

STANDARD ARTICLES

Standard Articles for Freedom Finance SPC Ltd.

1. INTERPRETATION

- 1.1. In these Articles, unless the contrary intention appears:

Companies Regulations means the AIFC Companies Regulations, and includes the AIFC Companies Rules.

Directors means the Directors for the time being of the Company or, as the case may be, those Directors assembled as a board or as a committee of the board.

Ordinary Resolution means a resolution passed by a simple majority of the votes of the Shareholders (or the Shareholders of the relevant class of Shares) who (being entitled to do so) vote in person or, if proxies are allowed, by proxy, at a General Meeting for which notice specifying the intention to propose the resolution has been duly given, and, if the Company is a Private Company, includes an Ordinary Resolution in writing passed under section 100 (Resolution in writing of Private Companies) of the Companies Regulations.

Register of Directors means the Register of Directors of the Company under the Companies Regulations.

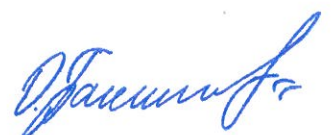
Register of Shareholders means the Register of Shareholders of the Company under the Companies Regulations.

Shareholder means a Person entered in the Register of Shareholders as the holder of a Share in the Company.

Special Resolution means a resolution passed by at least 75% of the votes of the Shareholders (or the Shareholders of the relevant class of Shares) who (being entitled to do so) vote in person or, if proxies are allowed, by proxy, at a General Meeting provided that notice specifying the intention to propose the resolution as a Special Resolution has been duly given, and, if the Company is a Private Company, includes a Special Resolution in writing passed under section 100 (Resolutions in writing of Private Companies) of the Companies Regulations.

these Articles means these Articles of Association.

- 1.2. Terms used in these Articles have the same meanings as they have, from time to time, in the Companies Regulations, or the relevant provisions of the Companies Regulations, unless the contrary intention appears.
- 1.3. In these Articles, words in the singular include the plural and words in the plural include the singular, unless the contrary intention appears.
- 1.4. In these Articles, words indicating gender include every other gender, unless the contrary intention appears.



- 1.5. In these Articles, the word *may*, or a similar term, used in relation to a Function indicates that the Function may be Exercised or not Exercised, at discretion.
- 1.6. In these Articles, the word *must*, or a similar term, used in relation to a Function indicates that the Function is required to be Exercised.
- 1.7. In these Articles, a reference to Regulations or Rules is a reference to Regulations or Rules of the Astana International Financial Centre and, unless the contrary intention appears, a reference to particular Regulations or Rules includes a reference to those Regulations or Rules as amended from time to time.
- 1.8. In these Articles, a reference to an amount of money is a reference to the amount in the currency of the United States of America.
- 1.9. For these Articles, if an Ordinary Resolution is expressed to be required for any purpose, then, subject to the Companies Regulations, a Special Resolution is also effective for that purpose.

2. COMPANY NAME AND TYPE

- 2.1. The Company's name is Freedom Finance SPC Ltd.
- 2.2. The Company is a *Special Purpose Company*.

3. COMPANY REGISTERED OFFICE

The address of the registered office of the Company is *16 Dostyk street, integral non-residential facility No.2, Yessil district, Astana, Republic of Kazakhstan, postal code 010016*.

4. NATURE OF COMPANY'S BUSINESS

The Company is to conduct:

- A.
 - (a) the acquisition (by way of leasing, title transfer, risk transfer or otherwise), the holding and the disposal of any asset (tangible or intangible, including, for example, receivables and Shares) in connection with and for the purpose of a Transaction;
 - (b) the obtaining of any type of financing (banking or capital markets), the granting of any type of security interest over its assets, the providing of any indemnity or similar support for the benefit of its Shareholders or any of its Subsidiaries, or the entering into any type of hedging arrangements, in connection with and for the purpose of a Transaction;
 - (c) the financing of the Initiator or another Special Purpose Company;
 - (d) the acting as trustee or agent for any participant in the Transaction;
 - (e) any other activity approved in Writing by the Registrar;
 - (f) any activity ancillary to an activity mentioned in paragraphs (a) to (e).
- B. any other lawful activity for which companies may be incorporated under the Companies Regulations.

5. SHARE CAPITAL

- 5.1. The authorised share capital of the Company is *USD 928,000 (Nine hundred and twenty-eight thousand United States Dollars)*.



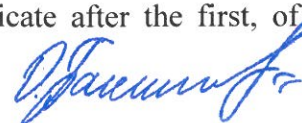
- 5.2. The initial share capital of the Company is *USD 928,000 (Nine hundred and twenty-eight thousand United States Dollars)* represented by 92 800 (ninety-two thousand eight hundred) Shares, with a nominal value of *USD10 (ten United States Dollars)*.
- 5.3. The initial shareholding of the Incorporators is as follows: *A Body Corporate is Freedom Holding Corp., 171250027366, a Corporation duly organized under the laws of Nevada, United States of America, with registered address at c/o Registered Agent Solutions 187 Warm Springs Road, Suite B, Las Vegas, Nevada 89119 United States.:*
Beneficial owner of the Freedom Holding Corp. and an only controller who holds more than 10% of the Corporation's issued and outstanding common shares is Timur Turlov. Timur Turlov holds 72,558% of a Body Corporate and is a direct shareholder.
- 5.4. *Olga Baskakova (nationality: Kazakhstan, address: 59, Zhaisan Str., Almaty, date of birth: July 18, 1982) will act as a Director and a Secretary of the Company.*
- 5.5. The capital of the Company must be divided into Shares with no par value.

6. COMPANY'S SHARES

- 6.1. Subject to the provisions of the Companies Regulations and without affecting any rights, entitlements or restrictions attached to existing Shares, a Share may be issued with the rights, entitlements or restrictions that the Company may decide by Ordinary Resolution.
- 6.2. Subject to the Companies Regulations, the Company may issue, or convert existing non-redeemable Shares, whether Allotted or not, into redeemable Shares at the discretion of the board of Directors.
- 6.3. The Company must not recognise a Person as holding a Share on trust and, except as otherwise provided by these Articles or the Companies Regulations, the Company is not bound by, and must not recognise, any interest in a Share except an absolute right of ownership.

7. SHARE CERTIFICATES

- 7.1. Unless the conditions of the Allotment of Shares provide otherwise, on becoming the Shareholder of any Shares, a Person is entitled, free of charge:
- (a) to 1 share certificate for all the Shares of each class held by the Person; and
 - (b) to 1 share certificate for any additional Shares of any class transferred to the Person; and
 - (c) on transferring a part of the Person's Shares of any class, to a certificate for the balance of the holding.
- 7.2. A Shareholder is entitled to additional certificates, each for 1 or more of the Shareholder's Shares, on payment for every certificate after the first, of the



reasonable amount (if any) decided by the Directors of the Company.

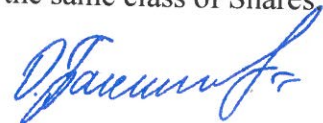
- 7.3. Every certificate must specify the number, class and distinguishing numbers (if any) of the Shares to which it relates, and the amount or respective amounts Paid-up on them.
- 7.4. The Company is not required to issue more than 1 certificate for Shares held jointly by 2 or more Persons, and delivery of a certificate to a joint holder is sufficient delivery to all of them.
- 7.5. If a share certificate is lost, stolen or destroyed, the Company may replace it if the Company receives the evidence of the shareholding right that it requires, the indemnity (if any) that it requires, and is paid the reasonable amount (if any) decided by the Directors for the expenses incurred by the Company in investigating the evidence and providing the replacement certificate.
- 7.6. If a share certificate has become damaged or worn, the Company may replace it if the Company is given the certificate and is paid the reasonable amount (if any) decided by the Directors for the expenses incurred by the Company in providing the replacement certificate.

8. TRANSFER OF SHARES

- 8.1. Subject to the Companies Regulations, the instrument of transfer of a Share in the Company may be in any form approved by the Directors of the Company. The instrument of transfer must be executed by or on behalf of the transferor.
- 8.2. The Company may refuse to register the transfer of a Share in the Company only if the instrument of transfer, the share certificate, and any other evidence that the Directors may reasonably require, are not duly filed at the registered office of the Company or the office of the agent that maintains the Company's Register of Shareholders.
- 8.3. The Directors of the Company may suspend the registration of transfers of Shares in the Company at the times and for the periods (not exceeding 30 days in any year), as decided by them, acting reasonably.
- 8.4. The Company may charge a reasonable fee for the registration of any instrument of transfer.
- 8.5. The Company must keep any instrument of transfer that is registered.

