

"APPROVED"

**By the decision of the Annual General Meeting
of Shareholders of JSC IC "ALSKOM"
of June 26, 2019.**

**Appendix No. 4 to Protocol No. 1
of July 3, 2019**

**REGULATIONS
ON THE OBSERVATIONAL COUNCIL OF JSC IC "ALSKOM"
(NEW EDITION)**

Статья 1. Общие положения.

1.1. Настоящее положение разработано в соответствии с Законом Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров», рекомендациями Кодекса корпоративного управления, утвержденного протоколом заседания Комиссии по повышению эффективности деятельности акционерных обществ и совершенствованию системы корпоративного управления (от 11.02.2016г. № 02-02/1-187), уставом Акционерного Общества Страховой Компании «ALSKOM» (далее – Компания) и определяет статус и регламентирует работу Наблюдательного совета Компании, избрание его членов, а также их права и обязанности.

1.2. Наблюдательный совет осуществляет общее руководство деятельностью Компании, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством и уставом Компании к компетенции Общего собрания акционеров.

1.3. Наблюдательный совет Компании координирует деятельность Генерального директора, органов внутреннего контроля, коллегиальных органов, созданных в Компании, и при необходимости, привлекает экспертов для организации разработки планов развития Компании и мониторинга достижения обозначенных в них целей.

1.4. Распределение функций между членами Наблюдательного совета осуществляется председателем Наблюдательного совета конкретно для каждого члена Наблюдательного совета. Размер вознаграждения для каждого члена Наблюдательного совета определяется в зависимости от эффективности деятельности.

Статья 2. Компетенция наблюдательного совета

2.1. К компетенции Наблюдательного совета Компании относятся:

2.1.1. определение приоритетных направлений деятельности Компании с регулярным заслушиванием отчета Генерального директора Компании о принимаемых мерах по достижению стратегии развития Компании;

2.1.2. созыв годовых и внеочередных общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных частью одиннадцатой статьи 65 Закона Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров»;

2.1.3. подготовка повестки дня Общего собрания акционеров;

2.1.4. определение даты, времени и места проведения Общего собрания акционеров;

2.1.5. определение даты формирования реестра акционеров Компании для оповещения о проведении Общего собрания акционеров;

2.1.6. внесение на решение Общего собрания акционеров вопросов, предусмотренных абзацем вторым части первой статьи 59 Закона Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров»;

2.1.7. организация установления рыночной стоимости имущества;

2.1.8. назначение корпоративного консультанта и утверждение положения, определяющего порядок его деятельности;

2.1.9. утверждение годового бизнес-плана Компании;

2.1.10. создание службы внутреннего аудита, утверждение положения, определяющего порядок ее деятельности, назначение ее работников и оплаты труда, а также

Section I. General Provisions

1.1. This provision was developed in accordance with the Law of the Republic of Uzbekistan "On Joint Stock Companies and Protection of Shareholders' Rights", recommendations of the Corporate Governance Code, approved by the minutes of the Commission meeting on improving the efficiency of joint stock companies and improving the corporate governance system (dated 02.02.2016 No. 02-02 / 1-187), the Charter of the Insurance Company ALSKOM (hereinafter referred to as the Company) and determines the status and regulates the work of the Supervisory Board of the Company, the election of its members, and their rights and obligations.

1.2. The Supervisory Board exercises overall management of the Company's activities, with the exception of resolving issues referred by the legislation and the Charter of the Company to the competence of the General Meeting of Shareholders.

1.3. The Supervisory Board of the Company coordinates the activities of the General Director, internal control bodies, collegial bodies created in the Company, and, if necessary, attracts experts to organize the development of plans for the development of the Company and monitor the achievement of their goals.

1.4. The distribution of functions among the members of the Supervisory Board is carried out by the Chairman of the Supervisory Board specifically for each member of the Supervisory Board. The amount of remuneration for each member of the Supervisory Board is determined depending on the effectiveness of the activity.

Section II. Competence of the Supervisory Board

2.1. The competence of the Supervisory Board of the Company includes:

2.1.1. determination of priority directions of the Company's activity with regular hearing of the report of the General Director of the Company on the measures taken to achieve the Company's development strategy;

2.1.2. convocation of annual and extraordinary general meetings of shareholders, with the exception of cases stipulated by the part of the eleventh article 65 of the Law of the Republic of Uzbekistan "On joint-stock companies and protection of shareholders' rights";

2.1.3. preparation of the agenda for the General Meeting of Shareholders;

2.1.4. determination of the date, time and place of the General Meeting of Shareholders;

2.1.5. determination of the date of formation of the register of shareholders of the Company for notification of the General Meeting of Shareholders;

2.1.6. submission to the decision of the General Meeting of Shareholders of issues stipulated by the second paragraph of the first part of Article 59 of the Law of the Republic of Uzbekistan "On Joint Stock Companies and Protection of Shareholders' Rights"

2.1.7. organization of the establishment of the market value of the property;

2.1.8. appointment of a corporate consultant and approval of a regulation determining the procedure for its activities;

2.1.9. approval of the Company's annual business plan;

2.1.10. the creation of an internal audit service, approval of a regulation determining the procedure for its activities, the appointment of its employees and remuneration of labor, as

