

**RESOLUTION
OF THE BOARD OF DIRECTORS OF THE
COMPANY MANGISTAU INVESTMENTS B.V.**

The undersigned, constituting the Board of Directors of Mangistau Investments B.V., a private company with limited liability, incorporated under the laws of the Netherlands, registered in Amsterdam, with an office located at: Strawinskyalaan 727, 1077XX Amsterdam, the Netherlands,

Whereas:

- According to the paragraph 25 of the Appendix 2 of the Company's Shareholders' Agreement dated April 15, 2009 all actions indicated in the items 1-10 of the Appendix 4 (and also items 1-10 of the Section 58 of the Article 15 of JSC Mangistaumunaigaz Charter with amendments) fall within the competence of the Board of Directors of the company Mangistau Investments B.V.;
- the members of the Company's Board of Directors have been given the opportunity to advise on the resolution(s) set out hereinafter;
- the Company Charter provides for a possibility to adopt the Board of Directors decisions without holding a meeting;
- the submission of the Board of Directors of JSC Mangistaumunaigaz, on the issues of approval of resulting effectiveness of the card of motivational key performance indicators of JSC Mangistaumunaigaz Management Committee members for 2017, payment of the remuneration to JSC Mangistaumunaigaz Management Committee members on the basis of the performance results for 2017 and the approval of The Corporate key performance indicators of JSC Mangistaumunaigaz and their target values for 2018 was considered,

hereby resolves:

1. To approve the resulting effectiveness of the card of motivational key performance indicators of JSC Mangistaumunaigaz Management Committee members for 2017 (Addendum No.1);
2. To pay the remuneration to JSC Mangistaumunaigaz Management Committee members on the basis of the performance results for 2017 pursuant to existing Rules of performance efficiency assessment and remuneration of senior managers of JSC Mangistaumunaigaz and Addendum No. 1;
3. To approve The Corporate key performance indicators of JSC Mangistaumunaigaz and their target values for 2018 in the edition attached hereto (Addendum No. 2);

**РЕШЕНИЕ
СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ КОМПАНИИ
«МАНГИСТАУ ИНВЕСТМЕНТС Б.В.»**

Нижеподписавшиеся, совместно составляющие Совет директоров «Mangistau Investments B.V.» частной компании с ограниченной ответственностью, созданной в соответствии с законодательством Нидерландов, зарегистрированной в г. Амстердам, и имеющей офис по адресу: Стравинскийлаан 727 (WTC-Tower B), 1077XX Амстердам, Нидерланды,

Поскольку:

- Согласно п. 25 Приложения 2 Соглашения акционеров Общества от 15.04.2009 г. все действия, указанные в пунктах 1 - 10 Приложения 4 (а также пункты 1 - 10 Раздела 58, статьи 15 Устава АО «Мангистаумунайгаз» с изменениями) входят в компетенцию Совета директоров компании «Mangistau Investments B.V.»;
- членам Совета директоров компании была предоставлена возможность консультироваться по решениям приведенным ниже;
- Устав Компании предусматривает возможность принятия решения Советом директоров Компании без проведения собрания;
- обращение Совета директоров АО «Мангистаумунайгаз» по вопросам утверждения итоговой результативности карты мотивационных ключевых показателей деятельности за 2017 год членов Правления АО «Мангистаумунайгаз», выплаты вознаграждения членам Правления АО «Мангистаумунайгаз» по итогам 2017 года и утверждении Корпоративных ключевых показателей деятельности АО «Мангистаумунайгаз» и их целевых значений на 2018 год рассмотрено,


настоящим принимают решение:

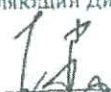
1. Утвердить итоговую результативность карты мотивационных ключевых показателей деятельности за 2017 год членов Правления АО «Мангистаумунайгаз» в прилагаемой редакции (Приложение №1);
2. Выплатить вознаграждение членам Правления АО «Мангистаумунайгаз» по итогам 2017 года в соответствии с действующими Правилами оценки эффективности деятельности и вознаграждения руководящих работников АО «Мангистаумунайгаз» и Приложением №1;
3. Утвердить Корпоративные ключевые показатели деятельности АО «Мангистаумунайгаз» и их целевых значений на 2018 год в прилагаемой редакции (Приложение №2);

The signed copy of the present written decision by the Managing Directors of the Company is equal to the original.

This Resolution will be kept in the Company's records.

Signed on 15.10. 2018



By: Mr. Bian Dezhi / Бинь Дезжи
Title: Managing Director A/
Управляющий Директор А



By: Mr. Zhu Wei / Чжу Вэй
Title: Managing Director A/
Управляющий Директор А

Подписанная управляющими директорами Компании копия настоящего письменного решения приравнивается к оригиналу.

Настоящее решение будет храниться в записях Компании.

Подписано 15.10 2018 г.


By: Mr. Karabayev D. / Карабаев Д.С.
Title: Managing Director B/
Управляющий Директор В


By: Mr. Otmar Carolus / Отмар Каролус
Title: Managing Director B/
Управляющий Директор В