9. TRANSMISSION OF SHARES

- 9.1. If a Shareholder dies, the Shareholder's Personal Representative, or, if the Shareholder was a joint holder, the survivor or survivors, are the only Persons who may be recognised by the Company as having title to the Shareholder's Shares.
- 9.2. If a Person becomes entitled to a Share as a result of the death or bankruptcy of a Shareholder and gives notice to the Company of the entitlement, the Person must be registered as a Shareholder in relation to the Share. On registration, the Person has the same rights as other Shareholders of the same class of Shares.



10. ALTERATION OF SHARE CAPITAL

10.1. The Company may, by Special Resolution:

- (a) increase its share capital by creating new Shares of an existing class with the same nominal value, or a new class of Shares of the nominal value it considers appropriate; or
- (b) consolidate and divide its share capital (whether allotted or not) into Shares representing a larger nominal value than their existing nominal value ; or
- (c) subdivide its Shares, or any of them, into Shares representing a smaller nominal value than their existing nominal value, if the proportion between the amount paid and the amount unpaid (if any) on each subdivided Share is the same as it was for the Share from which the sub-divided Share was derived.

10.2. Any fractions of Shares resulting from a consolidation of Shares may be sold by the Directors of the Company on behalf of the Shareholders and the net proceeds distributed proportionately among the Shareholders.

10.3. The Company may, in accordance with the Companies Regulations, reduce its share capital in any way and the terms that it may decide.

11. PURCHASE OF OWN SHARES

Subject to the provisions of the Companies Regulations, the Company may purchase its own Shares.

12. GENERAL MEETINGS

12.1 The Directors of the Company may call General Meetings.

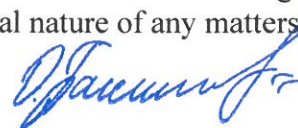
12.2 On a Shareholders' request under section 95 of the Companies Regulations, the Directors or, if appointed, the Secretary, of a Company must promptly call a General Meeting or a meeting of holders of any class of Shares. The meeting must be held as soon as practicable, but not later than 2 months after the day the request is made.

13. REQUISITION AND NOTICE OF GENERAL MEETINGS

13.1. Subject to the Companies Regulations, if the Company is a Public Company, a General Meeting of the Company (other than an Annual General Meeting or adjourned Annual General Meeting) must be called by at least 14 days Written notice to all the Shareholders, the Directors and the auditor.

13.2. If the Company is a Public Company, an Annual General Meeting, or adjourned Annual General Meeting, of the Company must be called by at least 21 days Written notice to all the Shareholders, the Directors and the auditor.

13.3. Subject to the Companies Regulations, a notice of a General Meeting must specify the time and place of the meeting, the general nature of any matters to be

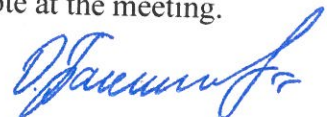


considered, and any proposed Resolutions of which notice has been duly given. A notice of an Annual General Meeting must state that the meeting is an Annual General Meeting to the Company or to be proposed by the Company and whether any of them is to be proposed as a Special Resolution.

- 13.4. The proceedings of a General Meeting are not invalid solely because of the inadvertent failure to give notice of the meeting to, or the failure to receive notice of the meeting by, any Person entitled to receive the notice.

14. PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS

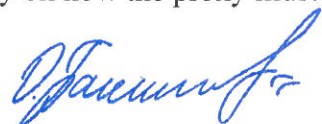
- 14.1. No General Meeting of the Company may take place unless there is a quorum. Unless the Company has only a single Shareholder, 2 Shareholders personally present or represented by proxy are a quorum.
- 14.2. If a quorum is not present at a General Meeting within half an hour after the time specified in the notice calling the meeting (the *meeting start time*), the meeting must be adjourned to a place and time decided by the Directors of the Company. If during the meeting a quorum ceases to be present, the meeting must be adjourned to a place and time decided by the Directors.
- 14.3. The Chair of the board of Directors of the Company chairs the meeting. However, if the Chair of the board of Directors is not present or willing to act within 15 minutes after the meeting start time, another Director elected by the Directors present must chair the meeting. If no Directors are present or willing to chair the meeting, the Shareholders present must elect a Shareholder present to chair the meeting.
- 14.4. Every Director of the Company is entitled to attend and speak at any General Meeting and at any separate meeting of the Shareholders of any class of Shares in the Company, whether or not the Director is a Shareholder or a Shareholder of that class of Shares. The Person chairing the meeting (the *meeting chair*) may adjourn the meeting with the consent of the majority of the votes at the meeting. A matter must not be considered at the adjourned meeting if the matter could not have been considered at the meeting had the adjournment not taken place. It is not necessary for notice to be given of the adjourned meeting unless the meeting was adjourned for 14 days or longer. If the meeting was adjourned for 14 days or longer, at least 7 days notice of the meeting must be given. The notice must specify the time and place of the adjourned meeting, the general nature of any matters to be considered, and any proposed Resolutions of which notice has been duly given.
- 14.5. Unless a poll is demanded, a resolution put to the vote must be decided on a show of hands. A poll may be demanded, before or on the declaration of the result of a vote by show of hands:
- (a) by the meeting chair; or
 - (b) by at least 2 Shareholders having the right to vote at the meeting; or
 - (c) by a Shareholder representing not less than 5% of the total voting rights of all the Shareholders having the right to vote at the meeting.



- 14.6. Unless a poll is demanded, the meeting chair may declare that a resolution has been carried or lost by a particular majority. The entry in the minutes of the meeting of that declaration is conclusive evidence of the result of the resolution.
- 14.7. The meeting chair may consent to the withdrawal of a demand for a poll.
- 14.8. A poll must be taken in the way the meeting chair directs and the result is the resolution of the meeting at which the poll was demanded.
- 14.9. A poll demanded on the election of the Person who is to chair the meeting or on an adjournment must be taken immediately. A poll demanded on any other question must be taken as the meeting chair directs, but not more than 30 days after the day the poll is demanded. The demand for a poll does not prevent the continuance of a meeting for the transaction of any business other than the question on which the poll is demanded.
- 14.10. If a poll demanded at a meeting is not taken at the meeting, at least 7 days Written notice must be given of the time and place at which the poll is to be taken, unless the time and place is announced at the meeting.
- 14.11. If the Company is a Private Company, resolution in writing may be passed in accordance with the Companies Regulations.

15. VOTES OF SHAREHOLDERS

- 15.1. On a show of hands, every Shareholder present, including the representative of a Body Corporate Shareholder, has 1 vote. On a poll, every Shareholder has 1 vote for every Share held. This Article is subject to any rights or restrictions attached to any Shares.
- 15.2. Joint Shareholders may only exercise 1 vote or 1 vote per Share, as the case may be. If more than 1 vote is cast by joint Shareholders, only the vote of the joint Shareholder whose name appears first on the Company's Register of Shareholders may be taken into account.
- 15.3. If a Shareholder of the Company has a personal representative appointed because of a physical or mental disability, the personal representative may exercise the voting rights of the Shareholder if the personal representative has given notice to the Directors in the form of proxy used by the Company and within the time limit for filing proxies before any meeting being held or vote being taken.
- 15.4. An objection may only be raised at a General Meeting to the right of any Person to vote at the meeting or on a poll arising from the meeting. The meeting chair must rule on the objection unless the objection relates to the meeting chair. The decision of the meeting chair is final.
- 15.5. A Shareholder may vote on a poll by proxy.
- 15.6. An instrument appointing a proxy to vote at a General Meeting, or on a poll arising from a General Meeting, must be in Writing in a form approved by the Company and distributed with the notice of a meeting or poll. The form must include a section allowing the Shareholder to direct the proxy on how the proxy must act.



- 15.7. An instrument appointing a proxy must be deposited at the registered office of the Company at least 48 hours before the General Meeting at which the proxy is to be exercised. For a poll that is not being taken immediately but sometime after it is demanded, an instrument appointing a proxy may be deposited at the poll with the meeting chair, the Secretary or any Director present or at any time before the poll at the registered office of the Company.
- 15.8. A vote given or poll demanded by proxy is valid despite the revocation of the proxy by the Shareholder who appointed the proxy unless the Company receives notice from the Shareholder before the vote is taken or the poll is demanded.

16. NUMBER OF DIRECTORS

If the Company is a Private Company, the Company must have at least 1 Director. If the Company is a Public Company, the Company must have at least 2 Directors.

17. ALTERNATE DIRECTORS

- 17.1. The Chair of the board of Directors or another Director of the Company (the *appointor*) may appoint any other Director, or any other Person approved by the Directors, as the appointor's alternate (the *appointee*), and may revoke the appointment at any time. The appointee may Exercise all the Functions of the appointer as a Director and, if the appointor is the Chair of the board of Directors, as the Chair, but is not entitled to remuneration.
- 17.2. The appointor and appointee must both be given notice of all Directors meetings of which the appointor is entitled to receive notice.
- 17.3. The appointee is entitled to attend and vote at Directors meetings, and counts towards the quorum, if the appointor is absent.
- 17.4. The appointee is not the agent of the appointor and the appointor is not responsible for anything done or omitted to be done by the appointee.
- 17.5. The appointee holds office for as long as the appointor holds office as a Director unless the appointee's appointment is revoked by the appointor.
- 17.6. The appointor must give notice of the appointment of the appointee, and any revocation of the appointment, to the Company.