- ежеквартальное заслушивание ее отчетов;
- 2.1.11. доступ к любым документам, касающимся деятельности Исполнительного органа Компании, и получение их от Исполнительного органа для исполнения возложенных на Наблюдательный совет Компании обязанностей. Полученные документы могут использоваться наблюдательным советом Компании и его членами исключительно в служебных целях;
- 2.1.12. принятие решения о проведении аудиторской проверки (кроме обязательной аудиторской проверки), об определении аудиторской организации, предельном размере оплаты ее услуг и заключении (расторжении) с ней договора;
- 2.1.13. дача рекомендаций по размерам выплачиваемых членам Ревизионной комиссии Компании вознаграждений и компенсаций;
- 2.1.14. дача рекомендаций по размеру дивиденда, форме и порядку его выплаты;
- 2.1.15. использование резервного и иных фондов Компании;
- 2.1.16. создание филиалов и открытие представительств Компании;
- 2.1.17. создание дочерних и зависимых хозяйственных обществ;
- 2.1.18. принятие решения о совершении сделок в случаях, предусмотренных главами 8 и 9 Закона Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров»;
- 2.1.19. заключение сделок, связанных с участием Компании в коммерческих и некоммерческих организациях, в порядке, установленном законодательством;
- 2.1.20. принятие решения о выкупе корпоративных облигаций Компании;
- 2.1.21. решение вопросов по увеличению уставного фонда (уставного капитала) Компании, а также вопросов о внесении изменений и дополнений в устав Компании, связанных с увеличением уставного фонда (уставного капитала) Компании и уменьшением количества объявленных акций Компании;
- 2.1.22. утверждение решения о выпуске ценных бумаг (акций, облигаций) и проспекта эмиссии;
- 2.1.23. внесение изменений и (или) дополнений в решение о выпуске ценных бумаг (акций, облигаций) и проспект эмиссии утверждение их текста;
- 2.1.24. определение цены размещения (выставления на биржевой и организованный внебиржевой рынок ценных бумаг) акций в соответствии со статьей 34 Закона Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров»;
- 2.1.25. принятие решения о выпуске Компанией корпоративных облигаций, в том числе конвертируемых в акции;
- 2.1.26. принятие решения о выпуске производных ценных бумаг;
- 2.1.27. образование Исполнительного органа Компании, избрание (назначение) Генерального директора Компании, досрочное прекращение его полномочий;
- 2.1.28. установление размеров выплачиваемых Генеральному директору Компании вознаграждений и компенсаций;
- 2.1.29. определение порядка и условий оказания (получения) благотворительной (спонсорской) или безвозмездной помощи;
- well as the quarterly hearing of its reports;
- 2.1.11. access to any documents relating to the activities of the Executive Body of the Company, and receiving them from the Executive Body to perform the duties assigned to the Supervisory Board of the Company. The received documents can be used by the Supervisory Board of the Company and its members exclusively for official purposes;
- 2.1.12. the decision to conduct an audit (except for the mandatory audit), the definition of an audit organization, the maximum amount of payment for its services and the conclusion (termination) of an agreement with it;
- 2.1.13. giving recommendations on the amount of remuneration and compensation payable to members of the Company's Audit Commission;
- 2.1.14. giving recommendations on the size of the dividend, the form and procedure for its payment;
- 2.1.15. use of reserve and other funds of the Company;
- 2.1.16. the establishment of branches and the opening of representative offices of the Company;
- 2.1.17. creation of subsidiary and dependent business companies;
- 2.1.18. making decisions on transactions in cases provided for by chapters 8 and 9 of the Law of the Republic of Uzbekistan "On Joint Stock Companies and Protection of Shareholders' Rights";
- 2.1.19. the conclusion of transactions related to the participation of the Company in commercial and non-profit organizations, in the manner prescribed by law;
- 2.1.20. making decisions on the redemption of corporate bonds of the Company;
- 2.1.21. resolving issues to increase the authorized capital (authorized capital) of the Company, as well as questions about introducing changes and additions to the Company's charter related to an increase in the authorized capital (authorized capital) of the Company and a decrease in the number of authorized shares of the Company;
- 2.1.22. approval of the decision to issue securities (stocks, bonds) and an issue prospectus;
- 2.1.23. introduction of changes and (or) additions to the decision on the issue of securities (shares, bonds) and the prospectus for the approval of their text;
- 2.1.24. determination of the offering price (placement on the exchange and organized over-the-counter securities market) of shares in accordance with Article 34 of the Law of the Republic of Uzbekistan "On Joint-Stock Companies and Protection of Shareholders' Rights";
- 2.1.25. making decisions on the issue of corporate bonds by the Company, including convertible into shares;
- 2.1.26. making decisions on the issue of derivative securities;
- 2.1.27. the formation of the Executive Body of the Company, the election (appointment) of the Director General of the Company, the early termination of his powers;
- 2.1.28. determination of the amount of remuneration and compensation payable to the General Director of the Company;
- 2.1.29. determination of the procedure and conditions for the provision (receipt) of charitable (sponsorship) or gratuitous assistance;

- 2.1.30. принятие решения об оказании благотворительной (спонсорской) или безвозмездной помощи в пределах, установленных Общим собранием акционеров;
- 2.1.31. назначение корпоративного консультанта и утверждение положения, определяющего порядок его деятельности;
- 2.1.32. утверждение положения об информационной политике;
- 2.1.33. создание комитетов (рабочих групп) при наблюдательном совете и утверждение положений, определяющих порядок их деятельности;
- 2.1.34. утверждение порядка голосования от имени Компании его представителей в органах управления предприятий и организаций акциями и долями, которых владеет Компания.
- 2.1.35. координация работ по разработке, внедрению и регулярной оценке соответствия организационной структуры Компании требованиям законодательства;
- 2.1.36. принятие решений об определении независимой организации для проведения оценки системы корпоративного управления и утверждении предельного размера оплаты её услуг.

2.2. К компетенции Наблюдательного совета Компании может быть отнесено решение и иных вопросов в соответствии с законодательством и уставом Компании.

2.3. Вопросы, отнесенные к компетенции Наблюдательного совета Компании, не могут быть переданы на решение Генерального директора Компании.

Статья 3. Избрание, назначение и досрочное прекращение полномочий членов Наблюдательного совета.

3.1. Порядок внесения предложений о выдвижении кандидатов в Наблюдательный совет Компании, рассмотрения и принятия решения Наблюдательным советом по внесенным предложениям осуществляется в соответствии со статьями 63 и 65 Закона Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров» и уставом Компании.

3.2. Предложение по выдвижению кандидатов в Наблюдательный совет вносится в письменной форме, путем направления заказного письма в адрес Компании или сдается в канцелярию Компании. Дата внесения предложения определяется по дате почтового отправления или по дате ее сдачи в канцелярию Компании.

