

ALSKOM[®]
SUG'URTA KOMPANIYASI
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ

"APPROVED"

**By the decision of the Annual General Meeting
of Shareholders of JSC IC "ALSKOM"**

of June 26, 2019.

**Appendix No. 6 to Protocol No. 1
of July 3, 2019**

**REGULATIONS
ON THE EXECUTIVE BODY OF JSC IC "ALSKOM"
(NEW EDITION)**

Tashkent – 2019

Раздел I. 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 Исполнительного органа Компании, избрание (назначение) Генерального директора, а также его права (полномочия) и обязанности.

1.2. Руководство текущей деятельностью Компании осуществляется единоличным исполнительным органом – Генеральным директором, компетенция которого определяется законодательством, уставом Компании, заключенным с ним трудовым договором, должностной инструкцией и настоящим Положением.

1.3. По решению Общего собрания акционеров полномочия Исполнительного органа Компании могут быть переданы по договору коммерческой организации (доверительному управляющему).

Раздел II. Порядок (избрания) и прекращения полномочий Генерального директора Компании

2.1. Генеральный директор Компании избирается (назначается) Наблюдательным советом сроком на один год.

2.2. Назначение Генерального директора Компании осуществляется, как правило, на основе конкурсного отбора, в котором могут принимать участие иностранные менеджеры.

2.3. Кандидат на должность Генерального директора обязан сообщить Компании о фактах привлечения его к уголовной ответственности.

2.4. Представляя ту или иную кандидатуру на должность Генерального директора, Председатель Наблюдательного совета информирует об условиях заключения договора, размерах заработной платы, премий, вознаграждений и компенсаций за управленческую деятельность, и согласии кандидата на заключение договора, подтвержденном личным заявлением кандидата. Кандидат на должность Генерального директора должен отвечать требованиям, предъявляемым к руководителю страховщика, утвержденными Министерством финансов Республики Узбекистан.

2.5. Решение Наблюдательного совета об избрании (назначении) Генерального директора принимается большинством голосов членов Наблюдательного совета, принимающих участие в заседании.

2.6. Кандидаты на должность Генерального директора Компании могут присутствовать на заседании Наблюдательного совета при рассмотрении своих кандидатур.

2.7. После избрания (назначения) кандидатуры на должность Генерального директора Наблюдательный совет заключает с ним договор на исполнение обязанностей Генерального директора, сроком на один год с ежегодным принятием решения о возможности его продления или прекращения. Договор от имени Компании подписывается Председателем Наблюдательного совета или лицом, уполномоченным

Section I. General Provisions

1.1. This Regulation 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 Company's Executive Body, election (appointment) Director-General, as well as his rights (powers) and duties.

1.2. The management of the Company's current activities is carried out by the sole executive body - the General Director, whose competence is determined by the legislation, the Company's Charter, the employment contract concluded with it, the job description and this Regulation.

1.3. By decision of the General Meeting of Shareholders, the authority of the Executive Body of the Company may be transferred under a contract to a commercial organization (trustee).

Section II. Procedure (election) and termination of powers of the Director General of the Company.

2.1. The CEO of the Company is elected (appointed) by the Supervisory Board for a period of one year.

2.2. The appointment of the Director General of the Company is usually carried out on the basis of a competitive selection process in which foreign managers can participate.

2.3. A candidate for the position of General Director is obliged to inform the Company about the facts of bringing him to criminal liability.

2.4. Presenting this or that candidate for the position of Director General, the Chairman of the Supervisory Board informs about the conditions for concluding a contract, salaries, bonuses, remunerations and compensations for management activities, and the candidate's consent to conclude a contract confirmed by the candidate's personal statement

The candidate for the position of Director General must meet the requirements for the head of the insurer, approved by the Ministry of Finance of the Republic of Uzbekistan.

2.5. The decision of the Supervisory Board on the election (appointment) of the Director General is made by a majority vote of members of the Supervisory Board participating in the meeting.

2.6. Candidates for the position of Director General of the Company may attend the meeting of the Supervisory Board when considering their candidacies.