18. POWERS OF DIRECTORS

- 18.1. Subject to the Companies Regulations and these Articles, the business of the Company must be managed by the Directors. No amendment of these Articles invalidates any act of a Director or the Directors.
- 18.2. The Directors of the Company may appoint a Person to be the agent of the Company.

19. DELEGATION OF DIRECTORS' POWERS

The board of Directors of the Company may delegate any of its powers to a managing Director, executive Director or a committee of Directors.



20. APPOINTMENT AND RETIREMENT OF DIRECTORS

- 20.1. At the first Annual General Meeting of the Company, all Directors must retire from office. At every subsequent Annual General Meeting at least one third, or number nearest to one third, of the Directors who are subject to retirement by rotation must retire.
- 20.2. The Directors subject to retirement by rotation are those that have been longest in office since their last appointment. For Directors appointed on the same day, the Director or Directors to retire must be decided by whose name appears first on the Company's Register of Directors.
- 20.3. However, a Director remains in office if the Director is willing to remain in office and the Company, at the meeting at which the Director retires by rotation, resolves not to fill the vacancy.
- 20.4. A Person (other than a Director retiring by rotation) must not be appointed a Director of the Company at a General Meeting unless the Person has been recommended by the Directors or a Shareholder and the Person's details have been included in the notice of meeting at which the appointment is considered. The details must include at least the information that would be included in the Company's Register of Directors if the Person were to be appointed.
- 20.5. Additional Directors may be appointed by the Company by resolution if the total number of Directors does not exceed any maximum number of Directors prescribed by the Companies Regulations or these Articles.
- 20.6. A Director appointed under subarticle 20.5 holds office only until the next Annual General Meeting. The Director must retire at that meeting, but may be reappointed in accordance with these Articles.

21. DISQUALIFICATION AND REMOVAL OF DIRECTORS

A Director's office is automatically vacated if the Director:

- (a) is prohibited by the Companies Regulations from being a Director; or
- (b) becomes bankrupt; or
- (c) is, because of any mental or physical disability, incapable (otherwise than on a temporary basis) of performing the duties of a Director; or
- (d) is absent from 3 consecutive meetings of the board of Directors, except on leave of absence given by the board of Directors; or
- (e) resigns by Written notice given to the Company; or
- (f) is removed by a Resolution of the Company.

22. REMUNERATION AND EXPENSES OF DIRECTORS



A Director is entitled to be paid the remuneration that the Company determines by Resolution and is entitled to be reimbursed all expenses reasonably incurred in carrying out of the duties of a Director.

23. DIRECTORS' APPOINTMENTS

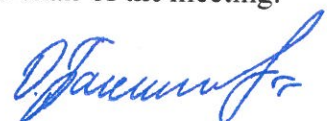
Subject to the Companies Regulations, the Directors of the Company may appoint 1 or more Directors to the office of managing Director or to any other executive office under the Company. An appointment may be made on the terms that the Directors determine. Any appointment of a Director to an executive office ends if the Director ceases to be a Director. A managing Director and a Director holding any other executive office are not subject to retirement by rotation.

24. BENEFITS FOR DIRECTORS ETC.

The Directors of the Company may provide benefits, including gratuities and pensions, of any kind for any present or past Director, any Shareholder or the family of any present or past Director or any Shareholders.

25. PROCEEDINGS OF DIRECTORS

- 25.1. Subject to these Articles, the Directors of the Company may conduct their proceedings (including their meetings) as they consider appropriate.
- 25.2. The board of Directors is to meet at the times and places that it decides.
- 25.3. However, a Director may, and the Secretary at the request of a Director must, call a meeting of the board of Directors.
- 25.4. A question arising at a meeting of the Board of Directors is to be decided by a majority of Directors present, in person or by alternate, and voting. However, the Person chairing the meeting (the *meeting chair*) also has a casting vote if the votes on any question are equal.
- 25.5. Business may be conducted at a meeting of the board of Directors only if a quorum is present. A quorum is 2 or, if the Directors have fixed another number, that number. If a Director is required not to vote on a resolution because of a conflict of interest, the Director must not be counted in working out whether there is a quorum in relation to the resolution.
- 25.6. If the number of Directors of the Company is less than the number fixed as the quorum, the continuing Directors or Director may act only for the purpose of filling vacancies or of calling a General Meeting.
- 25.7. The Directors of the Company must appoint a Director to be the Chair of the board of Directors and may at any time remove the Chair from that office.
- 25.8. The Chair of the board of Directors must chair all meetings of the board of Directors at which the Chair is present. If there is no Director holding office as Chair, or if the Chair is unwilling to chair a meeting or is not present, in person or by alternate, within 5 minutes after the time appointed for the meeting, the Directors present may appoint a Director present to chair of the meeting.



- 25.9. Subject to any decision of the board of Directors, a resolution in Writing signed by all the Directors of the Company (or their alternates) is as valid and effective as if it had been passed at a meeting of the board of Directors of the Company. The resolution may consist of several Documents in the like form each signed by 1 or more Directors (or their alternates).
- 25.10. Without limiting the duties of a Director under the Companies Regulations, a Director must not vote at a meeting of Directors on any resolution concerning a matter in which the Director has a direct or indirect conflict of interest. For this subarticle, an interest of a Director includes an interest of any Person who is connected to the Director.
- 25.11. Subject to the Companies Regulations, the Company may, by Resolution, suspend or relax any provision of these Articles prohibiting a Director from voting at a meeting of Directors.
- 25.12. An objection may only be raised at a meeting of the Directors to the right of any Person to vote at the meeting. The chair of the meeting must rule on the objection unless the objection relates to the meeting chair. The decision of the meeting chair is final.

26. SECRETARY

The Secretary (or each joint Secretary) of the Company is to be appointed and removed by the Directors. A Secretary holds office on the terms and conditions of appointment decided by the Directors.

27. MINUTES

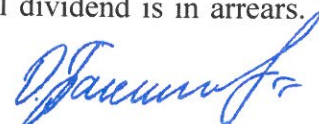
The Directors of the Company must ensure that minutes are kept of:

- (a) all appointments of Officers made by the Directors; and
- (b) all proceedings at General Meetings, meetings of Shareholders of any class of Shares of the Company, and meetings of the Directors and committees of Directors.

The minutes of a meeting must include the names of the Directors present at the meeting.

28. DIVIDENDS

- 28.1. Subject to the Companies Regulations, the Company may, by Ordinary Resolution, declare dividends in accordance with the respective rights of the Shareholders, but no dividend may exceed the amount recommended by the Directors of the Company.
- 28.2. Subject to the Companies Regulations, the Directors of the Company may pay interim dividends if it appears to them that they are justified by the profits of the Company available for Distribution. If the share capital is divided into different classes, no interim dividend may be paid on Shares with deferred or non-preferred rights if, at the time of payment, any preferential dividend is in arrears. If the



Directors act in good faith, the Directors do not incur any Liability to Shareholders of Shares

with preferred rights for any loss they may suffer by the lawful payment of an interim dividend on any Shares with deferred or non-preferred rights.

- 28.3. The Directors of the Company may recommend, and a General Meeting may declare, that a dividend may be satisfied completely or partly by the Distribution of assets. If any difficulty arises in relation to the Distribution, the Directors may determine the method of settlement.
- 28.4. Any dividend or other amount payable by the Company to a Person (or 2 or more Persons) in relation to a Share of the Company may be paid by cheque.
- 28.5. If the amount is payable to a single Person (the *relevant Person*), the cheque must be sent by post to the registered address of the relevant Person or to the Person and to the address that the relevant Person may direct in Writing. If 2 or more Persons (the *relevant Persons*) are joint holders of the Share or are jointly entitled to it, the cheque must be sent by post to the registered address of whichever of those Persons whose name appears first in the Company's Register of Shareholders or to the Person and to the address that the relevant Persons may direct in Writing.
- 28.6. The cheque must be made payable to the order of the relevant Person or relevant Persons or to the other Person that the relevant Person or relevant Persons may direct in Writing.
- 28.7. Payment of the cheque is a good discharge to the Company.
- 28.8. Any joint holder or other Person jointly entitled to a Share of the Company may give a receipt for any dividend or other amount payable in relation to the Share.
- 28.9. No dividend or other amount payable in relation a Share of the Company bears interest unless otherwise provided by the rights attached to the share.
- 28.10. If any dividend or other amount payable in relation to a Share of the Company has remained unclaimed for 12 years from the day it became due for payment, the Directors of the Company may resolve that the amount is forfeited. If the Directors resolve that any dividend or other amount is forfeited, the dividend ceases to be owing by the Company.

