

ВЫПИСКА ИЗ ПРОТОКОЛА
очного заседания Совета директоров
АО «Шардаринская ГЭС»

г. Шардара

№5

«17» сентября 2015 года

Полное наименование: Акционерное общество «Шардаринская гидроэлектростанция» (далее - Общество).

Полное наименование исполнительного органа: Правление акционерного общества «Шардаринская гидроэлектростанция».

Местонахождение исполнительного органа: Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, Шардаринский район, г.Шардара, ул.Ельмуратова, 13.

Место проведения заседания: Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, Шардаринский район, город Шардара, улица Ельмуратова, 13.

Заседание Совета директоров начато: 16-00 часов (времени г.Астаны).
Председатель Совета директоров - Салимжуаров Г.Г.
Корпоративный секретарь – Нечаева О.Н.

В заседании приняли участие следующие члены Совета директоров:

Салимжуаров Гани Галиоллаулы - Председатель Совета директоров, Управляющий дивизионом «ГЭС и ВИЭ, Распределение и сбыт» АО «Самрук-Энерго»;

Шунаева Салтанат Амангосовна - член Совета директоров, Главный директор по инвестициям АО «Самрук-Энерго»;

Исенов Баглан Какимжанович - член Совета директоров, Главный директор по безопасности, охране труда и защите окружающей среды АО «Самрук-Энерго»;

Кудайбергеноулы Копбосын - независимый директор, советник Генерального директора ТОО «Алматыгидрогеология»;

Курбаналиева Раушан Ниеткабыловна - независимый директор, Председатель Правления ТОО «МКО «Арнур Кредит».

Курбаналиева Раушан Ниеткабыловна приняла участие в заседании посредством видеосвязи Skype.

Приглашенные:

Жанабаев Б.К. – Председатель Правления Общества;

Усипбек А.Б. – заместитель Председателя Правления Общества по финансово-экономическим вопросам;



Куралбай У.Т. – начальник Юридического управления Общества;
 Шойбеков Е. – начальник Службы безопасности и охраны труда Общества;
 Турысбек Е. – менеджер по системе управления рисками и внутреннего контроля Общества.

Председатель Совета директоров проинформировал, что общее количество голосов, которыми обладают члены Совета директоров, составляет 5 (пять). Общее количество голосов, которыми обладают члены Совета директоров, принимающие участие в голосовании, составляет 5 (пять). Таким образом, согласно пункту 1 статьи 58 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» (далее - Закон) и пункту 98 главы 19 Устава Общества, необходимый кворум для проведения заседания Совета директоров соблюден. Заседание правомочно принимать решения по вынесенным на рассмотрение вопросам повестки дня.

Порядок голосования на заседании: решения принимаются простым большинством голосов. Каждый член Совета директоров имеет один голос.

Председатель Совета директоров, учитывая озвученные Председателем Правления Общества предложения об изменении повестки дня заседания Совета директоров, вынес на утверждение голосованием следующую повестку дня заседания Совета директоров:

11. О внесении изменений в Кредитное соглашение, заключенное между АО «Шардаринская ГЭС» и Европейским Банком реконструкции и развития, от 24 августа 2012 года.

ИТОГИ ГОЛОСОВАНИЯ:

«ЗА» – Салимжуаров Г.Г.;
 «ЗА» – Шунаева С.А.;
 «ЗА» – Исенов Б.К.;
 «ЗА» – Кудайбергеноулы К.;
 «ЗА» – Курбаналиева Р.Н.

Принято единогласно.

По результатам голосования ПРИНЯТО решение:

Утвердить следующую повестку дня заседания Совета директоров:

11. О внесении изменений в Кредитное соглашение, заключенное между АО «Шардаринская ГЭС» и Европейским Банком реконструкции и развития, от 24 августа 2012 года.

11 ВОПРОС: О внесении изменений в Кредитное соглашение, заключенное между АО «Шардаринская ГЭС» и Европейским Банком реконструкции и развития, от 24 августа 2012 года. (Докладчик – Председатель Правления Общества Жанабаев Б.К.)

Заслушав и обсудив информацию, изучив представленные материалы по данному вопросу повестки дня, руководствуясь подпунктами 16) и 19) пункта 2 статьи 53 и пунктом 1 статьи 70 Закона и подпунктами 8) и 44) пункта 64 главы 14 Устава Общества, Председатель Совета директоров изложил формулировку решения по вопросу повестки дня и предложил проголосовать по указанному вопросу.