2.7. After the election (appointment) of a candidate for the post of Director General, the Supervisory Board signs an agreement with him for the performance of his duties as Director General for a period of one year, with an annual decision on the possibility of its extension or termination. The contract on behalf of the Company is signed by the Chairman of the Supervisory Board or a person authorized by the Supervisory Board of the Company. The contract to be

Наблюдательным советом Компании. В заключаемом договоре с Генеральным директором должны быть предусмотрены его обязательства по повышению эффективности деятельности Компании и периодичность его отчетов перед Общим собранием акционеров и Наблюдательным советом Компании о ходе выполнения годового бизнес-плана Компании.

2.8. Наблюдательный совет вправе прекратить (расторгнуть) договор с Генеральным директором Компании при нарушении им условий договора.

2.9. Наблюдательный совет имеет право досрочного прекращения (расторжения) договора с Генеральным директором Компании при совершении им грубых нарушений устава Компании или причинении Компании убытков его действиями (бездействием).

2.10. Решение Наблюдательного совета о прекращении (расторжении), в том числе досрочном прекращении, договора с Генеральным директором принимается большинством голосов членов Наблюдательного совета, принимающих участие в заседании.

2.11. В случае принятия Наблюдательным советом Компании решения о прекращении полномочий Генерального директора Компании, вопрос о передаче полномочий Генерального директора Компании другому лицу может быть решен на том же заседании либо оставлен для рассмотрения на ближайшем заседании с назначением временно исполняющего обязанности Генерального директора Компании.

Раздел III. Права (полномочия) и обязанности Генерального директора Компании

3.1. К компетенции Генерального директора Компании относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Компании, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания акционеров или Наблюдательного совета.

3.2. Генеральный директор действует в пределах компетенции, определяемой законодательством, уставом Компании, настоящим Положением, условиями заключенного с ним трудового договора, решениями общего собрания акционеров и Наблюдательного совета Компании.

3.3. Генеральный директор самостоятельно решает все вопросы деятельности Компании, в том числе для безусловного выполнения задач, поставленных Наблюдательным советом, Общим собранием акционеров, уставом и планами развития Компании, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания акционеров и Наблюдательного совета.

3.4. Генеральный директор Компании имеет следующие полномочия (права):

3.4.1. без доверенности действовать от имени Компании, представлять интересы Компании в государственных учреждениях, во всех организациях и предприятиях независимо от форм собственности;

3.4.2. открывать в банках расчетные, валютные и другие счета с правом первой подписи на банковских и других финансовых документах Компании;

3.4.3. в пределах своих полномочий, заключать от имени Компании сделки и подписывать договора (контракты) с клиентами Компании, а также с другими организациями и предприятиями;

3.4.4. подписывать документы от имени Компании;

concluded with the General Director should include his obligations to improve the efficiency of the Company's activities and the frequency of his reports to the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board of the Company on the implementation of the Company's annual business plan.

2.8. The Supervisory Board is entitled to terminate (terminate) the contract with the General Director of the Company if he violates the terms of the contract.

2.9. The Supervisory Board has the right to prematurely terminate (terminate) an agreement with the General Director of the Company when he commits gross violations of the company's charter or causes losses to the Company due to his actions (inaction).

2.10. The decision of the Supervisory Board on termination (termination), including early termination, of an agreement with the Director General is made by a majority vote of members of the Supervisory Board participating in the meeting.

2.11. If the Supervisory Board decides to terminate the powers of the General Director of the Company, the question of transferring the powers of the General Director of the Company to another person may be decided at the same meeting or left for consideration at the next meeting with the appointment of the acting Director General of the Company.

Section III. Rights (powers) and duties of the General Director of the Company

3.1. The competence of the Director General of the Company includes all matters of the management of the current activities of the Company, with the exception of matters falling within the exclusive competence of the General Meeting of Shareholders or the Supervisory Board.

3.2. The General Director acts within the limits of his competence, determined by the legislation, the Charter of the Company, these Regulations, the terms of the employment contract with him, decisions of the general meeting of shareholders and the Supervisory Board of the Company.

3.3. The General Director independently resolves all issues related to the Company's activities, including for the unconditional fulfillment of the tasks set by the Supervisory Board, the General Meeting of Shareholders, the Company's Articles of Association and Development Plans, except for issues falling within the exclusive competence of the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board.

