

Precious Oil Products B.V.

RESOLUTION
of the Sole Shareholder
of "Caspiy neft" Joint Stock Company
(State re-registration number 1133-1915 AO (ИУ),
BIN 970140000112)

Full name: "Caspiy neft" Joint Stock Company
(hereinafter – the **Company**).

Location of the executive body of the Company: 131 A, Kulmanov street, Atyrau city, 060011, Atyrau region, Republic of Kazakhstan.

Date of decision making: September 22nd, 2017.

Place of decision making: Strawinskyalaan 1245, WTC Toren B-12, 1077xx Amsterdam.

Precious Oil Products B.V., a private limited liability company under Dutch law (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, its registered office at Strawinskyalaan 1245, WTC Toren B-12, 1077xx Amsterdam, the Netherlands and registered in the Dutch trade Commercial Register under number 34358832 ("**the Sole Shareholder**"),

being the Sole Shareholder, owning 10,000 (ten thousand) common shares of the Company (which represent 100% of the total number of common (voting) shares placed by the Company), has resolved as follows:

РЕШЕНИЕ
Единственного акционера
акционерного общества «Каспий нефть»
(номер государственной пере-регистрации
1133-1915 АО (ИУ), БИН 970140000112)

Полное наименование: акционерное общество «Каспий нефть» (далее – **Общество**).

Место нахождения исполнительного органа Общества: Республика Казахстан, 060011, Атырауская область, г. Атырау, ул. Кулманова, д. 131 А.

Дата принятия решения: 22 сентября 2017 года.

Место принятия решения: Strawinskyalaan 1245, WTC Toren B-12, 1077xx Amsterdam.

Precious Oil Products B.V., частная компания с ограниченной ответственностью, созданная по законодательству Нидерландов (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), зарегистрированная в Голландском Торговом Реестре под номером 34358832, расположенная в г. Амстердам, Нидерланды, офис которой зарегистрирован по адресу: Strawinskyalaan 1245, WTC Toren B-12, 1077xx Амстердам, Нидерланды («**Единственный акционер**»),

являясь Единственным акционером, владеющим на праве собственности 10,000 (десятью тысячами) простых акций Общества, что составляет 100% от общего количества размещенных простых (голосующих) акций Общества), приняла следующее решение:

Precious Oil Products B.V.

Resolution of the Sole Shareholder of the Company

1. To approve the election of the following persons to the Board of Directors of the Company from the date of of this resolution for a period of three (3) calendar years:

- Mr. Askar Aubakirov (member of the Board of Directors – chairman of the Board of Directors);
- Mr. Rustam Zhursunov (member of the Board of Directors);
- Mr. Kenzhebek Ibrashev (member of the Board of Directors – independent director);
- Mr. Yerlibek Bolat (member of the Board of Directors – independent director);
- Mr. Bagytkali Imashev (member of the Board of Directors).

2. To approve the amount of remuneration to the each member of the Board of Directors, excepting member of the Board of Directors of the Company Mr. Bagytkali Imashev, to be paid in accordance with the terms and conditions specified in the Regulations approved by the Resolution of the Company's Sole Shareholder as on 8 December, 2012, KZT 18 500 000 (eighteen million five hundred thousand) tenge net per annum, after taxes and fees applicable under the laws of the Republic of Kazakhstan.

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

- the remuneration shall be paid to each member of the Board of Directors, excepting member of the Board of Directors of the Company Mr. Bagytkali Imashev, in equal instalments of KZT 4 625 000 (four million six hundred twenty five thousand tenge) net after taxes and fees under the laws of the Republic of Kazakhstan.

4. To authorize the General Director of the Company Mr. Bagytkali Imashev to sign on behalf of the Company contracts with members of the Board of Directors.

Решение Единственного акционера Общества

1. Утвердить избрание указанных ниже лиц в Совет Директоров Общества с даты принятия настоящего решения со сроком полномочий 3 (три) календарных года:

- Аубакиров Аскар Акимбаевич (член Совета Директоров - председатель Совета Директоров);
- Журсунов Рустам Манарбекович (член Совета Директоров);
- Ибрашев Кенжебек Ниязович (член Совета Директоров - независимый директор);
- Ерлібек Болат (член Совета Директоров - независимый директор);
- Имашев Багыткали Урынғалиевич (член Совета Директоров).

2. Утвердить выплату вознаграждения каждому члену Совета Директора, за исключением члена Совета Директоров Общества Имашева Б.У., выплачиваемого в соответствии с положениями и условиями, указанными в Регламенте, утверждённом Письменными решениями Единственного акционера Общества от 8 декабря 2012 года, в размере 18 500 000 (восемнадцать миллионов пятьсот тысяч) тенге в год каждому после удержания налогов и сборов в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

3. Утвердить следующие условия выплаты вознаграждения:

- выплата вознаграждения производится каждому члену Совета Директоров Общества, за исключением члена Совета Директоров Общества Имашева Б.У., в форме равных ежеквартальных платежей в размере 4 625 000 (четыре миллиона шестьсот двадцать пять тысяч) тенге после удержания налогов и сборов в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Precious Oil Products B.V.

Strawinskylaan 1245,
WTC Toren B-12,
1077xx Amsterdam
The Netherlands

4. Уполномочить Генерального директора Общества Имашева Б.У. подписать от имени Общества договоры с членами Совета Директоров.

Signed by and on behalf of **Precious Oil Products B.V.**


Подписано за и от имени **Precious Oil Products B.V.**



David Overbeek
Director A



Philida du Toit
Director B



Дэвид Овербик
Директор А



Филида ду Тоа
Директор Б