ИТОГИ ГОЛОСОВАНИЯ:

- «ЗА» – Салимжуаров Г.Г.;
- «ЗА» – Шунаева С.А.;
- «ЗА» – Исенов Б.К.;
- «ЗА» – Кудайбергеноулы К.;
- «ЗА» – Курбаналиева Р.Н.

Принято единогласно.

По результатам голосования ПРИНЯТО решение:

1. Внести изменения в Кредитное соглашение (далее – «Кредитное соглашение»), заключенное между АО «Шардаринская ГЭС» и Европейским Банком реконструкции и развития (далее – «ЕБРР»), 24 августа 2012 года, в соответствии с Письмом ЕБРР от 24 февраля 2015 года, согласно Приложению № 1 к настоящему решению, а также в соответствии с Письмом ЕБРР, согласно Приложению № 2 к настоящему решению, как в сделку, являющуюся крупной и увеличивающую обязательства АО «Шардаринская ГЭС» на 10 (десять) и более процентов размера его собственного капитала.

2. Председателю Правления АО «Шардаринская ГЭС» Жанабаеву Б.К. в установленном законодательством Республики Казахстан порядке:

1) подписать от имени АО «Шардаринская ГЭС» документы, необходимые для внесения изменений в Кредитное соглашение, согласно Приложению № 1 и Приложению № 2 к настоящему решению;

2) поручить опубликовать (предоставить для опубликования) сообщение касательно внесения изменений в Кредитное соглашение;

3) принять иные необходимые меры в целях исполнения настоящего решения.

3. Действие настоящего решения в отношении письма ЕБРР от 24 февраля 2015 года распространить с 24 февраля 2015 года.

Заседание Совета директоров закончено в 17-10 часов (времени Астаны).

Корпоративный секретарь



О. Нечаева



European Bank
for Reconstruction and Development

JSC Shardarinskaya GES
The Republic of Kazakhstan,
Shardara, Elmuratova str. 13

Attention: Mr. Bakytbek Zhanabayev
Chairman of the Management Board

Copy to:
JSC "SAMRUK-ENERGO"
Republic of Kazakhstan,
Astana, Kabanbai batyr avenue, 15a
Business Centre Q, Block B

Attention: Mr Kairat Maksutov
Deputy Chairman of the Board

24 February 2015

Dear Mr Bukenov,

Subject: Shardara HPP Modernization Project – Operation No 43483

1. Please refer to the Loan Agreement dated 24 August 2012 as amended on 28 February 2014 (the "Loan Agreement") between JSC Shardarinskaya GES (the "Borrower") and the European Bank for Reconstruction and Development (the "Bank");
2. Expressions defined in the Loan Agreement bear the same meanings herein.



3. Subject to paragraph 4 of this letter agreement, it is hereby agreed that, effective from the Effective Date (as defined below) the original agreement shall be amended as follows:

Subparagraph (1) of Section 3.03(a) "Suspension and Cancellation" is hereby deleted in its entirety and replaced with the following:

" (a) From time to time, EBRD may, by notice to the Borrower, suspend or cancel the right of the Borrower to all or any portion of any further

Disbursements:

(1) if the first Disbursement has not been made by the date falling 40 months from the date of this Agreement or such other date as may be agreed by the parties hereto;"

4. This letter agreement shall constitute an amendment to the Loan Agreement, and, except for the amendments provided for in paragraph 3 above, the Loan Agreement shall continue in full force and effect; provided that this letter agreement and the amendments contained herein shall take effect from the date upon which it has been accepted by the Borrower in the form requested in paragraph 8 below (the "Effective Date").
5. The contents of this letter agreement shall not impair any right, power or remedy of the Bank with respect to any Event of Default or Potential Event of Default, or be construed as a waiver thereof or an acquiescence therein.
6. This letter agreement shall be governed and construed in accordance with English law.
7. The provisions of Sections 8.03 (*Notices*), 8.10 (*Privileges and Immunities of the Bank*), 8.12 (*Successors and Assigns*); 8.09 (*Arbitration and Jurisdiction*) and 8.14 (*Counterparts*) of the Loan Agreement are hereby incorporated by reference into this letter agreement with the intent that such provisions be applicable to this letter agreement and the rights and obligations of the parties hereto, as if set forth herein in full, *mutatis mutandis*.



8. Please confirm your agreement with the terms of this letter agreement by dating and countersigning the enclosed duplicate of this letter agreement in the space provided below and returning it to us.