Предложение подписывается акционером или его доверенным лицом, если предложение подписывается доверенным лицом, то прилагается доверенность.

Если инициатива исходит от акционера - юридического лица, подпись представителя юридического лица, действующего в соответствии с его уставом без доверенности, заверяется печатью данного юридического лица (при наличии). Если требование подписано представителем юридического лица, действующим от его имени по доверенности, к требованию прилагается доверенность.

3.3. Лица, избираемые членами Наблюдательного совета Компании по государственной доле, должны иметь квалификационный аттестат корпоративного управляющего, выданный Научнообразовательным центром корпоративного управления, за исключением случаев предусмотренных законодательством.

3.4. Количественный состав Наблюдательного совета Компании состоит из 13 (тринадцати) человек.

2.1.30. making decisions on the provision of charitable (sponsorship) or gratuitous assistance within the limits established by the General Meeting of Shareholders;

2.1.31. appointment of a corporate consultant and approval of a regulation determining the procedure for its activities;

2.1.32. approval of information policy regulations;

2.1.33. the establishment of committees (working groups) under the supervisory board and the approval of provisions defining the procedure for their activities;

2.1.34. approval of the voting procedure on behalf of the Company of its representatives in the management bodies of enterprises and organizations by shares and shares owned by the Company.

2.1.35. coordination of work on the development, implementation and regular assessment of the compliance of the Company's organizational structure with legal requirements;

2.1.36. making decisions on the determination of an independent organization to assess the corporate governance system and approve the maximum amount of payment for its services.

2.2. The competence of the Supervisory Board of the Company may include the decision of other issues in accordance with the law and the Charter of the Company.

2.3. Issues within the competence of the Supervisory Board of the Company may not be transferred to the decision of the General Director of the Company.

Section III. Election and termination of powers of members of the Supervisory Board

3.1. The procedure for submitting proposals for nominating candidates to the Supervisory Board of the Company, reviewing and adopting a decision by the Supervisory Board on the proposals made is carried out in accordance with Articles 63 and 65 of the Law of the Republic of Uzbekistan "On Joint Stock Companies and Protection of Shareholders' Rights" and the Company's Charter.

3.2. A proposal for the nomination of candidates to the Supervisory Board is made in writing, by sending a registered letter to the Company or rented to the Company's office. The date of the proposal is determined by the date of mailing or by the date of its delivery to the office of the Company.

The offer is signed by the shareholder or his authorized representative; if the offer is signed by a trusted person, the power of attorney is attached.

If the initiative comes from a shareholder - a legal entity, the signature of a representative of a legal entity acting in accordance with its charter without a power of attorney is certified by the seal of the legal entity (in the presence of). If the request is signed by a representative of the legal entity acting on his behalf by proxy, the power of attorney is attached to the request.

3.3. The persons elected by the members of the Supervisory Board of the Company for the state share must have a qualification certificate of a corporate manager issued by the Scientific and Educational Center for Corporate Governance, except as required by law.

3.4. The quantitative composition of the Supervisory Board of the Company consists of 9 (nine) people.

- 3.5. В состав Наблюдательного совета Компании включаются не менее 15% независимых членов от предусмотренного уставом Компании и настоящим положением количества членов Наблюдательного совета.
- 3.6. Независимым членом Наблюдательного совета признается лицо, которое:
- 3.6.1. не работало в Компании и (или) в аффилированных лицах Компании в течение последних трех лет;
- 3.6.2. не является акционером Компании и (или) учредителем (акционером, участником) аффилированных лиц Компании;
- 3.6.3. не имеет гражданско-правовых отношений с крупным клиентом и (или) крупным поставщиком Компании и (или) аффилированного лица Компании. При этом крупным клиентом и крупным поставщиком признаются лица, с которыми имеется действующий договор на сумму свыше двух тысяч минимальных размеров заработной платы;
- 3.6.4. не имеет каких-либо договоренностей с Компанией и (или) аффилированными лицами Компании, за исключением связанных с обеспечением выполнения задач и функций члена Наблюдательного совета;
- 3.6.5. не является супругом (супругой), родителем (усыновителем, удочерителем), ребенком (усыновленным, удочеренным), кровным или сводным братом или сестрой лица, которое является либо было в течение последних трех лет членом органов управления и внутреннего контроля Компании и (или) аффилированных лиц Компании;
- 3.6.6. не является контролирующим лицом Компании (или членом группы лиц и/или организаций, которые коллективно осуществляют контроль над Компанией);
- 3.6.7. не связано с Компанией гражданско-правовыми договорами и не является работником крупного акционера Компании или вышестоящего отраслевого ведомства (Компании);
- 3.6.8. не является работником органа государственного управления или государственного предприятия.
- 3.7. Избрание членов Наблюдательного совета Компании производится Общим собранием акционеров в порядке, предусмотренном законодательством и уставом Компании сроком на один год.
- 3.8. Выборы членов Наблюдательного совета Компании осуществляются кумулятивным голосованием.
- 3.9. При кумулятивном голосовании число голосов, принадлежащих каждому акционеру, умножается на число лиц, которые должны быть избраны в Наблюдательный совет Компании, и акционер вправе отдать полученные таким образом голоса полностью за одного кандидата или распределить их между двумя и более кандидатами.
- 3.10. Избранными в состав Наблюдательного совета считаются кандидаты, набравшие наибольшее число голосов.
- 3.11. Лица, избранные в состав Наблюдательного совета Компании, могут переизбираться неограниченно.
- 3.12. Генеральный директор Компании не может быть избран в Наблюдательный совет Компании.
- 3.13. Членами Наблюдательного совета Компании не могут быть лица, работающие по трудовому договору (контракту) в Компании.
- 3.14. Досрочное прекращение полномочий избранного члена Наблюдательного совета осуществляется по
- 3.5. The composition of the Supervisory Board of the Company includes at least 15% of independent members of the number of members of the Supervisory Board provided for in the Company's Charter and this Regulation.
- 3.6. An independent member of the Supervisory Board is a person who:
- 3.6.1. did not work in the Company and (or) in affiliates of the Company for the last three years;
- 3.6.2. is not a shareholder of the Company and (or) a founder (shareholder, participant) of the Company's affiliates;
- 3.6.3. does not have civil relations with a large client and (or) a major supplier of the Company and (or) an affiliate of the Company. At the same time, a large client and a major supplier are persons with whom there is a valid contract for more than two thousand minimum wages;
- 3.6.4. does not have any agreements with the Company and (or) affiliates of the Company, with the exception of ensuring the fulfillment of tasks and functions of a member of the Supervisory Board;
- 3.6.5. is not a spouse (spouse), parent (adoptive parent), child (adopted, adopted), blood brother or half-brother or sister of a person who has been or has been a member of management and internal control bodies of the Company and / or affiliated for the last three years persons of the Company;
- 3.6.6. is not a controlling person of the Company (or a member of a group of persons and / or organizations that collectively exercise control over the Company);
- 3.6.7. is not connected to the Company by civil law contracts and is not an employee of a major shareholder of the Company or a higher branch office (the Company);
- 3.6.8. is not an employee of a government body or a state enterprise.
- 3.7. The election of members of the Supervisory Board of the Company is made by the General Meeting of Shareholders in the manner prescribed by law and the Charter of the Company for a period of one year.
- 3.8. Elections of members of the Supervisory Board of the Company are carried out by cumulative voting.
- 3.9. In cumulative voting, the number of votes belonging to each shareholder is multiplied by the number of persons owed to the Company, and the shareholder has the right to cast the votes obtained in this way completely for one candidate or distribute them between two or more candidates.
- 3.10. The candidates with the highest number of votes are considered to be elected to the Supervisory Board.
- 3.11. Persons elected to the Supervisory Board of the Company may be re-elected indefinitely.
- 3.12. The CEO of the Company cannot be elected to the Supervisory Board of the Company.
- 3.13. Members of the Supervisory Board of the Company may not be persons working under an employment contract (contract) in the Company.
- 3.14. Early termination of the powers of an elected member of the Supervisory Board is carried out by decision of the General