3.4. The General Director of the Company has the following powers (rights):

3.4.1. to act on behalf of the Company without a power of attorney, to represent the interests of the Company in state institutions, in all organizations and enterprises regardless of their form of ownership;

3.4.2. open settlement, currency and other accounts with banks with the right of first signature on the Company's banking and other financial documents;

3.4.3. within its authority, conclude transactions on behalf of the Company and sign agreements (contracts) with the Company's clients, as well as with other organizations and enterprises;

3.4.4. sign documents on behalf of the Company;

- 3.4.5. в рамках своих полномочий распоряжаться имуществом и денежными средствами Компании;
- 3.4.6. определять и утверждать штатное расписание сотрудников;
- 3.4.7. принимать сотрудников на работу, заключать и расторгать с ними трудовые договора, применять к ним дисциплинарные взыскания, обеспечивать соблюдение трудовой и исполнительской дисциплины;
- 3.4.8. назначать и освобождать от занимаемой должности руководителей, их заместителей, главных бухгалтеров филиалов и представительств, а также начальников отделений;
- 3.4.9. в соответствии с трудовым законодательством Республики Узбекистан и нормативными документами устанавливать оплату труда (всех видов премий, надбавок, доплат и коэффициентов трудового участия) сотрудникам Компании;
- 3.4.10. утверждать положения о структурных подразделениях Компании, в том числе о филиалах и представительствах и должностные инструкции работников Компании;
- 3.4.11. выдавать доверенности от имени Компании;
- 3.4.12. издавать приказы, распоряжения и отдавать указания обязательные для исполнения всеми сотрудниками Компании;
- 3.4.13. утверждать внутренние нормативные документы Компании, за исключением внутренних нормативных документов, утверждение которых отнесены к компетенции Общего собрания акционеров и Наблюдательного совета;
- 3.4.14. иные права (полномочия), в соответствии с законодательством, уставом Компании и трудовым договором.
- 3.5. Обязанности Генерального директора:
- 3.5.1. осуществление руководства текущей деятельностью Компании, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров и Наблюдательного совета, обеспечивая его эффективную и устойчивую работу;
- 3.5.2. защита интересов Компании в государственных учреждениях, во всех организациях и предприятиях независимо от форм собственности;
- 3.5.3. организация исполнения решений Общего собрания акционеров и Наблюдательного совета Компании;
- 3.5.4. обеспечение эффективного взаимодействия структурных подразделений Компании;
- 3.5.5. обеспечение выполнения договорных обязательств Компании;
- 3.5.6. обеспечение получения прибыли в размере, предусмотренном бизнес – планом, утвержденного уполномоченным органом Компании;
- 3.5.7. руководство разработкой программ и бизнес-планов развития Компании, организация и контроль их исполнения;
- 3.5.8. обеспечение соблюдения требований законодательства в деятельности Компании;
- 3.5.9. обеспечение организации надлежащего состояния и достоверности бухгалтерского учета и отчетности в Компании, своевременного предоставления ежегодного отчета и другой финансовой отчетности в соответствующие органы, а также сведений о деятельности Компании, направляемых акционерам,
- 3.4.5. within its authority to dispose of the property and funds of the Company;
- 3.4.6. determine and approve the staffing of employees;
- 3.4.7. recruit employees, conclude and terminate employment contracts with them, apply disciplinary measures to them, ensure compliance with labor and executive discipline;
- 3.4.8. appoint and dismiss heads, their deputies, chief accountants of branches and representatives, as well as heads of departments;
- 3.4.9. in accordance with the labor legislation of the Republic of Uzbekistan and regulatory documents, establish labor remuneration (all types of bonuses, allowances, supplements and labor participation rates) to the Company's employees;
- 3.4.10. approve regulations on the Company's structural divisions, including branches and representative offices and job descriptions of the Company's employees;
- 3.4.11. issue powers of attorney on behalf of the Company;
- 3.4.12. issue orders, orders and give instructions binding for all employees of the Company;
- 3.4.13. approve internal regulatory documents of the Company, with the exception of internal regulatory documents whose approval falls within the competence of the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board;
- 3.4.14. other rights (powers), in accordance with the law, the charter of the Company and the employment contract.
- 3.5. Duties of the Director General:
- 3.5.1. managing the current activities of the Company, with the exception of matters falling within the competence of the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board, ensuring its efficient and stable operation;
- 3.5.2. protection of the Company's interests in state institutions, in all organizations and enterprises regardless of their form of ownership;
- 3.5.3. organization of execution of decisions of the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board of the Company;
- 3.5.4. ensuring effective interaction of the Company's structural units;
- 3.5.5. ensuring the fulfillment of the Company's contractual obligations;
- 3.5.6. ensuring profit in the amount stipulated by the business plan approved by the authorized body of the Company;
- 3.5.7. management of the development of programs and business plans for the development of the Company, organization and control of their implementation;
- 3.5.8. ensuring compliance with legal requirements in the Company's activities;
- 3.5.9. ensuring the organization of proper status and reliability of accounting and reporting in the Company, timely submission of the annual report and other financial statements to the relevant authorities, as well as information about the Company's activities sent to shareholders, creditors and other recipients of information;

