

DECISION 4/05-12
**of the Shareholder owning
voting shares of the Joint Stock Company
"Mangistaumunaigaz"**

Location and requisites MMG:
address - bld. 1, mkd. 6, Aktau 130000, Mangistau region, the Republic of Kazakhstan, Bank Details - RNN 430 100 000 245, BIN 990 140 000 483 dated 14.10.2004., JSC "Citibank of Kazakhstan", Almaty SWIFT BIC: SITIKZKA, IC KZ698320110250161034 (tenge)

May 16, 2012

«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 May 16, 2012 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.

On basis of aforesaid the company «Mangistau Investments B.V», having reviewed submitted materials, has made the following

DECISION:

1. To confirm the consolidated annual financial report of JSC "Mangistaumunaigaz" for 2011 year, which was prepared in accordance with International standards of financial reports (in attached redaction);
2. To confirm the following order of the Company's net profit distribution for 2011 and the sum of the undistributed profits and reserves by the end of 2011, as well as the dividend rate per one ordinary share:

РЕШЕНИЕ № 4/05-12
**Акционера, владеющего
голосуемыми акциями
акционерного общества «Мангистаумунайгаз»**

Место нахождения и реквизиты MMG:
– Республика Казахстан, Мангистауская область, 130000, г. Актау, мкр. 6, здание 1; банковские реквизиты: РНН 430 100 000 245, БИН 990140 000 483 от 14.10.2004г. АО «Ситибанк Казахстан» г. Алматы SWIFT BIC: SITIKZKA, ИИК KZ698320110250161034 (тенге)

16 мая 2012г.

По состоянию на 16 мая 2012г. 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-Tower B), 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-II (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 вышеизложенным, компания «Mangistau Investments B.V», рассмотрев представленные материалы, приняла следующее

РЕШЕНИЕ:

1. Утвердить консолидированную финансовую отчетность АО «Мангистаумунайгаз» за 2011 год, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (в прилагаемой редакции).
2. Утвердить следующий порядок распределения чистого дохода Общества за 2011 год и суммы нераспределенной прибыли и резервов на конец 2011 года, а также размер дивиденда в расчете на одну простую акцию:



- 2.1. The dividend rate per one ordinary share of the Company – 1109,12 tenge (without dividend rate per one ordinary share paid under the results of I half year of 2011), after payment of all applicable taxes, stipulated by the legislation of the Republic of Kazakhstan);
- 2.2. The distribution order of net profit of the for reporting financial year 2011 and the sum of the undistributed profits and reserves of the Company by the end of the year 2011, which totally shall be 120 834 382 000 tenge:
- 2.2.1. to transfer 119 625 845 644,8 tenge for dividends payment for 2011 including sum of the undistributed profits and reserves of the Company by the end of 2011 (without the dividends paid under the results of I half year of 2011) on ordinary shares of the Company – based on the amount of dividend per one ordinary share, that is 1109,12 tenge with execution of payments in 2 tranches in the following order:
- to pay the 1 (first) tranche on ordinary shares – 90 000 000 000 tenge - May 23 of 2012;
 - to pay the 2 (second) tranche on ordinary shares at a rate of 29 625 845 644,80 tenge as follows:
 - a) if sufficient monetary assets available on the Company accounts as of May 28, 2012 - May 28, 2012;
 - b) if sufficient monetary assets not available on the Company accounts as of May 28, 2012 – November 23, 2012.
- 2.2.2. to transfer 1208 341 875,20 tenge for dividends payment for 2011 including sum of the undistributed profits and reserves of the Company by the end of 2011 (without the dividends paid under the results of I half year of 2011) on privileged shares of the Company, based on the amount of dividend per one privileged share, that is 1109, 12 tenge and with dividend payment start date May 21 of 2012;
- 2.2.3. the residual part of net profit of the JSC "Mangistaumunaigaz" for the year 2011 and sum of the undistributed profits and reserves of the Company by the end of the year 2011 to hold at the Companies disposal.
- 2.1. Размер дивиденда за 2011 год в расчёте на одну простую акцию Общества – 1109,12 тенге (без учёта размера дивиденда на одну простую акцию, выплаченного по итогам I полугодия 2011г.), после уплаты соответствующих налогов, предусмотренных законодательством Республики Казахстан);
- 2.2. Порядок распределения чистого дохода АО «Мангистаумунайгаз» за отчётный 2011 финансовый год и суммы нераспределённой прибыли и резервов Общества на конец 2011 года, что суммарно составляет 120 834 382 000 тенге:
- 2.2.1. направить на выплату дивидендов за 2011 год с учётом суммы нераспределённой прибыли и резервов Общества на конец 2011 года (без учёта выплаченных дивидендов по итогам I полугодия 2011 года.) по простым акциям Общества – 119 625 845 644,8 тенге, исходя из размера дивиденда в расчёте на одну простую акцию 1109,12 тенге с осуществлением выплат в 2 транша в следующем порядке:
- выплату 1 (первого) транша по простым акциям – 90 000 000 000 тенге произвести - 23 мая 2012г.
 - выплату 2 (второго) транша по простым акциям в размере 29 625 845 644,80 произвести следующим образом:
 - a) по состоянию на 28 мая 2012г. при наличии достаточных денежных средств на счетах Общества – 28 мая 2012г.
 - b) по состоянию на 28 мая 2012г. при отсутствии достаточных денежных средств на счетах Общества – 23 ноября 2012г.
- 2.2.2. направить на выплату дивидендов за 2011 год с учётом суммы нераспределённой прибыли и резервов Общества на конец 2011 года (без учёта выплаченных дивидендов по итогам I полугодия 2011г.) по привилегированным акциям Общества - 1 208 341 875,20 тенге, исходя из размера дивиденда на одну привилегированную акцию – 1109,12 тенге с датой начала выплаты дивидендов – 21 мая 2012г.;
- 2.2.3. оставшуюся часть суммы чистого дохода АО «Мангистаумунайгаз» за 2011 год и суммы нераспределённой прибыли и резервов Общества на конец 2011 года оставить в распоряжении Общества.

2.2.4. Form of dividend payments – by the list of shareholders entitled to receive dividends by bank transfer to bank accounts of shareholders;

2.2.5. Management of JSC “Mangistaumunaigaz” has to take all necessary actions for the calculation and payment of dividends on ordinary and privileged shares of JSC “Mangistaumunaigaz” in the above terms and to take necessary measures arising from this decision.

3. Take note the information that in 2011 there is no any appeal from Shareholders regarding the activity of Company and its officers.

Copies of the present decision signed by the Managing Directors of the Company shall be equal to the original.

MANGISTAU INBESTMENTS B.V signed by following authorized persons on its behalf:

MIBV Director/Директор МИБВ


Zhao Ying/Чжао Ин

2.2.4. Форма выплаты дивидендов – по списку акционеров, имеющих право получения дивидендов, путём безналичного перевода на банковские счета акционеров;

2.2.5. Правлению АО «Мангистаумунайгаз» произвести все необходимые действия по расчёту и выплате дивидендов по простым и привилегированным акциям АО «Мангистаумунайгаз» в указанные выше сроки, а также принять необходимые меры, вытекающие из настоящего решения.

3. Принять к сведению информацию о том, что в 2011 году обращения акционеров на действия Общества и его должностных лиц не поступали.

Подписание управляющими директорами Компании копии настоящего решения приравнивается к оригиналу.

MANGISTAU INBESTMENTS B.V подписано следующими уполномоченными лицами от его имени:

MIBV Director/Директор МИБВ


O.E. Carolus