решению Общего собрания акционеров, принятого большинством голосов акционеров — владельцев голосующих акций Компании (простым большинством), принимавших участие в собрании.

3.15. Член Наблюдательного совета вправе по своей инициативе выйти из ее состава в любое время, письменно известив об этом председателя Наблюдательного совета за один месяц до прекращения своей работы в Наблюдательном совете. В этом случае Общее собрание акционеров на ближайшем собрании осуществляет замену члена Наблюдательного совета.

3.16. Полномочия отдельных членов или всего состава Наблюдательного совета могут быть прекращены досрочно решением Общего собрания акционеров, принимаемым большинством голосов акционеров — владельцев голосующих акций Компании, принимающих участие в собрании, по следующим основаниям:

- непринятие участия в работе Наблюдательного совета более 3-х раз по неуважительным причинам;
- совершения действий (бездействия) членами Наблюдательного совета, повлекших неблагоприятные для Компании последствия.

Статья 4. Председатель Наблюдательного совета.

4.1. Председатель Наблюдательного совета Компании избирается членами Наблюдательного совета из его состава большинством голосов от общего числа членов Наблюдательного совета.

4.2. Наблюдательный совет Компании вправе переизбрать своего Председателя большинством голосов от общего числа членов Наблюдательного совета.

4.3. Председатель Наблюдательного совета Компании организует его работу, созывает заседания Наблюдательного совета и председательствует на них, организует на заседаниях ведение протокола, председательствует на Общем собрании акционеров.

4.4. В случае отсутствия председателя Наблюдательного совета Компании его функции осуществляет один из членов Наблюдательного совета.

Статья 5. Заседание Наблюдательного совета

5.1. Заседание Наблюдательного совета Компании созывается Председателем Наблюдательного совета по его собственной инициативе, по требованию члена Наблюдательного совета, ревизионной комиссии, Генерального директора и Начальника службы внутреннего аудита Компании.

Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем одного процента голосующих акций Компании вправе требовать созыва заседания Наблюдательного совета Компании.

Заседание Наблюдательного совета Компании созывается Председателем Наблюдательного совета не менее одного раза в квартал

Член Наблюдательного совета изъявивший желание принять участие на заседании в режиме видеоконференцсвязи должен за два дня до даты проведения заседания уведомить об этом Председателя Наблюдательного совета.

5.2. Кворум для проведения заседания Наблюдательного совета Компании должен быть не менее семидесяти пяти процентов от числа избранных членов Наблюдательного совета Компании.

5.3. В случае, когда количество членов Наблюдательного совета становится менее семидесяти пяти процентов количества, предусмотренного уставом и настоящим

Meeting of Shareholders adopted by a majority of votes of shareholders owning the Company's voting shares (by a simple majority) participating in the meeting.

3.15. A member of the Supervisory Board may, on his own initiative, withdraw from its composition at any time, notifying the Chairman of the Supervisory Board of this in writing one month prior to the termination of his work in the Supervisory Board. In this case, the General Meeting of Shareholders at the next meeting will replace the member of the Supervisory Board.

3.16. The powers of individual members or the entire composition of the Supervisory Board may be terminated early by decision of the General Meeting of Shareholders adopted by a majority of votes of shareholders — owners of the Company's voting shares participating in the meeting, on the following grounds:

- non-participation in the work of the Supervisory Board more than 3 times for disrespectful reasons;
- performance of actions (inaction) by members of the Supervisory Board, which entailed adverse consequences for the Company.

Section IV. Chairman of the Supervisory Board.

4.1. The Chairman of the Supervisory Board of the Company is elected by the members of the Supervisory Board from among its members by a majority vote of the total number of members of the Supervisory Board.

4.2. The Supervisory Board of the Company is entitled to re-elect its Chairman by a majority vote of the total number of members of the Supervisory Board.

4.3. The Chairman of the Supervisory Board of the Company organizes its work, convenes meetings of the Supervisory Board and chairs them, organizes minutes of meetings at meetings, and chairs the General Meeting of Shareholders.