кредиторам и иным получателям сведений;

3.5.10. ежеквартально отчитывается перед Наблюдательным советом о ходе выполнения годового бизнес-плана;

3.5.11. беспрепятственное предоставление документов о финансово-хозяйственной деятельности Компании по требованию Наблюдательного совета, Ревизионной комиссии или аудитора Компании;

3.5.12. обеспечение полноты и своевременности предоставления государственной статистической отчетности в соответствующие органы;

3.5.13. сохранение информации, составляющей коммерческую тайну Компании, если в круг его обязанностей не входит передача такой информации третьим лицам. Перечень сведений, составляющих коммерческую тайну Компании, определяется Наблюдательным советом;

3.5.14. обеспечение сохранения информации, составляющей служебную или коммерческую тайну, работниками Компании;

3.5.15. принятие мер по обеспечению Компании квалифицированными кадрами, по наилучшему использованию знаний, квалификации, опыта и способностей сотрудников Компании;

3.5.16. поддержание трудовой дисциплины;

3.5.17. обеспечение соблюдения социальных гарантий и охраны труда работников Компании;

3.5.18. участие в коллективных переговорах, выступление в качестве работодателя при заключении коллективных договоров и соглашений, выполнение обязательств по коллективному договору;

3.5.19. предоставление в установленные сроки Общему собранию акционеров и Наблюдательному совету Компании докладов о состоянии дел, относящихся к его компетенции;

3.5.20. соблюдение всех прав акционеров по получению ими предусмотренной действующим законодательством информации, участию в общих собраниях акционеров, начислению и выплате дивидендов;

3.5.21. уведомление Наблюдательного совета Компании, в случае его аффилированности в совершении Компанией сделки;

3.5.22. соблюдение требований действующего законодательства, устава Компании и иных внутренних документов Компании.

3.5.23. исполнение своих обязанностей на профессиональной основе, разумном выполнении всех обязательств, вытекающих из законодательства, устава Компании и решений органов управления Компании;

3.6. Конкретные права и обязанности Генерального директора Компании оговариваются в трудовом договоре с ним.

3.7. Совмещение функции Генерального директора Компании с должностью в органах управления других организаций допускается только с согласия Наблюдательного совета Компании.

Раздел IV. Порядок выплаты вознаграждений Генеральному директору Компании

4.1. Размер вознаграждений Генерального директора Компании находится в прямой зависимости от эффективности деятельности Компании и определяются трудовым договором.

4.2. Порядок выплаты и расчета размеров

3.5.10. quarterly reports to the Supervisory Board on the implementation of one business plan;

3.5.11. unhindered provision of documents on the financial and economic activities of the Company at the request of the Supervisory Board, the Audit Commission or the Company's auditor;

3.5.12. ensuring the completeness and timeliness of the state statistical reporting to the relevant authorities;

3.5.13. preservation of information constituting a commercial secret of the Company, if it is not his responsibility to transfer such information to third parties. The list of information constituting a commercial secret of the Company is determined by the Supervisory Board;

3.5.14. ensuring the preservation of information constituting official or commercial secrets by employees of the Company;

