

Written Resolutions of the Management Board
of
Precious Oil Products Investments B.V.

Письменные решения
Управляющих директоров
Precious Oil Products Investments B.V.

Date: 19 May, 2014

Дата: 19 мая 2014 г.

THE UNDERSIGNED:

НИЖЕПОДПИСАВШИЕСЯ:

Constituting - and acting as - the entire Management Board of **Precious Oil Products Investments B.V.**, a private limited company under Dutch law (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), registered in accordance with the legislation of the Netherlands under number 34370689, with its legal address at the Netherlands, Amsterdam, Strawinskylaan 805, 1077XX (the "POPI"), being the Sole Shareholder of JSC "Caspian Neft" (the "Company"):

Представляя и действуя как единое Правление «**Precious Oil Products Investments B.V.**», частная компания с ограниченной ответственностью, учрежденная в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), зарегистрированная в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов под номером 34370689 с юридическим адресом: Нидерланды, г. Амстердам, ул. Strawinskylaan 805, 1077 XX («**POPI**»), и являющаяся единственным акционером Акционерного общества АО «Каспий нефть» («**Компания**»):

WHEREAS:

ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ:

- (A) approval of amendments to the budget of the Company for 2014;
- (B) that, in accordance with sub-paragraph 8) of paragraph 29 of the Charter of the Company, determining the amount and terms of payment of remuneration to the Board of Directors within the exclusive competence of the Sole Shareholder of the Company;
- (C) that, in accordance with paragraph 5.19 of Shareholders' Agreement the Directors may adopt written resolutions without convening a meeting, provided that all Directors unanimously agree to this method of decision making and express their opinion on the proposal in writing.

- А) утверждение изменений и дополнений в бюджет Компании на 2014 год;
- Б) что в соответствии с подпунктом 8) пункта 29 Устава Компании, определение размера и условий выплаты вознаграждения членам Совета директоров относится к исключительной компетенции Единственного акционера Компании;
- В) что в соответствии с пунктом 5.19 Акционерного соглашения, решения заседания Правления могут приниматься директорами в письменном виде без проведения заседания, при условии, что все директора единогласно согласны применить данный метод принятия решения и выражают свое мнение в предложении в письменной форме.

HEREBY RESOLVE:

НАСТОЯЩИМ РЕШИЛИ:

1. Approve the following amount of remuneration to be paid in accordance with the terms and conditions specified in the Regulations approved by POPI written decision of 8 December 2012, with the beginning of the term of April 1, 2014 as follows:

a) Irishev Almaz Berlinovich - KZT

per _____
annum, after taxes and fees applicable under the laws of the Republic of Kazakhstan;

1. Утвердить следующий размер выплаты вознаграждения, выплачиваемый в соответствии с положениями и условиями, указанными в Регламенте, утверждённом Письменными решениями POPI от 8 декабря 2012 года, с началом срока действия с 1 апреля 2014 года:

а) Иришев Алмаз Берлинович -

_____ тенге
в год после удержания налогов и сборов в соответствии с законодательством Республики

- | | |
|--|--|
| <p>b) Ablazimov Bakharidin Nugmanovich -</p> <p style="padding-left: 40px;">per annum, after taxes and fees applicable under the laws of the Republic of Kazakhstan;</p> <p>c) Zhursunov Rustam Manarbekovich - KZT</p> <p style="padding-left: 40px;">per annum, after taxes and fees applicable under the laws of the Republic of Kazakhstan;</p> <p>d) Ibrashev Kenzhebek Niyazovich - KZT</p> <p style="padding-left: 40px;">per annum, after taxes and fees applicable under the laws of the Republic of Kazakhstan;</p> <p>e) Kalyuzhny Maxim Gennadievich - KZT</p> <p style="padding-left: 40px;">per annum, after taxes and fees applicable under the laws of the Republic of Kazakhstan;</p> <p>f) Shkolnik Igor Vladimirovich - KZT</p> <p style="padding-left: 40px;">per annum, after taxes and fees applicable under the laws of the Republic of Kazakhstan.</p> | <p>Казахстан;</p> <p>б) Аблазимов Бахаридин Нугманович -</p> <p>тенге в год после удержания налогов и сборов в соответствии с законодательством Республики Казахстан;</p> <p>в) Журсунов Рустам Манарбекович -</p> <p>тенге в год после удержания налогов и сборов в соответствии с законодательством Республики Казахстан;</p> <p>г) Ибрашев Кенжебек Ниязович -</p> <p>тенге в год после удержания налогов и сборов в соответствии с законодательством Республики Казахстан;</p> <p>д) Калюжный Максим Геннадьевич -</p> <p>тенге в год после удержания налогов и сборов в соответствии с законодательством Республики Казахстан;</p> <p>е) Школьник Игорь Владимирович -</p> <p>тенге в год после удержания налогов и сборов в соответствии с законодательством Республики Казахстан.</p> |
|--|--|