4.4. In the absence of the Chairman of the Supervisory Board of the Company, one of the members of the Supervisory Board performs its functions.

Section V. Meetings of the Supervisory Board.

5.1. The meeting of the Supervisory Board of the Company is convened by the Chairman of the Supervisory Board on his own initiative, at the request of a member of the Supervisory Board, the Audit Commission, the Director General and the Head of the Company's Internal Audit Service.

Shareholders (shareholder), who in the aggregate hold at least one percent of the Company's voting shares, are entitled to request the convening of a meeting of the Supervisory Board of the Company.

The meeting of the Supervisory Board of the Company shall be convened by the Chairman of the Supervisory Board at least once a quarter.

A member of the Supervisory Board who wishes to take part in a meeting by videoconferencing must notify the Chairman of the Supervisory Board two days before the date of the meeting.

5.2. The quorum for holding a meeting of the Supervisory Board of the Company must be at least seventy-five percent of the number of elected members of the Supervisory Board of the Company.

5.3. In the case when the number of members of the Supervisory Board becomes less than seventy-five percent of the amount stipulated by the articles of association and these

положением, Компания обязана созвать внеочередное Общее собрание акционеров для избрания нового состава Наблюдательного совета Компании. Оставшиеся члены Наблюдательного совета вправе принимать решение о созыве такого внеочередного Общего собрания акционеров, а также в случае досрочного прекращения полномочий Генерального директора назначить временно исполняющего его обязанности.

5.4. Решения на заседании Наблюдательного совета Компании принимаются большинством голосов присутствующих, за исключением случаев, предусмотренных Законом Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров» и уставом Компании. При решении вопросов на заседании Наблюдательного совета Компании каждый член Наблюдательного совета обладает одним голосом.

Председатель Наблюдательного совета Компании имеет право решающего голоса в случае равенства голосов членов Наблюдательного совета.

Решение по вопросам увеличения уставного фонда (капитала) Компании и о внесении соответствующих изменений в устав принимаются Наблюдательным советом Компании единогласно.

5.5. Передача голоса одним членом Наблюдательного совета Компании другому члену Наблюдательного совета или третьему лицу не допускается.

5.6. На заседании Наблюдательного совета Компании ведется протокол. Протокол заседания Наблюдательного совета составляется не позднее десяти дней после его проведения.

5.7. В протоколе заседания указываются:

- дата, время и место его проведения;
- лица, присутствующие на заседании;
- повестка дня заседания;
- вопросы, поставленные на голосование, итоги голосования по ним;
- принятые решения.

5.8. Протокол заседания Наблюдательного совета Компании подписывается участвующими в заседании членами Наблюдательного совета Компании, которые несут ответственность за правильность протокола.

5.9. Протокол заседания Наблюдательного совета Компании передается для исполнения Генеральному директору Компании в день его подписания. В случае принятия Наблюдательным советом решения о созыве Общего собрания акционеров информация о данном решении передается Генеральному директору Компании в день проведения заседания Наблюдательного совета.

5.10. Решения Наблюдательного совета Компании могут быть приняты заочным голосованием (опросным путем) всеми членами Наблюдательного совета единогласно.

5.11. Решение о проведении заочного голосования принимает Председатель Наблюдательного совета.

Статья 6. Права и обязанности членов Наблюдательного совета

6.1. Член Наблюдательного совета имеет право:

- лично принимать участие в заседании Наблюдательного совета, выступать по обсуждаемому на заседании вопросу в пределах отведенного регламентом времени;
- по решению Наблюдательного совета получать информацию о деятельности Компании за определенный период времени, о планах её развития;
- получать вознаграждение и (или) компенсацию расходов за работу в Наблюдательном совете в порядке,

regulations, the Company is obliged to convene an extraordinary General Meeting of Shareholders to elect a new Supervisory Board of the Company. The remaining members of the Supervisory Board may accept the decision to convene such an extraordinary General Meeting of Shareholders, as well as in the event of an early termination of the powers of the Director General to appoint a temporary officer.

5.4. Decisions at a meeting of the Supervisory Board of the Company are made by a majority vote of those present, except as required by the Law of the Republic of Uzbekistan “On Joint Stock Companies and Protection of Shareholders' Rights” and the Company's Charter. When resolving issues at a meeting of the Supervisory Board of the Company, each member of the Supervisory Board has one vote.

The Chairman of the Supervisory Board of the Company has a decisive vote in the event of an equality of votes of the members of the Supervisory Board.

The decision on the increase in the authorized fund (capital) of the Company and on the introduction of relevant amendments to the charter shall be adopted by the Supervisory Board of the Company unanimously.

5.5. A vote transfer by one member of the Supervisory Board of the Company to another member of the Supervisory Board or to a third party is not allowed.

5.6. Minutes are kept at the meeting of the Supervisory Board of the Company. The minutes of the meeting of the Supervisory Board shall be drawn up no later than ten days after its holding.

5.7. The minutes of the meeting shall indicate:

- date, time and place of its holding;
- persons present at the meeting;
- meeting agenda;
- issues put to vote, voting results on them;
- decisions taken.

5.8. The minutes of the meeting of the Supervisory Board of the Company are signed by the members of the Supervisory Board of the Company participating in the meeting, who are responsible for the correctness of the protocol.

5.9. The minutes of the meeting of the Supervisory Board of the Company shall be transmitted for execution to the General Director of the Company on the day of its signing. If the Supervisory Board decides to convene the General Meeting of Shareholders, this information is transmitted to the Company's Director General on the day of the Supervisory Board meeting.

5.10. The decisions of the Supervisory Board of the Company may be taken by absentee voting (by poll) by all members of the Supervisory Board unanimously.

5.11. The decision to hold absentee voting is taken by the Chairman of the Supervisory Board.

Section VI. Rights and obligations of members of the Supervisory Board.

