по обязательствам АО «Карцемент» по Рамочному соглашению № АМАССО1400002 о предоставлении финансирования в виде займов от 19.02.2014 года, заключенному АО «Карцемент» с АО «Altyn Bank» (ДБ АО «Народный Банк Казахстана») (далее – Рамочное соглашение), на сумму 900 000 000 тенге, сроком до 7 июня 2019 года, что является сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность.

Члены Совета Директоров Общества уведомили Единственного акционера о том, что Совет Директоров не может голосовать по вопросу одобрения предоставления гарантии ввиду отсутствия кворума незаинтересованных членов Совета Директоров Общества. Двое членов совета директоров Общества из трех членов Совета директоров Общества являются заинтересованными в совершении сделки, исходя из этого, кворум Совета директоров Общества для принятия решения по предоставлению Гарантии по обязательствам АО «Карцемент», предоставлению Банку согласия на внесудебную реализацию Имущества и на изъятие денег со всех счетов Общества, а также наделения исполнительного органа соответствующими полномочиями отсутствует, согласно ст. 73 Закона указанные вопросы вынесены на рассмотрение единственного акционера Общества.

Единственный акционер Общества в лице TMF Netherlands B.V., руководствуясь статьей 35 и 73 Закона, подпунктом 18 статьи 8.2. Устава Общества принял РЕШЕНИЕ:

1. Одобрить заключение Обществом сделки, влекущей увеличение обязательств Общества на величину, составляющую 10 и более процентов размера его собственного капитала, а также сделки с заинтересованностью, а именно:
 - А. предоставлении гарантии по обязательствам АО «Карцемент» по Рамочному соглашению № АМАССО1400002 о предоставлении финансирования в виде займов от 19.02.2014 года, заключённого АО «Карцемент» с АО «Altyn Bank» (ДБ АО «Народный Банк Казахстана») (далее – Рамочное соглашение), на сумму 900 000 000 тенге, сроком до 7 июня 2019 года.
2. Наделить Генерального директора Общества - Дурнева П.В., правом подписи Гарантии Общества по обязательствам АО «Карцемент» перед АО «Altyn Bank» (ДБ АО «Народный Банк Казахстана») по Рамочному соглашению от имени Общества, а также других необходимых договоров и документов.
3. Разместить на корпоративном Web-сайте www.cac.kz уведомление кредиторам о заключении Обществом сделки, влекущей увеличение обязательств Общества на величину, составляющую 10 и более процентов размера его собственного капитала, и сделки в совершении которой имеется заинтересованность.
4. Предоставить АО «Altyn Bank» (ДБ АО «Народный Банк Казахстана») право прямого дебетования денег с любого банковского счета Общества, в случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения обязательств по соглашениям о привлечении кредитных средств АО «Карцемент» перед АО «Altyn Bank» (ДБ АО «Народный Банк Казахстана»).

От имени компании Steppe Cement Holdings B.V. являющейся единственным акционером АО «Карцемент»

.....
От: Steppe Cement Holdings B.V.

Должность: Единственный акционер АО «Central Asia Cement»

Представленный управляющим директором TMF Netherlands B.V.