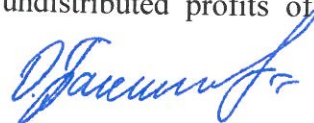
29. **INSPECTION OF ACCOUNTING RECORDS ETC.**

A Shareholder of the Company does not have a right to inspect any Accounting Records, other books or other Documents of the Company except so far as the right is provided to the Shareholder by law or the inspection is authorised by the Directors or the Company.

30. **CAPITALISATION OF PROFITS**

The Directors may, with the authority of a Resolution of the Company:

- (a) subject to this article, resolve to capitalise any undistributed profits of the



Company not required for paying any preferential dividend (whether or not they are available for Distribution) or any amount standing to the credit of the Company's share premium account or capital redemption reserve; and

- (b) appropriate the amount resolved to be capitalised to the Shareholders who would have been entitled to it if it were distributed by way of dividend and in the same proportions and apply the amount on their behalf in allotting any Shares or Debt Securities not issued as fully Paid-up Shares or debentures of the Company of a nominal amount equal to that amount; and
- (c) make by payment in cash or otherwise as the Directors decide for Shares or debentures becoming distributable under this article in fractions; and
- (d) authorise any Person to enter into a binding agreement with the Company on behalf of all the Shareholders concerned providing for the Allotment to them respectively, credited as fully Paid-up, of any Shares or debentures to which they are entitled on the capitalisation.

For paragraph (b), the share premium account, the capital redemption reserve, and any profits that are not available for Distribution may, for the purposes of this article, only be applied in allotting Shares not issued to Shareholders as fully Paid-up.

31. NOTICES

- 31.1. Any notice under these Articles must be given in Writing.
- 31.2. The Company may give any notice to a Shareholder of the Company either personally or by sending it by post in a prepaid envelope addressed to the Shareholder at the Shareholder's registered address or by leaving it at that address. For the joint holders of a Share, all notices must be given to the joint holder whose name appears first in the Company's Register of Shareholders in relation to the joint holding and notice so given is sufficient notice to all the joint holders.
- 31.3. A Person present, either in person or by proxy, at any meeting is taken to have received notice of the meeting.
- 31.4. Every Person who becomes entitled to a Share of the Company is bound by any notice in relation to the Share.
- 31.5. Proof that an envelope containing a notice was properly addressed, prepaid and posted is conclusive evidence that the notice was given 48 hours after it was posted. A notice is taken to be given at the end of 48 hours after the envelope containing it was posted.
- 31.6. A notice may be given by the Company to the Persons entitled (or claiming to be entitled) to a Share as a result of the death or bankruptcy of a Shareholder by sending it by post to, or leaving it at, the address provided by them to the Company. Until an address has been provided to the Company, a notice may be given by the Company in relation to the Share in any way in which it might have been given if the death or bankruptcy had not happened.



32. INDEMNITY

The Company must indemnify every Person who is or has been Director, other Officer or auditor of the Company in relation to any Liability incurred by the Person in defending any proceeding in relation to the Company to the extent allowed by the Companies Regulations.

33. AMENDMENT OF THESE ARTICLES

These Articles may only be amended by Special Resolution.

[Handwritten signature]

ТИПОВОЙ УСТАВ

Типовой Устав компании *Freedom Finance SPC* *Ltd.*

1. ТЕРМИНЫ И ТОЛКОВАНИЕ

1.1. Если иное не подразумевается контекстом, используемые в настоящем Уставе термины имеют нижеследующие значение:

Положение о Компаниях означает Положение о Компаниях МФЦА, включающее в себя также Правила Компаний МФЦА.

Директора означает действующих на данный момент Директоров Компании, а также, в зависимости от обстоятельств, Директоров, включенных в состав Совета Директоров или в состав какого-либо комитета Совета Директоров.

Решение, принятое простым большинством голосов, означает решение, принятое простым большинством голосов Акционеров (или Акционеров соответствующего класса Акций), которые (имея на это право) проголосовали лично или по доверенности, если доверенные лица разрешены, на Общем собрании, в отношении созыва которого было должным образом дано соответствующее уведомление, содержащее информацию о намерении вынести указанное решение на рассмотрение собрания, а если Компания является Частной Компанией, то данный термин также означает Обычное письменное решение, принятое в соответствии с разделом 100 (Письменные решения Частных Компаний) Положения о Компаниях.

Реестр Директоров означает Реестр Директоров Компании, который ведется в соответствии с Положением о Компаниях.

Реестр Акционеров означает Реестр Акционеров Компании, который ведется в соответствии с Положением о Компаниях.

Акционер означает Лицо, включенное в Реестр Акционеров в качестве держателя Акции Компании.

Решение, принятое квалифицированным большинством голосов, означает решение, принятое не менее чем 75% голосов Акционеров (или Акционеров соответствующего класса Акций), которые (имея на это право) проголосовали лично или по доверенности, если доверенные лица разрешены, на Общем собрании, в отношении созыва которого было должным образом дано соответствующее уведомление, содержащее информацию о намерении вынести указанное решение на рассмотрение собрания в качестве решения, которое подлежит принятию квалифицированным большинством голосов, а если Компания является Частной Компанией, то данный термин также означает Специальное письменное решение, принятое в соответствии с разделом 100 (Письменные решения Частных Компаний) Положения о Компаниях.

Данный Устав означает настоящий Устав Компании.

Инициалы
[Подпись]

- 1.2. Термины, используемые в настоящем Уставе, имеют то же значение, что и в Положении о Компаниях или в отдельных соответствующих статьях Положения о Компаниях, если прямо не предусмотрено иное.
- 1.3. Слова, используемые в настоящем Уставе в единственном числе, включают соответственно их значение во множественном числе и наоборот, если прямо не предусмотрено иное.
- 1.4. Слова, используемые в настоящем Уставе в каком-либо роде, включают соответственно их значение во всех родах, если прямо не предусмотрено иное.
- 1.5. Используемый в настоящем Уставе термин «*может*» или аналогичный ему термин, применяемый в отношении каких-либо действий, указывает, что такое действие по усмотрению соответствующего лица может быть выполнено или не выполнено.
- 1.6. Используемый в настоящем Уставе термин «*должен*» или аналогичный ему термин, применяемый в отношении каких-либо действий, указывает, что такое действие должно быть выполнено в обязательном порядке.
- 1.7. Имеющиеся в настоящем Уставе ссылки на Положение или на Правила являются ссылками на Положения или Правила Международного Финансового Центра "Астана", и, если не указано иное, ссылка на конкретные Положения или Правила означает ссылку на эти Положения или Правила в их действующей редакции, с учетом вносимых в них по мере необходимости изменений и дополнений.
- 1.8. Имеющиеся в настоящем Уставе ссылки на суммы денег являются ссылками на суммы в валюте Соединенных Штатов Америки.
- 1.9. Для целей настоящего Устава, если для какой-либо цели требуется принятие решения простым большинством голосов, то в соответствии с Положением о Компаниях решение, принятое квалифицированным большинством голосов, также действительно для этой цели.

2. НАИМЕНОВАНИЕ И ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА КОМПАНИИ

- 2.1. Наименование Компании: Freedom Finance SPC Ltd.
- 2.2. Организационно-правовая форма Компания: *Компания Специального Назначения.*

3. ЮРИДИЧЕСКИЙ АДРЕС КОМПАНИИ

Юридическим адресом Компании является: *почтовый индекс 010016, Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, улица Достык, 16, вил.2.*

4. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Компания создана для осуществления нижеследующих видов деятельности:

[Подпись]
/подпись/

- А. (а) приобретение (путем лизинга, передачи права собственности, передачи риска или иным образом), владение и распоряжение любым активом (материальным или нематериальным, включая, но не ограничиваясь, дебиторскую задолженность и акции) в связи со Сделкой и для её целей; (б) получение любого вида финансирования (банковского или на рынках капитала), предоставление любого вида обеспечительного интереса в отношении его активов, предоставление любого возмещения или аналогичной поддержки в интересах его Акционеров или любой из его Дочерних Компаний, а также заключение любого вида соглашений о хеджировании в связи со Сделкой и в целях её осуществления; (с) финансирование Инициатора или другой Компании Специального Назначения; (d) осуществление действий в качестве доверительного управляющего или агента для любого участника Сделки; (е) любая другая деятельность, письменно одобренная Регистратором; (f) любая другая деятельность, сопутствующая деятельности, указанной в пунктах (а)-(е).
- В. любая другая законная деятельность, для осуществления которой могут регистрироваться компании в соответствии с Положением о Компаниях.

5. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

- 5.1. Уставный акционерный капитал Компании составляет 928 000 (*Девятьсот двадцать восемь тысяч*) долларов США.
- 5.2. Первоначальный акционерный капитал Компании составляет 928 000 (*Девятьсот двадцать восемь тысяч*) долларов США, представленных 92800 (*Девяносто две тысячи восемьсот*) акций, номинальной стоимостью одной акции 10 (*Десять*) долларов США.
- 5.3. Первоначальный состав Учредителей Компании выглядит следующим образом: *Юридическое лицо - корпорация Freedom Holding Corp, 171250027366, Корпорация, должным образом учрежденная в соответствии с законодательством штата Невада, Соединенные Штаты Америки, с зарегистрированным адресом: офис компании Registered Agent Solutions 187 Уотерспрингс Роуд, Офис В, г. Лас Вегас, штат Невада 89119, Соединенные Штаты Америки:*
- Бенефициарным владельцем корпорации Freedom Holding Corp. и единственным контролирующим лицом, владеющим более 10% выпущенных и находящихся в обращении простых акций Корпорации, является Тимур Турлов. Тимур Турлов владеет 72,558% акций Юридического Лица и является его прямым акционером.*
- 5.4. *Директором и Секретарем Компании является Ольга Баскакова (гражданство: Казахстан, адрес: г. Алматы, ул. Жайсан, 59, дата рождения: 18 июля 1982 г.).*
- 5.5. Капитал Компании должен быть разделен на Акции без номинальной стоимости.

О. Баскакова

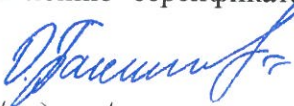
6. АКЦИИ КОМПАНИИ

/подпись/

- 6.1. Компания на основании Решения, принятого простым большинством голосов, вправе выпускать Акции с правами, привилегиями или ограничениями, установленными в соответствующем решении о выпуске таких Акции, при этом, выпуск Акции Компании должен осуществляться с соблюдением требований Положения о Компаниях, и не должен оказывать какого-либо негативного влияния на права, привилегии или ограничения, присущие уже существующим Акциям.
- 6.2. Компания в соответствии с Положением о Компаниях может по усмотрению Совета директоров выпускать или конвертировать существующие не подлежащие выкупу Акции, независимо от того, распределены они или нет, в выкупаемые Акции.
- 6.3. Компания не обязана признавать какое-либо Лицо в качестве трастового держателя Акции, и, за исключением случаев, предусмотренных настоящим Уставом или Положением о Компаниях, кроме того у Компании отсутствует юридическая обязанность по признанию, и она не должна признавать какое-либо имущественное право на Акции, кроме абсолютного права собственности.

7. СЕРТИФИКАТЫ АКЦИЙ

- 7.1. Если условиями Размещения акций не предусмотрено иное, став Акционером каких-либо Акции, Лицо имеет право бесплатно:
 - (a) получить 1 сертификат акций на все Акции каждого класса, принадлежащие такому Лицу; а также
 - (b) получить 1 сертификат акций на любые дополнительные Акции любого класса, переданные такому Лицу; и
 - (c) перевести часть своих Акции любого класса в сертификат об общем количестве Акции, находящихся во владении такого лица.
- 7.2. Акционер имеет право получить дополнительные сертификаты Акции, на каждую одну или большее количество Акции, принадлежащих Акционеру, при условии оплаты установленной Директорами Компании разумной суммы (если таковая имеется) за выпуск каждого последующего после первого сертификата.
- 7.3. В каждом сертификате акций должны быть указаны количество, класс и отличительные номера (если таковые имеются) Акции, к которым относится сертификат, а также сумма или соответствующие суммы, уплаченные за выкуп указанных Акции.
- 7.4. Компания не обязана выдавать более 1 сертификата на Акции, находящиеся в совместном владении двух или более лиц, при этом, выдача сертификата акций одному из совместных держателей является надлежащим исполнением Компанией обязательств по предоставлению сертификата


/подпись/

акций всем таким совместным держателям.

7.5. В случае утери, кражи или утраты выданного сертификата акций, Компания может заменить его, при условии, что по требованию Компании ей будет предоставлено доказательство права владения акцией и также гарантия возмещения ущерба и ограждения от ответственности (если таковое имеется), а также в пользу Компании будет уплачена установленная Директорами разумная сумма (если таковая имеется) в качестве компенсации расходов, понесенных Компанией при рассмотрении представленных доказательств и при предоставлении нового сертификата взамен утерянного, украденного или утраченного.

7.6. Если сертификат акций поврежден или пришел в непригодное состояние, Компания может заменить его, при условии возврата Компании прежнего поврежденного сертификата и уплаты установленной Директорами разумной суммы (если таковая имеется) в качестве компенсации расходов, понесенных Компанией по замене сертификата.

8. ПЕРЕДАЧА АКЦИЙ

8.1. В соответствии с Положением о Компаниях документ о передаче Акций в Компании может быть составлен в любой форме, утвержденной Директорами Компании. Документ о передаче Акций должен быть подписан лицом, передающим акции, лично или от его имени.

8.2. Компания может отказать в регистрации передачи Акции в Компании, только в том случае, когда документ о передаче Акции, сертификат акций, а также любые другие доказательства, которые могут обоснованно потребоваться Директорам, не были должным образом представлены в офис Компании по её юридическому адресу, либо в офис агента, который ведет Реестр Акционеров Компании.

8.3. Действуя разумно и обоснованно, Директора Компании могут приостановить регистрацию передачи Акций в Компании на установленное ими время или период времени (не более 30 дней в течение любого года).

8.4. Компания может взимать разумную плату за регистрацию любого документа о передаче Акций.

8.5. Компания должна хранить любой зарегистрированный документ о передаче Акций.

9. ПЕРЕХОД ПРАВ НА АКЦИИ

9.1. В случае смерти Акционера его Наследники или, если Акционер являлся одним из совместных держателей, то оставшиеся совместные держатели, являются единственными Лицами, которые могут быть признаны Компанией в качестве лиц, имеющих право собственности на Акции умершего Акционера.

9.2. Если лицо, получившее право на Ацию в результате смерти или банкротства Акционера, уведомляет Компанию о таком возникшем праве,


Подпись

то оно должно быть зарегистрировано в качестве Акционера в отношении такой Акции. После регистрации данное лицо приобретает те же права, что и другие Акционеры того же класса Акций.

10. ИЗМЕНЕНИЕ АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА

10.1. Компания на основании Решения, принятого квалифицированным большинством голосов, вправе:

- (a) увеличить свой акционерный капитал путем эмиссии новых Акций существующего класса с такой же номинальной стоимостью или путем эмиссии нового класса Акций с той номинальной стоимостью, которую Компания сочтет целесообразной; либо
- (b) консолидировать и разделить свой акционерный капитал (независимо от того, распределен он или нет) на Акции большей номинальной стоимости, чем номинальная стоимость существующих Акций; либо
- (c) разделить свои Акции или их часть на Акции меньшей номинальной стоимости, чем номинальная стоимость существующих Акций, при условии сохранения по каждой разделенной Акции такого же соотношения между суммами, уплаченными и неуплаченными за выкуп Акции (если таковая имеется), как и имеющееся соотношение указанных сумм в отношении разделяемой Акции.

10.2. Любые доли Акций, возникшие в результате консолидации Акций, могут быть проданы Директорами Компании от имени Акционеров, в этом случае чистая выручка будет пропорционально распределена между Акционерами.

10.3. Компания в соответствии с Положением о Компаниях вправе уменьшить свой акционерный капитал, при этом, порядок и условия такого уменьшения утверждаются самой Компанией.

11. ПОКУПКА СОБСТВЕННЫХ АКЦИЙ

При условии соблюдения требований Положения о Компаниях, Компания вправе приобретать собственные Акции.

12. ОБЩИЕ СОБРАНИЯ

12.1 Директора Компании вправе созывать Общие Собрания.

12.2 По требованию Акционеров согласно разделу 95 Положения о Компаниях Директора Компании или Секретарь Компании, в случае его назначения, должны незамедлительно созвать Общее Собрание или собрание акционеров любого типа Акций. Собрание должно быть проведено в кратчайшие сроки, но не позднее, чем через 2 месяца после дня подачи соответствующего требования.