6.1. A member of the Supervisory Board has the right to:

- personally participate in the meeting of the Supervisory Board, speak on the issue discussed at the meeting within the time limit set by the rules;
- by decision of the Supervisory Board, receive information about the Company's activities for a certain period of time, about its development plans;
- receive remuneration and (or) compensation of expenses for work in the Supervisory Board in accordance with the

установленном законодательством и внутренними документами Компании;

- иные права предусмотренные законодательством и уставом Компании.

6.2. Член Наблюдательного совета обязан:

- информировать Компанию о своей аффилированности в совершении Компанией сделки путем направления письменного уведомления с подробным указанием сведений о предполагаемой сделке, существенных условиях соответствующего договора;

- осуществлять свои должностные обязанности добросовестно, а также тем способом, который он считает наилучшим в интересах Компании; - иные обязанности предусмотренные законодательством и уставом Компании.

6.3. Члены Наблюдательного совета не имеют права использовать возможности Компании (имущественные или неимущественные права, возможности в сфере хозяйственной деятельности, информацию о деятельности и планах Компании) в целях личного обогащения.

Статья 7. Ответственность членов Наблюдательного совета

7.1. Члены Наблюдательного совета Компании при осуществлении своих прав и выполнении своих обязанностей должны действовать в интересах Компании и несут ответственность перед Компанией в соответствии с законодательством и уставом Компании.

7.2. В случае, если ответственность несут несколько лиц, их ответственность перед Компанией является солидарной.

7.3. Не несут ответственности члены Наблюдательного совета, не принимавшие участия в голосовании или голосовавшие против решения, которое повлекло причинение Компании убытков.

7.4. Компания или акционер (акционеры), владеющий в совокупности не менее чем одним процентом размещенных акций Компании, вправе обратиться в суд с иском к члену Наблюдательного совета о возмещении убытков, причиненных Компании.

7.5. Полномочия члена Наблюдательного совета Компании могут быть прекращены по решению суда, с запретом на занятие руководящей должности в хозяйственных обществах на срок не менее одного года, в случае признания судом его виновным в причинении имущественного вреда Компании.

7.6. Член Наблюдательного совета Компании может быть привлечен к ответственности за ущерб, причиненный Компании в результате предоставления информации, вводящей в заблуждение, или заведомо ложной информации либо предложения к заключению и (или) принятию решений о заключении крупной сделки и (или) сделки с аффилированными лицами с целью получения ими либо их аффилированными лицами прибыли (дохода).

Статья 8. Порядок выплаты вознаграждений членам Наблюдательного совета

8.1. Члены Наблюдательного совета вправе получать фиксированный размер вознаграждений за осуществление общего руководства деятельностью Компании.

8.2. На годовом Общем собрании акционеров может быть принято решение о дополнительных выплатах членам Наблюдательного совета, сверх фиксированного размера вознаграждений, в зависимости от результатов независимой оценки системы корпоративного управления

procedure established by the legislation and internal documents of the Company;

- other rights stipulated by the legislation and the Charter of the Company.

6.2. A member of the Supervisory Board is obliged to:

- inform the Company about its affiliation in the transaction by the Company by sending a written notification detailing the information on the proposed transaction, the essential terms of the relevant agreement;

- to carry out his official duties in good faith, as well as in the manner that he considers best in the interests of the Company;

- other duties stipulated by the legislation and the charter of the Company.

6.3. Members of the Supervisory Board do not have the right to use the Company's capabilities (property or non-property rights, business opportunities, information about the Company's activities and plans) for personal enrichment.

Section VII. Responsibilities of Supervisory Board Members

7.1. The members of the Supervisory Board of the Company in the exercise of their rights and the performance of their duties should act in the interests of the Company and are responsible to the Company in accordance with the laws and the Articles of Association of the Company.

7.2. In the event that several persons are liable, their responsibility to the Company is joint and several.

7.3. Members of the Supervisory Board who did not participate in the voting or who voted against the decision that caused the losses to the Company are not liable.

7.4. A company or a shareholder (shareholders), owning in the aggregate at least one percent of the Company's placed shares, has the right to go to court with a claim against a member of the Supervisory Board for compensation of losses caused to the Company.

7.5. The powers of a member of the Supervisory Board of the Company may be terminated by a court decision, with the prohibition to hold a managerial position in business societies for a period of at least one year, if the court finds him guilty of causing property damage to the Company.

7.6. A member of the Supervisory Board of the Company may be held liable for damage caused to the Company as a result of providing misleading information, or knowingly false information or a proposal to conclude and (or) make decisions about concluding a major transaction and (or) transactions with affiliates with for the purpose of obtaining profit (income) by them or their affiliates.

Section VIII. Payment of remuneration to members of the Supervisory Board

8.1. Members of the Supervisory Board are entitled to receive a fixed amount of remuneration for the overall management of the Company's activities.

8.2. At the annual General Meeting of Shareholders, a decision may be made on additional payments to members of the Supervisory Board, in addition to a fixed amount of remuneration, depending on the results of an independent assessment of the corporate governance system and financial

и финансовых показателей деятельности Компании.

8.3. Независимая оценка системы корпоративного управления в Компании проводится по решению Наблюдательного совета до проведения годового Общего собрания акционеров.

8.4. Выплата вознаграждений производится Компанией в денежной форме.

8.5. Порядок выплаты и расчета размеров вознаграждений, выплачиваемых членам Наблюдательного совета определяется соответствующим положением, утвержденным решением Общего собрания акционеров.

Раздел 9. Комитеты (рабочие группы) Наблюдательного совета

9.1. Наблюдательный совет Компании в целях обеспечения принятия обоснованных и эффективных решений вправе создавать временные и постоянно действующие комитеты (рабочие группы) по соответствующим вопросам, в том числе для выявления и решения конфликтных ситуаций.

9.2. Основными функциями комитетов (рабочих групп) являются предварительное всестороннее изучение вопросов, относящихся к компетенции Наблюдательного совета Компании, по направлениям их деятельности и подготовка рекомендаций для Наблюдательного совета.

