

DECISION № 5/11-15
of the Shareholder owning
voting shares of the Joint Stock Company
Mangistaumunaigaz (Address of the JSC
Mangistaumunaigaz: bid., Imkd.6, Aktau 130000,
Mangistau region, the Republic of Kazakhstan)

November 11, 2015

Mangistau Investments B.V., a company with limited liability incorporated according to Netherlands legislation, with its registered office in Amsterdam (Netherlands) and having office at Strawinskylaan 727 (WTC-Tower B), 1077 XX Amsterdam, the Netherlands up to November 11, 2015 is a shareholder owning voting shares of the JSC Mangistaumunaigaz.

In accordance with paragraphs 4 of the article 35 of the Law of the Republic of Kazakhstan "About the Joint Stock Companies" dated 13.05.2003 (hereinafter the Law), the Company, all voting shares of which belonging to a sole shareholder, do not hold general shareholders meetings. All decisions on the issues related to the competence of the general shareholders meeting on the basis of the Law and (or) the Charter) shall be made by this sole shareholder and be executed in writing only if these decisions do not prejudice and impose limitations on the rights certified with the privileged shares.

In accordance with paragraph 6 of the Appendix 3 of the Shareholders' Contract dated April 15, 2009, subparagraph 6) of paragraph 52 of the Article 14 of JSC Mangistaumunaigaz Charter the definition of the number of members, term of powers of the Board of Directors, election of its members and early termination of their powers and also definition of their official salary's size, labor and bonus payments conditions assigns to the competence of the Sole Shareholder.

On basis of aforesaid the company Mangistau Investments B.V. has made the following

DECISION:

1. Prior to the scheduled date terminate powers of the JSC Mangistaumunaigaz Board of Director's member - Mr. Kurtwood Hillman from November 11, 2015;
2. Elect Mr. Igor Goncharov as a new member of the Board of Directors of JSC Mangistaumunaigaz with the term of his powers from November 11, 2015 till 25th of November, 2015.
3. Prior to the scheduled date terminate powers of the JSC Mangistaumunaigaz Board of Director's member - Mr. Cao Yaming from November 11, 2015;
4. Elect Mr. Pei Jiansheng as a new member of the Board of Directors of JSC Mangistaumunaigaz with

РЕШЕНИЕ № 5/11-15
Акционера, владеющего
голосующими акциями
акционерного общества «Мангистаумунайгаз»
(место нахождения АО «Мангистаумунайгаз»:
Республика Казахстан, Мангистауская область,
130000, г. Актау, мкрн 6, здание 1)

По состоянию на «11» ноября 2015 г. голосующие акции Акционерного общества «Мангистаумунайгаз» (далее - Общество) принадлежат компании «Mangistau Investments B.V.», созданной в соответствии с законодательством Нидерландов, имеющая зарегистрированный офис в г. Амстердам (Нидерланды), и имеющая офис по адресу: Стравинскийлаан 727 (WTC-TowerB), 1077XX Амстердам, Нидерланды (Strawinskylaan 727 (WTC-Tower B), 1077 XX Amsterdam, the Netherlands).

В соответствии с пунктом 4 статьи 35 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 года № 415-III (далее - Закон) в обществе, все голосующие акции которого принадлежат одному акционеру, общие собрания акционеров не проводятся. Решения по вопросам, отнесенным Законом и (или) уставом общества к компетенции общего собрания акционеров, принимаются таким акционером единолично и подлежат оформлению в письменном виде при условии, что эти решения не ущемляют и не ограничивают права, удостоверенные привилегированными акциями

В соответствии с пунктом 6 Приложения 3 Договора акционеров от 15.04.2009г., пп. 6) п.52 ст. 14 Устава АО «Мангистаумунайгаз», определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размеров и условий выплаты вознаграждения и премирования относится к компетенции Единственного акционера.

В соответствии с вышеизложенным, компания «Mangistau Investments B.V.» приняла следующее

РЕШЕНИЕ:

1. Досрочно прекратить полномочия члена Совета директоров АО «Мангистаумунайгаз» - Хиллмана Кертвуда с «11» ноября 2015 г.;
2. Избрать нового члена Совета директоров АО «Мангистаумунайгаз» - Гончарова Игоря Валерьевича со сроком полномочий с «11» ноября 2015 г. до «25» ноября 2015 г.
3. Досрочно прекратить полномочия члена Совета директоров АО «Мангистаумунайгаз» - Цао Ямин с «11» ноября 2015 г.;
4. Избрать нового члена Совета директоров АО «Мангистаумунайгаз» - Пэй Цзяньшэн со

the term of his powers from November 11, 2015
till 25th of November, 2015.

сроком полномочий с «11» ноября 2015 г.
до «25» ноября 2015 г.

Signing of the copy of the present written decision by
Managing Directors is equal to the original.

Подписание управляющими директорами Компании
копии настоящего письменного решения
приравнивается к оригиналу.

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

Настоящее решение будет храниться в записях
Компании.

Signed on November 11, 2015.

Подписано «11» ноября 2015 г.

✓ 

By: **Mr. Pei Jiansheng / Пэй Цзяньшэн**
Title: Managing Director A/
Управляющий Директор А



By: **Mr. Kassymbek A.M. / Касымбек А.М.**
Title: Managing Director B/
Управляющий Директор В