

DECISION N1/01-17
of the Shareholder owning
voting shares of the Joint Stock Company
Mangistaumunaigaz (Address of the JSC Mangistaumunaigaz:
bld., 1mkd.6, Aktau 130000, Mangistau region, the Republic of
Kazakhstan)

Mangistau Investments B.V., a company with limited liability incorporated according to Netherlands legislation, with its registered office at Strawinskyalaan 727, 1077 XX Amsterdam, the Netherlands up to January 23, 2017 is a shareholder owning all voting shares of the JSC Mangistaumunaigaz.

Location and requisites JSC "Mangistaumunaigaz":
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: CITIKZKA, IC KZ6983201T0250161034 (tenge)

Whereas:

- 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 No.415-II (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 share;
- in accordance with paragraph 17 of Appendix 3 of the Shareholders' agreement dated April 15, 2009, subparagraph 17) of paragraph 52 of Article 14 of JSC Mangistaumunaigaz Charter the approval of annual work programs or the Company's budgets as well as changes to them fall within the competence of the Sole shareholder of JSC Mangistaumunaigaz;
- According subparagraph 20 of paragraph 52 of article 14 of JSC Mangistaumunaigaz Charter, approval of a five-year Business-plan of the Company, as well as changes and/or additions to the five-year Business-plan fall within the competence of sole shareholder;
- JSC Mangistaumunaigaz Board of Directors' submission on the issue of approval of the consolidated Business Plan for the years 2018-2021 and consolidated budget of JSC Mangistaumunaigaz for 2017 was considered

hereby resolves:

1. To approve consolidated budget of JSC Mangistaumunaigaz for 2017 in attached edition (Appendix No.1);
2. JSC Mangistaumunaigaz:
 - to work out the presented comments of JSC NC KazMunaiGas prior to December 20, 2016;
 - to work out the comments of CNPC on the issue of drilling of 47 (forty seven) dependent oil wells, included into the budget for 2017 and get the approval of CNPC prior to May 20, 2017;
 - regarding the implementation of polymer flooding: to continue the work begun on the western section of the Kalamkas deposit; on the eastern section to consider continuing the work at the end of 2016 in view of assessing the effectiveness of its implementation, and to submit this

РЕШЕНИЕ № 1/01-17
Акционера, владеющего
голосующими акциями
акционерного общества «Мангистаумунайгаз»
(место нахождения АО «Мангистаумунайгаз»: Республика
Казахстан, Мангистауская область, 130000, г. Актау, мкрн.б,
здание 1)

По состоянию на 23.01.2017г. все голосующие акции Акционерного общества «Мангистаумунайгаз» (далее – Общество) принадлежат компании «Mangistau Investments B.V.», созданной в соответствии с законодательством Нидерландов, имеющей зарегистрированный офис по адресу: Стравинскийлаан727, 1077XX Амстердам, Нидерланды (Strawinskyalaan 727, 1077 XX Amsterdam, the Netherlands).

Место нахождения и реквизиты АО «Мангистаумунайгаз»: Республика Казахстан, Мангистауская область, 130000, г. Актау, мкр. б, здание 1; банковские реквизиты: РНН 430 100 000 245, БИН 990140 000 483 от 14.10.2004г. АО «Ситибанк Казахстан» г. Алматы SWIFT BIC: CITIKZKA, ИИК KZ6983201T0250161034 (тенге)

Поскольку:

- 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 п. 17 Приложения 3 Договора акционеров от 15.04.2009 г., пп. 17) п. 52 ст. 14 Устава АО «Мангистаумунайгаз» утверждение годовых рабочих программ или бюджетов Общества, а также изменений в них относится к компетенции Единственного акционера АО «Мангистаумунайгаз»;
- согласно п.п.20) п. 52 ст. 14 Устава АО «Мангистаумунайгаз» утверждение 5-летнего бизнес-плана Общества, а также изменения и/или дополнения в него входят в компетенцию Единственного акционера АО «Мангистаумунайгаз»;
- обращение Совета директоров АО «Мангистаумунайгаз» по вопросу утверждения консолидированного Бизнес-плана АО «Мангистаумунайгаз» на 2018-2021 гг. и консолидированного Бюджета АО «Мангистаумунайгаз» на 2017 год рассмотрено,

настоящим принимают решение:

1. Утвердить консолидированный бюджет ММГ на 2017 год в прилагаемой редакции (Приложение №1);
2. АО «Мангистаумунайгаз»:
 - в срок до 20.12.2016 года отработать представленные замечания АО НК «КазМунайГаз»;
 - в срок до 20.05.2017 года отработать замечания CNPC по вопросу бурения 47 (сорока семи) зависимых нефтяных скважин, включенных в бюджет на 2017г. и получить одобрение CNPC;
 - по внедрению полимерного заводнения: продолжить начатые работы по западному участку месторождения Каламкас; По восточному участку рассмотреть вопрос о продолжении работ в конце 2016г с учетом оценки эффективности его внедрения, и вынести данный вопрос на

Handwritten signatures

issue for approval by the Board of Directors of MMG;
- in case of the positive economic effect, to introduce ESP gradually, taking into account the implementation of 8 (eight) ESP sets in the first phase out of 40 units planned for 2017, with the securing of turnaround time (MTBF) of at least 365 days, and to submit this issue for approval by the Board of Directors of MMG;

3. To acknowledge the information presented in "Consolidated Business Plan for the years 2018-2021 in attached edition (Appendix No.1)".

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

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

By: Mr. Bian Dezhi / Бянь Дезъи
Title: Managing Director A /
Управляющий Директор А


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

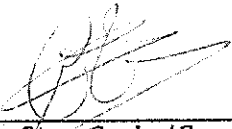
утверждение Советом директоров MMG;
– при положительном экономическом эффекте применить УЭЦН поэтапно с учетом внедрения 8 (восемь) комплектов УЭЦН на первом этапе из 40 установок на 2017 год, с обеспечением межремонтного периода (МРП) не менее 365 дней, и вынести данный вопрос на утверждение Советом директоров MMG;

3. Принять к сведению информацию «Консолидированного бизнес-плана на 2018-2021 годы в прилагаемой редакции (Приложение №1)».

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

Настоящее решение будет храниться в записях Компании.


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

Handwritten initials

Handwritten signature

issue for approval by the Board of Directors of MMG:

- in case of the positive economic effect, to introduce ESP gradually, taking into account the implementation of 8 (eight) ESP sets in the first phase out of 40 units planned for 2017, with the securing of turnaround time (MTBF) of at least 365 days, and to submit this issue for approval by the Board of Directors of MMG;

3. To acknowledge the information presented in "Consolidated Business Plan for the years 2018-2021 in attached edition (Appendix No.1)".

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

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

By: **Mr. Bian Dezhi / БIAN ДЫЖЫ**
Title: **Managing Director A /
Управляющий Директор А**

By: **Mr. Zhu Wei / ЧЖУ ВЭЙ**
Title: **Managing Director A /
Управляющий Директор А**

утверждение Советом директоров MMG;

– при положительном экономическом эффекте применить УЭЦН поэтапно с учетом внедрения 8 (восьми) комплектов УЭЦН на первом этапе из 40 установок на 2017 год, с обеспечением межремонтного периода (МРП) не менее 365 дней, и вынести данный вопрос на утверждение Советом директоров MMG;

3. Принять к сведению информацию «Консолидированного бизнес-плана на 2018-2021 годы в прилагаемой редакции (Приложение №1)».

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

Настоящее решение будет храниться в записях Компании.

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**