2. To approve the following terms of payment of the remuneration:

- the remuneration shall be paid to each member of the Board of Directors in equal instalments of KZT

after taxes and fees under the laws of the Republic of Kazakhstan.

2. Утвердить следующие условия выплаты вознаграждения:

- выплата вознаграждения производится каждому члену Совета директоров Компании в форме равных ежеквартальных платежей в размере

тенге после удержания налогов и сборов в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

AND HEREBY CONFIRM THAT

they do not have a conflict of interest (*tegenstrijdig belang*) (as described in Section 2:256 of the Dutch Civil Code) with the POPI in respect of the entering into and performance of the documents mentioned above and in respect of granting of the power of attorney and ratification of the transactions contemplated thereby and the transactions contemplated thereby.

И НАСТОЯЩИМ ПОДТВЕРЖДАЕТСЯ,

что в отношении вступления и исполнения документов, указанных выше и в отношении доверенностей и ратификации сделок, предусмотренных документами, персональный конфликт интересов (*tegenstrijdig belang*) (в силу установленного в Разделе 2:256 Гражданского кодекса Нидерландов) с Компанией отсутствует.

CONFIRM THAT at the date hereof, the POPI has not filed a request for its bankruptcy (*faillissement*) or for a suspension of payments (*surseance van betaling*) and has not received a notice from the trade register concerning its dissolution under section 2:19a of the Dutch Civil Code; and

ПОДТВЕРЖДАЕТСЯ, что на дату настоящего документа Общество не подавало заявления о признании несостоятельности (*faillissement*) или о приостановлении платежей (*surseance van betaling*) и не получало уведомления из реестра юридических лиц, касающегося его ликвидации в соответствии с разделом 2:19а Гражданского кодекса Нидерландов, и

CONFIRM THAT to the best of its knowledge at the date hereof, no third parties have filed a request

ПОДТВЕРЖДАЕТСЯ, что по имеющимся сведениям, на дату настоящего решения,

for bankruptcy of the POPI and no resolution has been adopted (i) concerning a statutory merger (*juridische fusie*), demerger (*splitsing*) or split-off (*afsplitsing*), in each case involving the Company as disappearing or splitting entity, or (ii) concerning the voluntary liquidation (*ontbinding*) of the Company.

никакие третьи лица не подавали требований о банкротстве POPI, и не было принято решений: (i) в отношении обязательного слияния (*juridische fusie*), разделения (*splitsing*) или выделения (*afsplitsing*), в каждом случае влекущего за собой исчезновение или реорганизацию лица, или (ii) в отношении добровольной реорганизации (*ontbinding*) Компании.

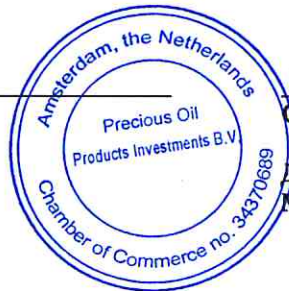
**

This written resolution of the Management Board shall be passed, if duly signed for and on behalf of each of the directors. It shall not be required for all signatories to sign the same copy of this written resolution of the Management Board. If this written resolution of the Management Board is signed in counterparts, such counterparts shall jointly constitute one written resolution of the Management Board.