13. ТРЕБОВАНИЕ И УВЕДОМЛЕНИЕ О СОЗЫВЕ ОБЩИХ СОБРАНИЙ

Подпись

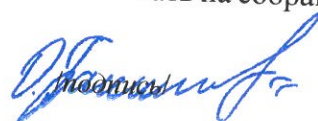
- 13.1. В соответствии с Положением о Компаниях, если Компания является Публичной Компанией, то Общее собрание Компании (кроме Годового Общего Собрания или Перенесенного Годового Общего Собрания) должно быть созвано не менее чем через 14 дней после письменного уведомления всех Акционеров, Директоров и аудитора о созыве собрания.
- 13.2. Годовое Общее Собрание или Перенесенное Годовое Общее Собрание Публичной Компании должно быть созвано не менее чем через 21 день после письменного уведомления всех Акционеров, Директоров и аудитора о созыве собрания.
- 13.3. В соответствии с Положением о Компаниях в уведомлении о созыве Общего Собрания должны быть указаны время и место проведения собрания, общий характер любых вопросов, подлежащих рассмотрению на собрании, а также любые предлагаемые к принятию должным образом на собрании Решения. В уведомлении о созыве Годового Общего Собрания должно быть указано, что собрание является Годовым Общим Собранием Компании, кроме того, уведомление должно содержать информацию о вопросах, внесенных в повестку дня собрания Компанией или иными лицами, решения по которым должно приниматься квалифицированным большинством голосов.
- 13.4. Общего Собрание не может быть признано неправомочным исключительно по причине непреднамеренного непредставления уведомления о созыве собрания или невозможности получения такого уведомления каким-либо лицом, имеющим право на получение данного уведомления.

14. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ

- 14.1. Общее Собрание Компании не может быть проведено без наличия кворума. Кроме случаев, когда в Компании только один Акционер, 2 Акционера, присутствующих на собрании лично или представленных по доверенности, составляют кворум.
- 14.2. Если в течение получаса со времени, указанного в уведомлении о созыве собрания (*время начала собрания*) на Общем собрании отсутствует кворум, то собрание должно быть перенесено в место и время, определяемые Директорами Компании. Если условия кворума нарушаются непосредственно во время проведения собрания, то такое собрание должно быть перенесено на место и время, определенные Директорами.
- 14.3. Председатель Совета Директоров Компании председательствует на собрании. Однако, если Председатель Совета Директоров не присутствует на собрании или отказывается председательствовать на собрании в течение 15 минут после времени начала собрания, то другой Директор, избранный присутствующими Директорами, должен председательствовать на собрании. Если ни один из Директоров не присутствует на собрании или все присутствующие Директора отказываются председательствовать на собрании, то присутствующие Акционеры должны избрать из числа присутствующих на собрании Акционеров того, кто будет председательствовать на собрании.

Подпись


- 14.4. Все Директора Компании имеют право присутствовать и выступать на любом Общем собрании и на любом отдельном собрании Акционеров любого класса Акций Компании, независимо от того, является ли Директор Акционером или Акционером данного класса Акций. Лицо, председательствующее на собрании (председатель собрания), может отложить проведение собрания с согласия лиц, обладающих большинством голосов на собрании. Если какой-либо из вопросов, внесенных в повестку дня не был рассмотрен на собрании, и собрание было перенесено, то такой вопрос может быть рассмотрен только на перенесенном собрании, если перенесенное собрание не состоялось, то рассмотрение такого вопроса может быть осуществлено только путем повторного включения нерассмотренного вопроса в повестку дня нового собрания. Уведомление о созыве перенесенного заседания необязательно, если заседание отложено менее чем на 14 дней. Если собрание отложено на 14 или более дней, то уведомление о созыве собрания должно быть направлено как минимум за 7 дней до его проведения. В уведомлении должны быть указаны время и место проведения перенесенного собрания, общий характер любых вопросов, подлежащих рассмотрению, а также проекты предлагаемых решений по вопросам, указанным в уведомлении.
- 14.5. Все решения по вопросам, вынесенным на голосование, принимаются путем проведения открытого голосования (путем поднятия рук), кроме случаев необходимости проведения закрытого голосования (по бюллетеням). О проведении голосования по бюллетеням может быть заявлено как до так и непосредственно после объявления результатов открытого голосования:
- (a) Председателем собрания; либо
 - (b) Не менее чем 2 Акционерами, имеющими право голоса на собрании; либо
 - (c) Акционером, владеющим не менее чем 5% от общего количества голосов всех Акционеров, имеющих право голоса на собрании.
- 14.6. Кроме случаев проведения голосования по бюллетеням, председатель собрания может объявить, что решение принято или отклонено определенным большинством голосов. Запись в протоколе заседания об объявлении результатов голосования является безусловным и неоспоримым доказательством результата принятого на собрании решения.
- 14.7. Председатель собрания может дать согласие на отзыв требования о проведении голосования по бюллетеням.
- 14.8. Голосование по бюллетеням должно проводиться в соответствии с указаниями председателя собрания, а результат такого голосования является решением собрания, на котором было затребовано проведение голосования в такой форме.
- 14.9. Голосование по бюллетеням, затребованное для принятия решения по вопросу избрания лица, которое должно председательствовать на собрании,



а также по вопросу о переносе собрания, должно быть проведено немедленно. Голосование по бюллетеням, затребованное для принятия решения по любому другому вопросу должно проводиться в соответствии с указаниями председателя собрания, но не позднее, чем через 30 дней с момента требования о проведении голосования в такой форме. Требование о проведении голосования по бюллетеням не препятствует продолжению проведения собрания и рассмотрению всех других вопросов, кроме вопроса, в отношении которого поступило требование о проведении голосования по бюллетеням.

14.10. Если затребованное голосование по бюллетеням для принятия решения по какому-либо вопросу, не проводится непосредственно на этом же собрании, то лицам, имеющим право на участие в голосовании, должно быть направлено письменное уведомление о времени и месте проведения такого голосования, если о времени и месте голосования не было объявлено непосредственно на собрании; такое уведомление должно быть направлено не менее чем за 7 дней до даты проведения голосования.

14.11. Если Компания является Частной Компанией, то в ней допускается принятие письменного решения с соблюдением требований Положения о Компаниях.

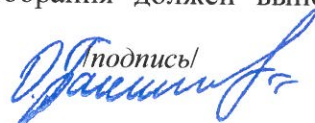
15. ГОЛОСА АКЦИОНЕРОВ

15.1. При проведении открытого голосования (в форме поднятия рук) каждый присутствующий на собрании Акционер, включая представителя Акционера - Юридического Лица, имеет 1 голос. При проведении голосования по бюллетеням каждый акционер имеет 1 голос за каждую принадлежащую ему Акцию. Данное положение Устава не может нарушать какие-либо права или изменять ограничения, присущие каким-либо Акциям.

15.2. Совместные держатели Акций имеют только 1 голос или 1 голос за каждую акцию, в зависимости от обстоятельств. Если несколькими совместными держателями Акций подан более чем один голос при проведении голосования, то при определении итогов голосования учитывается только голос того совместного держателя акций, чье имя первым указано в Реестре Акционеров Компании.

15.3. Если у Акционера Компании имеется личный представитель, который назначен вследствие физической или психической недееспособности Акционера, то такой личный представитель может осуществлять право голоса от имени Акционера, при условии, что он до момента проведения какого-либо собрания или проведения голосования уведомил об этом Директоров путем предоставления соответствующей доверенности, составленной по форме, утвержденной Компанией, в течение срока, установленного для подачи доверенностей.

15.4. Возражение в отношении права какого-либо Лица принимать участие в голосовании может быть выдвинуто только на том Общем собрании, на котором проводится голосование или заявлено требование о проведении голосования по бюллетеням. Председатель собрания должен вынести

Подпись


решение по поступившему возражению, кроме случаев подачи возражений в отношении непосредственно председателя собрания. Решение председателя собрания является окончательным.

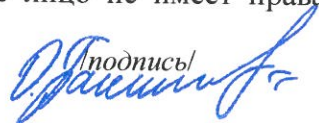
- 15.5. От лица Акционера его представитель по доверенности может принимать участие в голосовании по бюллетеням.
- 15.6. Документ о назначении доверенного лица для участия в голосовании на Общем собрании или в затребованном на Общем собрании голосовании по бюллетеням, должен быть составлен в письменном виде по форме, утвержденной Компанией, и должен прилагаться к уведомлением о созыве собрания или о проведении голосования по бюллетеням. В документе о назначении доверенного лица должен содержаться раздел, позволяющий Акционеру давать прямые указания доверенному лицу о том, каким образом должно голосовать или действовать доверенное лицо.
- 15.7. Документ о назначении доверенного лица должен быть сдан на хранение в офис Компании по её юридическому адресу не позднее, чем за 48 часов до проведения Общего собрания, в котором будет принимать участие доверенное лицо. В части голосования по бюллетеням, которое проводится не сразу, а через некоторое время после выдвижения требования о его проведении, документ о назначении доверенного лица может быть сдан на хранение непосредственно перед голосованием председателю собрания, Секретарю или любому присутствующему Директору, также такой документ может быть передан в офис Компании по её юридическому адресу в любое время до проведения указанного голосования по бюллетеням.
- 15.8. Голос, отданный доверенным лицом при проведении открытого голосования или при проведении затребованного голосования по бюллетеням, действителен, несмотря на отзыв Акционером доверенности, выданной такому лицу, за исключением случаев, когда Компания получит от Акционера уведомление об отзыве доверенности до момента проведения соответствующего голосования.

16. КОЛИЧЕСТВО ДИРЕКТОРОВ

Если Компания является Частной Компанией, то в Компании должен быть как минимум 1 Директор. Если Компания является Публичной Компанией, то в Компании должно быть, как минимум 2 Директора.

17. ЛИЦА, ВРЕМЕННО ИСПОЛНЯЮЩИЕ ОБЯЗАННОСТИ ДИРЕКТОРА

- 17.1. Председатель Совета Директоров, а также любой другой Директор Компании (далее - *назначающий Директор*) вправе назначить любого другого Директора или любое другое лицо, утвержденное Директорами, в качестве временно исполняющего его обязанности (далее - *назначаемое лицо*), а также вправе отозвать такое назначение в любое время. Назначаемое лицо может выполнять все функции назначающего его Директора в качестве директора и, если назначающий Директор является Председателем Совета Директоров, то такое лицо также вправе выполнять функции председателя, при этом, назначаемое лицо не имеет права на

Подпись!


вознаграждение.

- 17.2. Уведомления обо всех собраниях директоров, на получение которых имеет право назначающий Директор, должны направляться как назначающему Директору, так и назначаемому лицу.
- 17.3. В отсутствие назначающего Директора назначаемое лицо имеет право присутствовать и голосовать на собраниях директоров, а также он учитывается при определении кворума.
- 17.4. Назначаемое лицо не является агентом назначающего Директора, и назначающий Директор не несет ответственности за действия, бездействие назначаемого лица.
- 17.5. Назначаемое лицо занимает свою должность до тех пор, пока назначающий его Директор занимает должность Директора, кроме случаев, когда его назначение прекращено назначающим Директором досрочно.
- 17.6. Назначающий Директор должен уведомлять Компанию как о назначении назначаемого лица, так и об отмене такого назначения.

18. ПОЛНОМОЧИЯ ДИРЕКТОРОВ

- 18.1. В соответствии с Положением о Компаниях и настоящим Уставом, Директора осуществляют управление деятельностью Компании. Внесение изменений или дополнений в настоящий Устав не влечет недействительность каких-либо действий, ранее совершенных Директором или Директорами.
- 18.2. Директора Компании могут назначить какое-либо Лицо в качестве агента Компании.

19. ДЕЛЕГИРОВАНИЕ ПОЛНОМОЧИЙ ДИРЕКТОРОВ

Совет Директоров Компании может делегировать любые свои полномочия Управляющему Директору, Исполнительному Директору или Комитету Директоров.

20. НАЗНАЧЕНИЕ ДИРЕКТОРОВ И ОСВОБОЖДЕНИЕ ДИРЕКТОРОВ ОТ ЗАНИМАЕМОЙ ДОЛЖНОСТИ

- 20.1. На первом Годовом Общем Собрании Компании все Директора должны уйти в отставку. На каждом последующем Годовом Общем Собрании в отставку должны уходить не менее одной трети или числа, близкого к одной трети, Директоров, подлежащих по ротации.
- 20.2. Директорами, подлежащими ротации, являются те Директора, которые занимали свой пост самый продолжительный срок с момента их последнего назначения. При решении вопроса о том, какой из нескольких Директоров, назначенных в один день, должен уйти в отставку по ротации, в отставку должен уйти тот Директор, чье имя указано первым в Реестре Директоров Компании.

Подпись/

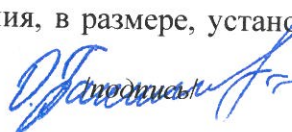


- 20.3. При этом, если Директор желает остаться в должности, и Компания на собрании, на котором Директор должен уйти в отставку по ротации, принимает решение не заполнять возникающую тем самым вакансию, то такой Директор сохраняет занимаемую должность.
- 20.4. Общее собрание вправе назначить какое-либо лицо (за исключением Директора, выходящего в отставку по ротации) на должность Директора Компании, только при условии, что это Лицо было рекомендовано Директорами или Акционером, а его данные были включены в уведомление о созыве собрания, на котором рассматривается вопрос о его назначении. Данные такого лица должны содержать, по крайней мере, ту информацию, которая будет включена в Реестр Директоров Компании, если это лицо будет назначено на должность Директора.
- 20.5. Компания своим решением вправе назначить дополнительных Директоров, при условии, что общее количество Директоров не превысит максимальное число Директоров, установленное Положением о Компаниях или настоящим Уставом.
- 20.6. Директор, назначенный в соответствии с пунктом 20.5, занимает должность только до следующего Годового Общего Собрания. Такой Директор должен уйти в отставку на этом собрании, но, при этом, он может быть назначен повторно в соответствии с настоящим Уставом.
- 21. ЛИШЕНИЕ ПРАВА ЗАНИМАТЬ ДОЛЖНОСТЬ ДИРЕКТОРА И УВОЛЬНЕНИЕ ДИРЕКТОРОВ**

Директор автоматически освобождается от занимаемой должности, если:

- (a) согласно Положению о Компаниях ему запрещается занимать должность Директора; или
- (b) он становится банкротом; или
- (c) он неспособен (кроме как на временной основе) выполнять обязанности Директора связи с нетрудоспособностью вследствие психического или физического заболевания; или
- (d) он отсутствует на 3-х заседаниях Совета Директоров подряд, за исключением случаев, когда такое отсутствие произошло по причине нахождения Директора в отпуске, предоставленном ему Советом Директоров; или
- (e) он подал в Компанию письменное заявление об увольнении по собственному желанию; или
- (f) он освобожден от занимаемой должности по Решению Компании.
- 22. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И РАСХОДЫ ДИРЕКТОРОВ**

Директор имеет право на получение вознаграждения, в размере, установленном



соответствующим Решением Компании, кроме того, он имеет право на возмещение всех расходов, разумно понесенных им при исполнении обязанностей Директора.

23. НАЗНАЧЕНИЕ ДИРЕКТОРОВ

В соответствии с Положением о Компаниях Директора Компании могут назначать одного или более Директоров на должность Управляющего Директора или в любой другой исполнительный орган Компании. Условия такого назначения на должность определяются Директорами Компании. Любое назначение Директора в исполнительный орган Компании прекращается в момент, когда Директор перестает занимать свою должность. Управляющий Директор и Директор, занимающий любые другие должности в исполнительных органах Компании, не подлежат отставке в порядке ротации.

24. ЛЬГОТЫ ДИРЕКТОРОВ И ПРОЧЕЕ

Директора Компании вправе предоставлять любые льготы, в том числе денежные вознаграждения и пенсии, любому действующему или бывшему Директору Компании, а также любому Акционеру или семье любого действующего или бывшего Директора или Акционера Компании.

25. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДИРЕКТОРОВ

- 25.1. В соответствии с настоящим Уставом Директора Компании вправе по своему усмотрению устанавливать порядок осуществления своей деятельности (в том числе порядок проведения заседаний Директоров).
- 25.2. Совет Директоров самостоятельно принимает решение о месте и времени проведения своих заседаний.
- 25.3. При этом, Директор вправе, а Секретарь по требованию Директора обязан созвать заседание Совета Директоров.
- 25.4. Решение по вопросу, вынесенному на рассмотрение заседания Совета Директоров, должно приниматься большинством голосов Директоров, присутствующих на заседании лично или представленных временно исполняющими их обязанности. При этом, в случае равенства голосов голос лица, председательствующего на заседании (*председатель*), имеет решающий голос.
- 25.5. Заседание Совета Директоров вправе рассматривать и принимать решения по вопросам повестки дня только при наличии кворума. Кворум составляют 2 Директора или иное количество Директоров, установленное Директорами. Если какой-либо из Директоров не имеет права голосовать в отношении какого-либо вопроса из-за конфликта интересов, то он не должен учитываться при определении наличия кворума в отношении вынесения решения по данному вопросу.
- 25.6. Если количество Директоров Компании меньше количества, установленного для соблюдения условий кворума, то действующие Директора или Директор вправе принимать решения только с целью

Подпись


заполнения имеющихся вакансий, а также с целью созыва Общего Собрания.

