

DECISION № 1/05-16
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)

May 24, 2016

Mangistau Investments B.V., a company with limited liability incorporated according to Netherlands legislation, with its registered office at Strawinskyiaan 727, 1077 XX Amsterdam, the Netherlands up to _____, 2016 is a shareholder owning all 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 May 13, 2003 (hereinafter - the Law), general shareholders meetings are not held in the Company, all voting shares of which belong to a sole shareholder. 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 restrict the rights certified with the preferred shares.

In accordance with paragraph 8 of Appendix 3 of Shareholders' agreement dated April 15, 2009, subparagraph 8 of paragraph 52 of the Article 14 of JSC Mangistaumunaigaz Charter, the issue of approval of annual financial statement concerned to the competence of the Sole shareholder of JSC Mangistaumunaigaz.

In accordance with paragraph 40 of the article 12 of JSC Mangistaumunaigaz Charter, the Company's net income distributes in the order set by the resolution of the Sole Shareholder.

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

DECISION:

1. To approve JSC Mangistaumunaigaz annual audited consolidated financial statement for 2015 (Appendix №1);
2. Distribute the Company net income for the year 2015 in the amount of **61 637 859 000** tenge in the following order:
 - 2.1. To implement the payment of dividends on May 27, 2016 on preferred shares of MMG in the amount of **108 946 000** (one hundred eight million nine hundred forty six thousand) KZT

РЕШЕНИЕ № 1/05-16
Акционера, владеющего
голосующими акциями
акционерного общества «Мангистаумунайгаз»
(место нахождения АО «Мангистаумунайгаз»:
Республика Казахстан, Мангистауская область,
130000, г. Актау, мкрн.6, здание 1)
« 24 » мая 2016 г.

По состоянию на _____ 2016г. 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 (Strawinskyiaan 727, 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 п. 8 Приложения 3 Договора акционеров, пп. 8) п. 52 ст. 14 Устава АО «Мангистаумунайгаз» утверждение годовой финансовой отчетности относится к компетенции Единственного акционера АО «Мангистаумунайгаз».

В соответствии с п. 40 ст. 12 Устава АО «Мангистаумунайгаз», чистый доход Общества распределяется в порядке, определенном решением Единственного акционера.

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

РЕШЕНИЕ:

1. Утвердить годовую аудированную консолидированную финансовую отчетность АО «Мангистаумунайгаз» за 2015 год (Приложение №1);
2. Распределить чистый доход Общества за 2015 г. в сумме **61 637 859 000** тенге в следующем порядке:
 - 2.1. осуществить 27 мая 2016 года выплату дивидендов по привилегированным акциям MMG в размере **108 946 000** (сто восемь

2

1
Саша