9.3. Комитеты (рабочие группы) Наблюдательного совета Компании могут формироваться из числа членов Наблюдательного совета, работников Компании и привлеченных экспертов (специалистов соответствующего профиля, преподавательского состава профильных ВУЗов и др.).

9.4. Комитеты и рабочие группы действуют в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан, уставом и внутренними положениями Компании, а также решениями общего собрания акционеров и Наблюдательного совета Компании.

9.5. В Компании создается комитет по аудиту (далее по тексту - Комитет), состоящий исключительно из членов Наблюдательного совета Компании в количестве 5 членов.

9.6. Комитет в своей деятельности подотчетен Наблюдательному совету Компании.

9.7. Председатель и члены Комитета избираются членами Наблюдательного совета из его состава большинством голосов от общего числа членов Наблюдательного совета. Наблюдательный совет вправе переизбрать председателя и членов Комитета большинством голосов от общего числа членов наблюдательного совета.

9.8. Основными задачами Комитета являются:

9.8.1. В области бухгалтерской (финансовой) отчетности:

- контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании;
- анализ существенных аспектов учетной политики Компании;
- участие в рассмотрении существенных вопросов в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании;
- ознакомление с бухгалтерской отчетностью Компании, составленной в соответствии с МФСО;

9.8.2. В области управления рисками и внутреннего

performance indicators of the Company.

8.3. An independent assessment of the corporate governance system in the Company is carried out by decision of the Supervisory Board prior to the annual General Meeting of Shareholders.

8.4. Payment of remuneration is made by the Company in cash.

8.5. The procedure for payment and calculation of the amount of remuneration paid to members of the Supervisory Board is determined by the relevant provision approved by the decision of the General Meeting of Shareholders.

Section IX. Committees (working groups) of the Supervisory Board

9.1. In order to ensure that informed and effective decisions are made, the Supervisory Board of the Company is entitled to create temporary and permanent committees (working groups) on relevant issues, including to identify and resolve conflict situations.

9.2. The main functions of the committees (working groups) are a preliminary comprehensive study of the issues within the competence of the Supervisory Board of the Company, in the areas of their activities and the preparation of recommendations for the Supervisory Board.

9.3. The committees (working groups) of the Supervisory Board of the Company may be formed from the number of members of the Supervisory Board, employees of the Company and invited experts (specialists of the relevant profile, faculty members of relevant universities, etc.).

9.4. The committees and working groups act in accordance with the requirements of the legislation of the Republic of Uzbekistan, the charter and internal regulations of the Company, as well as decisions of the general meeting of shareholders and the Supervisory Board of the Company.

9.5. An audit committee is created in the Company (hereinafter referred to as the Committee), consisting exclusively of 5 members of the Supervisory Board of the Company.

9.6. The Committee is accountable in its activities to the Supervisory Board of the Company.

9.7. The Chairman and members of the Committee are elected by the members of the Supervisory Board from its composition by a majority vote of the total number of members of the Supervisory Board. The supervisory board is entitled to re-elect the chairman and members of the Committee by a majority vote of the total number of members of the supervisory board.

9.8. The main tasks of the Committee are:

9.8.1. In the field of accounting (financial) statements:

- control over ensuring the completeness, accuracy and reliability of the Company's accounting (financial) statements;
- analysis of the material aspects of the Company's accounting policy;
- participation in the consideration of material issues in relation to the Company's accounting (financial) statements;
- familiarization with the Company's accounting statements prepared in accordance with the International Accounting Standards System;

9.8.2. In the area of risk management and internal control:

контроля:

- контроль за надежностью и эффективностью системы управления рисками и внутреннего контроля, включая оценку эффективности процедур управления рисками и внутреннего контроля Компании и подготовку предложений по их совершенствованию;
- анализ и оценка исполнения политики в области управления рисками и внутреннего контроля;
- анализ и оценка исполнения политики управления конфликтом интересов;

9.8.3. В области проведения внутреннего и внешнего аудита:

- обеспечение независимости и объективности службы внутреннего аудита;
- рассмотрение плана работ и смету расходов (бюджета) службы внутреннего аудита Компании, а также их отчетов;
- рассмотрение вопросов о назначении (освобождении от должности) руководителя и работников службы внутреннего аудита; - оценка эффективности деятельности службы внутреннего аудита и внесение предложений по её совершенствованию;
- оценка независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов внешнего аудитора Компании, выработку предложений (рекомендаций) для Наблюдательного совета Компании по выбору аудиторской организации для проведения внешнего аудита, по оплате её услуг и условиям её привлечения;
- надзор за проведением внешнего аудита Компании и оценка качества выполнения аудиторской проверки для последующего внесения общему собранию акционеров заключения аудиторской организации;
- проведение анализа и обсуждение совместно с аудитором Компании существенных вопросов, возникших в ходе проведения независимого внешнего аудита Компании, и доведение мнения по данным вопросам до сведения Наблюдательного совета.

9.9. Члены Комитета имеют право:

- запрашивать у исполнительного органа Компании информацию и документы, касающиеся вопросов компетенции Комитета;
- требовать внесения в протокол заседания Комитета своего мнения по вопросам повестки дня и принимаемым решениям;
- осуществлять иные права, предусмотренные настоящим Положением.