- 25.7. Директора Компании должны назначить из своего числа Председателя Совета Директоров, кроме того, они вправе в любое время освободить Председателя Совета Директоров от занимаемой должности.
- 25.8. Председатель Совета Директоров должен председательствовать на всех заседаниях Совета Директоров, на которых он присутствует. Если в течение 5 минут после наступления времени, назначенного для начала заседания, Директор, занимающий должность Председателя, не присутствует на заседании Совета Директоров лично или не представлен своим временно исполняющим обязанности, а также в случае, когда Председатель отказывается от председательствования на заседании, то присутствующие на заседании Директора вправе назначить другого присутствующего на заседании Директора в качестве председателя данного заседания.
- 25.9. При условии соблюдения решений Совета Директоров письменное решение, подписанное всеми Директорами Компании (или их временно исполняющими обязанности), является таким же действительным и законным решением, как если бы оно было принято на заседании Совета Директоров Компании. Решение может состоять из нескольких идентичных Документов, каждый из которых может быть подписан одним или несколькими Директорами (или их временно исполняющими обязанности).
- 25.10. В дополнение к обязанностям, предусмотренным Положением о Компаниях, Директор на заседании Директоров не вправе голосовать по какому-либо решению, касающемуся вопроса, в отношении которого у Директора имеется прямой или косвенный конфликт интересов. В этой части, к интересам Директора также относятся интересы любого лица, связанного с Директором.
- 25.11. В соответствии с Положением о Компаниях Компания может по своему решению приостановить действие или ввести какие-либо послабления в отношении отдельных положений настоящего Устава, запрещающих Директору голосовать на заседаниях Директоров.
- 25.12. Возражение в отношении права какого-либо Лица принимать участие в голосовании на заседании Директоров может быть выдвинуто только на том заседании Директоров на котором проводится соответствующее голосование. Председатель заседания должен вынести решение по поступившему возражению, кроме случаев подачи возражений в отношении непосредственно председателя. Решение председателя заседания является окончательным.

26. СЕКРЕТАРЬ

Секретарь (или каждый совместный Секретарь) Компании назначается и освобождается от занимаемой должности Директорами. Секретарь занимает должность на условиях, определенных Директорами.

27. ПРОТОКОЛЫ

подпись/


Директора Компании должны обеспечить хранение нижеследующих протоколов:

- (a) протоколы о назначении Директорами всех должностных лиц Компании; а также
- (b) протоколы всех Общих Собраний, собраний Акционеров любого класса Акций Компании, а также заседаний Директоров и комитетов Директоров.

В протоколах собраний и заседаний в обязательном порядке должны быть указаны имена Директоров, присутствующих на собрании или заседании.

28. ДИВИДЕНДЫ

- 28.1. В соответствии с Положением о Компаниях, Компания своим Решением, принимаемым простым большинством голосов, вправе объявлять дивиденды в соответствии с соответствующими правами Акционеров, при этом сумма объявленных дивидендов не может превышать сумму, рекомендованную Директорами Компании.
- 28.2. В соответствии с Положением о компаниях, Директора Компании вправе выплачивать промежуточные дивиденды, если по мнению Директоров, такие выплаты оправданы имеющейся для Распределения прибылью Компании. Если акционерный капитал разделен на различные классы Акций, то промежуточные дивиденды по Акциям с отсроченными или не привилегированными правами не могут выплачиваться до тех пор пока существует задолженность по выплате дивидендов по преференциальным Акциям. Директора не несут никакой ответственности перед Акционерами - держателями привилегированных Акций за любые убытки, которые такие Акционеры могут понести в результате законной выплаты промежуточных дивидендов по любым Акциям с отложенными или не привилегированными правами, при условии, что Директора в этом случае действовали добросовестно и надлежащим образом.
- 28.3. Директора Компании могут рекомендовать, а Общее собрание в этом случае может объявить, что дивиденды могут быть полностью или частично выплачены путем Распределения активов Компании. В случае возникновения каких-либо трудностей в отношении Распределения, Директора могут определить способ проведения расчетов.
- 28.4. Любые дивиденды или иные суммы, подлежащие выплате Компанией Лицу (или двум и более Лицам) в отношении Акций Компании, могут быть выплачены чеком.
- 28.5. Если сумма выплачивается одному Лицу (далее - *соответствующее Лицо*), то чек должен быть отправлен по почте по юридическому адресу соответствующего Лица или иному Лицу, чей адрес был в письменной форме сообщен Компании соответствующим Лицом. Если 2 или более Лица (далее - *соответствующие Лица*) являются совместными держателями Акции или имеют совместные права на Аксию, то чек должен быть отправлен по почте по юридическому адресу того лица, чье имя указано первым в Реестре Акционеров Компании или иному лицу, чей адрес был в

Подпись

письменной форме сообщен Компании соответствующими Лицами.

- 28.6. Чек должен предусматривать выплату по распоряжению соответствующего Лица или соответствующих Лиц, либо по распоряжению иного лица, о котором соответствующее Лицо или соответствующие Лица могут в письменном виде проинформировать Компанию.
- 28.7. Оплата по чеку является надлежащим исполнением обязательств Компании по оплате.
- 28.8. Любой совместный владелец или другое лицо, имеющее совместные права на Акцию Компании, может предоставить квитанцию о получении дивиденда или другой суммы, уплаченной в отношении данной Акции.
- 28.9. На дивиденды и иные суммы, подлежащие выплате в отношении Акции Компании, не начисляются проценты, если иное не предусмотрено правами, закрепленными за данной Акцией.
- 28.10. Если сумма какого-либо дивиденда или иная сумма, подлежащая уплате в отношении Акции Компании, остается невостребованной в течение 12 лет с момента, когда такая сумма стала подлежать выплате, Директора Компании могут принять решение о прекращении обязательства по выплате такой суммы. Если Директора приняли решение о прекращении обязательства по выплате какого-либо дивиденда или иной суммы, то указанная сумма переходит в собственность Компании.

29. ПРОВЕРКА ДОКУМЕНТОВ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ПРОЧЕЕ

Акционер Компании не имеет права проводить проверки каких-либо Документов бухгалтерского учета, журналов регистрации и иных документов Компании, за исключением случаев, когда такое право предоставляется Акционеру в силу закона, либо когда Директора Компании дали соответствующее разрешение на проведение проверки.

30. КАПИТАЛИЗАЦИЯ ПРИБЫЛИ

Директора на основании Решения Компании вправе:

- (a) в соответствии с настоящим Уставом принять решение о капитализации любой нераспределенной прибыли Компании, которая не предназначена для выплаты каких-либо привилегированных дивидендов (независимо от их наличия для Распределения) или иных сумм, подлежащих зачислению на счёт премии по акциям Компании либо направлению в фонд формирования резерва погашенного акционерного капитала; кроме того
- (b) соответствующая сумма, по которой было принято решение о капитализации, должна быть капитализирована в пользу тех Акционеров, которые имели бы право на её получение, если бы данная сумма была распределена в виде дивидендов, при этом сумма капитализируется в пользу Акционеров в той же пропорции, в которой она бы выплачивалась в виде дивидендов, более того, указанная сумма может быть расходована от имени Акционеров при размещении Акций Компании, которые были


подпись

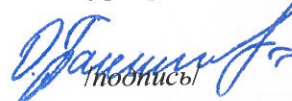
выпущены, но не оплачены полностью, или при выпуске Долговых Ценных бумаг на номинальную сумму, равную капитализированной сумме; а также

- (c) осуществить частичную оплату причитающихся по Акциям или долговым обязательствам сумм в денежной или иной определенной директорами форме в соответствии с настоящим Уставом; и
- (d) уполномочить любое Лицо заключать от имени всех заинтересованных Акционеров юридически обязывающее соглашение с Компанией, предусматривающее передачу Акционерам полностью оплаченных Акций или долговых обязательств на капитализированную сумму, на которую они имеют право.

Применительно к подпункту (b), счёт премии по акциям, фонд формирования резерва погашенного акционерного капитала и любая прибыль, не направленная для Распределения, могут использоваться для целей настоящего Устава только при распределении Акций, не выпущенных в пользу Акционеров в качестве полностью оплаченных.

31. УВЕДОМЛЕНИЯ

- 31.1. Все уведомления, направляемые в соответствии с настоящим Уставом, должны оформляться в письменном виде.
- 31.2. Компания вправе вручить какое-либо уведомление Акционеру Компании лично или отправить его по почте почтовым отправлением с вложенным оплаченным обратным конвертом, адресованным Акционеру по юридическому адресу Акционера, или доставить указанное уведомление по этому адресу курьером. Уведомления в адрес совместных держателей Акции должны направляться совместному держателю, чье имя указано первым в Реестре Акционеров Компании, при этом, направленное таким образом уведомление является надлежащим уведомлением всех совместных держателей Акции.
- 31.3. Лицо, фактически присутствующее лично или по доверенности на любом собрании, считается получившим уведомление о созыве этого собрания.
- 31.4. Каждое Лицо, которое получает право на Акцию Компании, несет юридические обязанности в отношении уведомлений в отношении такой Акции.
- 31.5. Доказательство того, что конверт с вложенным в него уведомлением был надлежащим образом адресован, предварительно оплачен и отправлен, является надлежащим доказательством того, что уведомление было вручено по истечении 48 часов с момента его передачи почтовой службе для отправки. Уведомление считается полученным по истечении 48 часов с момента передачи конверта с вложенным в него уведомлением почтовой службе для отправки.
- 31.6. В случае смерти или банкротства Акционера Компания вправе направить уведомление Лицам, имеющим право (или претендующим на право) на Акцию, путем направления его по почте или курьером по адресу,


Подпись

Прошито и пронумеровано
на _____ листи