3.5.15. taking measures to provide the Company with qualified personnel, to make the best use of the knowledge, qualifications, experience and abilities of the Company's employees;

3.5.16. maintaining labor discipline;

3.5.17. ensuring compliance with social guarantees and labor protection of the Company's employees;

3.5.18. participation in collective bargaining, acting as an employer when concluding collective agreements and agreements, fulfilling obligations under a collective agreement;

3.5.19. submission in due time to the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board of the Company of reports on the state of affairs within its competence;

3.5.20. Observance of all the rights of shareholders to receive information provided by the current legislation, to participate in general meetings of shareholders, to accrue and pay dividends;

3.5.21. notification of the Supervisory Board of the Company, in case of its affiliation in the Company's transaction;

3.5.22. compliance with the current legislation, the Company's Charter and other internal documents of the Company.

3.5.23. performance of their duties on a professional basis, reasonable fulfillment of all obligations arising from the legislation, the Company's Charter and decisions of the Company's management bodies;

3.6. Specific rights and obligations of the Director General of the Company are stipulated in the employment contract with him.

3.7. Combining the functions of the General Director of the Company with a position in the management bodies of other organizations is allowed only with the consent of the Supervisory Board of the Company.

Section IV. Payment of remuneration to the General Director of the Company

4.1. The amount of remuneration of the General Director of the Company is directly dependent on the efficiency of the Company's activities and is determined by the employment contract.

4.2. The procedure for payment and calculation of the amount

вознаграждений, выплачиваемых Генеральному директору определяется соответствующим положением, утвержденным решением Общего собрания акционеров.

Раздел V. Ответственность Генерального директора Компании

5.1. Генеральный директор Компании при осуществлении своих прав и выполнении своих обязанностей должен действовать в интересах Компании и нести ответственность в установленном порядке.

5.2. Генеральный директор Компании в период своей работы в этом качестве не имеет права учреждать или принимать участие в учреждении предприятий, деятельность которых создает трудности со сбытом продукции или в предоставлении услуг Компании. Генеральный директор обязан приостановить свое участие в аналогичных предприятиях при назначении на должность в Компании и проинформировать об этом приостановлении Наблюдательный совет Компании.

5.3. Генеральный директор Компании несет ответственность перед Компанией за ущерб, причиненный Компании в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения им своих функций, в полном объеме по возмещению ущерба, причиненного Компании, в соответствии с действующим законодательством Республики Узбекистан и уставом Компании.

5.4. Компания или акционер (акционеры), являющийся владельцем не менее чем одного процента размещенных акций Компании, вправе обратиться в суд с иском к Генеральному директору Компании о возмещении убытков, причиненных Компании.

5.5. Полномочия Генерального директора 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.

5.6. Генеральный директор 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).

Раздел VI. Заключительные положения

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

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

6.3. 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

of remuneration paid to the General Director is determined by the relevant provision approved by the decision of the General Meeting of Shareholders.

Section V. Responsibility of the General Director of the Company

5.1. The Director General of the Company, in exercising his rights and fulfilling his duties, must act in the interests of the Company and be liable in the prescribed manner.

5.2. The CEO of the Company during his work in this capacity has no right to establish or participate in the establishment of enterprises whose activities create difficulties with the sale of products or in the provision of services to the Company. The General Director is obliged to suspend his participation in similar enterprises upon appointment to the position in the Company and inform the Supervisory Board of the Company about this suspension.

5.3. The General Director of the Company is liable to the Company for damage caused to the Company as a result of non-fulfillment or improper performance of its functions, in full for damages caused to the Company, in accordance with the current legislation of the Republic of Uzbekistan and the Company's regulations.

5.4. A company or a shareholder (shareholders) that owns at least one percent of the Company's outstanding shares is entitled to file a lawsuit with the General Director of the Company for damages caused to the Company.

5.5. The powers of the Director General of the Company may be terminated by a court decision, with the prohibition to hold a managerial position in business companies for a period of at least one year, if the court finds him guilty of causing property damage to the Company.

5.6. The CEO 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 the aim of the receipt of profit (income) by them or their affiliates.

Section VI. Final provisions

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

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

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