9.10. Члены Комитета обязаны:

- участвовать в принятии решений Комитета путем голосования по вопросам повестки дня его заседаний;
- изучать документы, представляемые к заседанию и на заседании Комитета;
- не разглашать ставшую ему известной при исполнении функций члена Комитета информацию о деятельности Компании, не являющуюся общедоступной, доступ к которой ограничен в соответствии с законодательством Республики Узбекистан и локальными документами Компании;
- избегать действий, которые могут скомпрометировать Комитет или поставить под вопрос профессионализм его членов;
- при осуществлении своих функций действовать разумно, добросовестно в интересах Компании;

- control over the reliability and effectiveness of the risk management and internal control system, including an assessment of the effectiveness of the Company's risk management and internal control procedures and the preparation of proposals for their improvement;

- analysis and evaluation of the implementation of risk management and internal control policies;

- analysis and evaluation of the implementation of the conflict of interest management policy;

9.8.3. In the field of internal and external audit:

- ensuring the independence and objectivity of the internal audit service;

- consideration of the work plan and cost estimate (budget) of the Company's internal audit service, as well as their reports;

- consideration of issues on the appointment (dismissal) of the head and employees of the internal audit service;

- evaluation of the effectiveness of the internal audit service and making suggestions for its improvement;

- assessment of the independence, objectivity and absence of conflict of interests of the external auditor of the Company, development of proposals (recommendations) for the Supervisory Board of the Company on the choice of an auditing organization to conduct an external audit, on payment for its services and the conditions of its involvement;

- supervision over the conduct of the external audit of the Company and assessment of the quality of the audit performance for subsequent submission to the general meeting of shareholders of the audit organization's opinion;

- analysis and discussion, together with the Company's auditor, of significant issues arising during the independent external audit of the Company, and bringing the opinion on these issues to the attention of the Supervisory Board.

9.9. Committee members have the right to:

- request from the executive body of the Company information and documents relating to issues related to the competence of the Committee;

- to demand that their opinions on agenda items and decisions be included in the minutes of the Committee meeting;

- exercise other rights stipulated by these Regulations.

9.10. Committee members must:

- participate in the decision-making of the Committee by voting on the issues on the agenda of its meetings;

- study the documents submitted for the meeting and at the meeting of the Committee;

- not to disclose information that became known to him in the performance of his duties as a member of the Committee about the Company's activities, which is not publicly accessible, access to which is restricted in accordance with the laws of the Republic of Uzbekistan and local documents of the Company;

- avoid actions that could compromise the Committee or question the professionalism of its members;

- when performing its functions, act reasonably, in good faith in the interests of the Company;

- незамедлительно информировать Комитет о наличии конфликта интересов при принятии того или иного решения;

- исполнять иные обязанности, предусмотренные настоящим Положением.

9.11. Заседания Комитета проводятся по плану, утвержденному Комитетом, но не менее 4 (четырёх) раз в год. Внеочередное заседание Комитета проводится по решению Председателя Комитета, по требованию любого члена Комитета, по требованию Наблюдательного совета, Генерального директора, Ревизионной комиссии, а также службы внутреннего аудита Компании.

9.12. На заседаниях Комитета председательствует Председатель Комитета. В случае его отсутствия на заседании члены Комитета избирают председательствующего на заседании из числа присутствующих членов.

9.13. Заседание Комитета является правомочным (имеет кворум), если в нем приняли участие не менее 4 (четырёх) членов Комитета.

9.14. При решении вопросов каждый член Комитета обладает одним голосом. Передача права голоса членом Комитета иным лицам, в том числе другим членам Комитета, не допускается. В случае равенства голосов членов Комитета голос Председателя/председательствующего на заседании является решающим. Решения Комитета принимаются простым большинством голосов от общего числа всех членов Комитета.

9.15. Заседание Комитета оформляется протоколом, который подписывается всеми членами Комитета, участвовавшими на заседании.

9.16. За исполнение функций членов Комитета может выплачиваться ежегодное вознаграждение на основании решения Общего собрания акционеров.

9.17. К работе Комитета могут привлекаться внешние эксперты (специалисты, организации). Решение о необходимости привлечения внешнего эксперта принимается на заседании Комитета по предложению любого члена Комитета.

9.18. Внешние эксперты привлекаются на возмездной основе путем заключения с ними соответствующих договоров, в случае если соответствующие расходы были запланированы в бизнес плане Компании.

Статья 10. Заключительные положения

10.1. Настоящее Положение вступает в силу со дня его утверждения Общим собранием акционеров.

10.2. В случае если одно из правил настоящего Положения утратило силу, это правило не является причиной для приостановления других правил.

10.3. Если действующими законодательными актами Республики Узбекистан, либо уставом Компании установлены иные положения, чем предусмотрено настоящим Положением, то применяются правила действующих законодательных актов Республики Узбекистан и устава Компании.

- Immediately inform the Committee about the presence of a conflict of interest when making a decision;

- perform other duties stipulated by these Regulations.

9.11. Meetings of the Committee are held according to the schedule approved by the Committee, but not less than 4 (four) times a year. An extraordinary meeting of the Committee is held by decision of the Chairman of the Committee, at the request of any member of the Committee, at the request of the Supervisory Board, the General Director, the Audit Commission, and the Company's internal audit service.

9.12. The Committee shall be chaired by the Chairman of the Committee. In case of his absence at the meeting, the members of the Committee shall elect a chairperson at the meeting from among the members present.

9.13. The meeting of the Committee is competent (has a quorum) if at least 4 (four) members of the Committee took part in it.

9.14. In resolving issues each member of the Committee has one vote. Transfer of a vote by a member of the Committee to other persons, including other members of the Committee, is not allowed. In case of equality of votes of the members of the Committee, the vote of the Chairperson / chairperson of the meeting is decisive. Decisions of the Committee are taken by simple majority of votes from the total number of all members of the Committee.

9.15. The meeting of the Committee is documented by a protocol that is signed by all members of the Committee who participated in the meeting.

9.16. For the performance of the functions of the members of the Committee, annual remuneration may be paid based on the decision of the General Meeting of Shareholders.

9.17. External experts (specialists, organizations) may be involved in the work of the Committee. The decision on the need to involve an external expert is made at a meeting of the Committee on the proposal of any member of the Committee.

9.18. External experts are attracted on a reimbursable basis by concluding relevant agreements with them, if the relevant expenses were planned in the Company's business plan.

Article 10. Final Provisions

10.1. This Regulation shall enter into force on the date of its approval by the General Meeting of Shareholders.

10.2. If one of the rules of this Statute becomes invalid, this rule is not a reason for suspending other rules.

10.3. If the existing legislative acts of the Republic of Uzbekistan, or the Charter of the Company establish other provisions than provided for by these Regulations, then the rules of the current legislative acts of the Republic of Uzbekistan and the Charter of the Company shall apply.