**

Настоящее письменное Решение управляющих директоров считается принятым, если оно надлежаще подписано, за и от имени каждого директора. Не требуется, чтобы все подписанты подписали единый экземпляр настоящего письменного Решение управляющих директоров подписано в нескольких экземплярах, такие экземпляры должны в совокупности представлять одно письменное Решение управляющих директоров.


Simon Byrne
Director A
Place: Singapore




Саймон Бирн
Директор А
Место: Сингапур


David Overbeek
Director A
Place: Amsterdam

Дэвид Овербек
Директор А
Место: Амстердам

Maxim Kalyuzhny
Director B
Place: London

Максим Калужный
Директор Б
Место: Лондон


Jan Bakker
Director B
Place: Amsterdam


Ян Баккер
Директор Б
Место: Амстердам

for bankruptcy of the POPI and no resolution has been adopted (i) concerning a statutory merger (*juridische fusie*), demerger (*splitsing*) or split-off (*afsplitsing*), in each case involving the Company as disappearing or splitting entity, or (ii) concerning the voluntary liquidation (*ontbinding*) of the Company.

никакие третьи лица не подавали требований о банкротстве РОПИ, и не было принято решений: (i) в отношении обязательного слияния (*juridische fusie*), разделения (*splitsing*) или выделения (*afsplitsing*), в каждом случае влекущего за собой исчезновение или реорганизацию лица, или (ii) в отношении добровольной реорганизации (*ontbinding*) Компании.

**

This written resolution of the Management Board shall be passed, if duly signed for and on behalf of each of the directors. It shall not be required for all signatories to sign the same copy of this written resolution of the Management Board. If this written resolution of the Management Board is signed in counterparts, such counterparts shall jointly constitute one written resolution of the Management Board.

**

Настоящее письменное Решение управляющих директоров считается принятым, если оно надлежаще подписано, за и от имени каждого директора. Не требуется, чтобы все подписанты подписали единый экземпляр настоящего письменного Решение управляющих директоров подписано в нескольких экземплярах, такие экземпляры должны в совокупности представлять одно письменное Решение управляющих директоров.

Simon Byrne

Director A
Place: Singapore

David Overbeek

Director A
Place: Amsterdam

Jan Bakker

Director B
Place: London

Director B
Place: Amsterdam

Саймон Бирн

Директор А
Место: Сингапур

Дэвид Овербек

Директор А
Место: Амстердам

Максим Калюжный

Директор Б
Место: Лондон

Директор Б
Место: Амстердам



for bankruptcy of the POPI and no resolution has been adopted (i) concerning a statutory merger (*juridische fusie*), demerger (*splitsing*) or split-off (*afsplitsing*), in each case involving the Company as disappearing or splitting entity, or (ii) concerning the voluntary liquidation (*ontbinding*) of the Company.

**

This written resolution of the Management Board shall be passed, if duly signed for and on behalf of each of the directors. It shall not be required for all signatories to sign the same copy of this written resolution of the Management Board. If this written resolution of the Management Board is signed in counterparts, such counterparts shall jointly constitute one written resolution of the Management Board.

Simon Byrne

Director A
Place: Singapore

David Overbeek

Director A
Place: Amsterdam

Maxim Kalyuzhny

Director B
Place: London

Jan Bakker

Director B
Place: Amsterdam

никакие третьи лица не подавали требований о банкротстве POPI, и не было принято решений: (i) в отношении обязательного слияния (*juridische fusie*), разделения (*splitsing*) или выделения (*afsplitsing*), в каждом случае влекущего за собой исчезновение или реорганизацию лица, или (ii) в отношении добровольной реорганизации (*ontbinding*) Компании.

**

Настоящее письменное Решение управляющих директоров считается принятым, если оно надлежаще подписано, за и от имени каждого директора. Не требуется, чтобы все подписанты подписали единый экземпляр настоящего письменного Решение управляющих директоров подписано в нескольких экземплярах, такие экземпляры должны в совокупности представлять одно письменное Решение управляющих директоров.

Саймон Бирн

Директор А
Место: Сингапур

Дэвид Овербек

Директор А
Место: Амстердам

Максим Калюжный

Директор Б
Место: Лондон

Ян Бэккер

Директор Б
Место: Амстердам