Yours sincerely,

EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

Babar Mirza
Senior Manager
Operation Administration Department

Acknowledged and agreed by the Borrower

By:

Name: Kairat Maksutov
Title: Chairman of the Management Board

Acknowledged and agreed by the Guarantor

By:

Name: Kairat Maksutov
Title: Deputy Chairman of the Board



European Bank
for Reconstruction and Development

JSC Shardarinskaya GES
The Republic of Kazakhstan,
Shardara, Elmuratova str. 13

Attention: Mr Bakytbek Zhanabayev
Chairman of the Management Board

Copy to:
JSC "SAMRUK-ENERGO"
Republic of Kazakhstan,
Astana, Kabanbai batyr avenue, 15a
Business Centre Q, Block B

Attention: Mr Kairat Maksutov
Deputy Chairman of the Board

, 2015

Dear Mr Zhanabayev,

Subject: Shardara HPP Modernization Project – Operation No 43483

1. Please refer to:
 - the Loan Agreement dated 24 August 2012 as amended on 6 December 2012, 28 February 2014 and 24 February 2015 (the "Loan Agreement") between JSC Shardarinskaya GES (the "Borrower") and the European Bank for Reconstruction and Development (the "Bank"); and
 - the Deed of Guarantee dated 27 March 2013 (the "Deed of Guarantee") between JSC "Samruk-Energo" (the "Guarantor") and the Bank (together the "Agreements").
2. Expressions defined in the Agreements bear the same meanings herein.



European Bank
for Reconstruction and Development

3. Subject to paragraph 4 of this letter agreement, it is hereby agreed that, effective from the Effective Date (as defined below) the original agreement shall be amended as follows:
- i) The subparagraph (e) will be added to Section 3.04 "Charges, Commissions and Fees":
- "(e) Loan Administration Payment to be paid by the Borrower to EBRD during the term of this Agreement in the amount of KZT 2,692,000 per annum to be applied, inter alia, to defray costs and expenses incurred by EBRD in administering the Financing Agreements. Such payment shall be due and payable in advance, starting with the initial payment on 1 December 2015, for each subsequent year, within 45 days of each anniversary of the date of this Agreement."*
- ii) The subparagraph (f) will be added to Section 3.04 "Charges, Commissions and Fee":
- "f) Restructuring fee of EUR 150,000 to be paid by the Borrower to EBRD. Such restructuring fee shall be due and payable not later than 15 Business Days after the Effective Date."*
- iii) Section 3.08(a) of the Original Agreement is hereby deleted in its entirety and replaced with the following:
- "(a) the Borrower shall repay the Loan in 40 equal (or as nearly as equal as possible) quarterly instalments on each Interest Payment Date commencing with the first Interest Payment Date falling on 20 September 2018; provided that if any Disbursement is made after one or more of such repayment dates, such Disbursement shall be allocated by EBRD for repayment on each of the remaining repayment dates described above in amounts which are pro rata to the amounts of the respective remaining instalments of the Loan on each such repayment date with EBRD adjusting those allocations as necessary so as to achieve whole numbers in each case."*
4. This letter agreement shall constitute an amendment to the Loan Agreement, and, except for the amendments provided for in paragraph 3 above, the Loan Agreement shall continue in full force and effect; provided that this letter agreement and the amendments contained herein shall take effect from the date upon which it has been accepted by the Borrower and the Guarantor in the form requested in paragraph 8 below (the "Effective Date").
5. The contents of this letter agreement shall not impair any right, power or remedy of the Bank with respect to any Event of Default or Potential Event of Default, or be construed as a waiver thereof or an acquiescence therein.
6. This letter agreement shall be governed and construed in accordance with English law.
7. The provisions of Sections 8.03 (*Notices*), 8.10 (*Privileges and Immunities of the Bank*), 8.12 (*Successors and Assigns*); 8.09 (*Arbitration and Jurisdiction*) and 8.14



European Bank
for Reconstruction and Development

(*Counterparts*) of the Loan Agreement are hereby incorporated by reference into this letter agreement with the intent that such provisions be applicable to this letter agreement and the rights and obligations of the parties hereto, as if set forth herein in full, *mutatis mutandis*.

8. Please confirm your agreement with the terms of this letter agreement by dating and countersigning the enclosed duplicate of this letter agreement in the space provided below and returning it to us.

Yours sincerely,

EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

Acknowledged and agreed by the Borrower

By:

Name:

Title:

Acknowledged and agreed by the Guarantor and confirmed that the Guarantee shall remain in full force and effect notwithstanding the amendments in this letter agreement.

By:

JSC "SAMRUK – ENERGO"

Name:

Title: