

## РЕШЕНИЕ

### Единственного акционера АО «Каспий нефть»

Дата: 23 июля 2014 года

**Полное наименование Общества:** АО «Каспий нефть» (далее – Общество)

**Местонахождение исполнительного органа Общества:** Республика Казахстан, 060011, г. Атырау, ул. Кулманова 131а

**Единственный акционер Общества:** Precious Oil Products Investments B.V., компания, зарегистрированная по законодательству Нидерландов, находящаяся по адресу: 411, Strawinskylaan, 1077XX, Амстердам, Нидерланды, номер No. 34370689 выданный Торгово-промышленной палатой Нидерландов 21 декабря 2009 года (далее – Единственный акционер).

#### На основе того, что

Было предложено для рассмотрения Единственного акционера и, если это является соответствующим:

Принять решение об увеличении обязательств Общества на сумму, составляющую двадцать и более процентов размера его собственного капитала.

#### Положения Устава

В соответствии с пп. 21) пункта 29 Устава Общества Единственный акционер имеет исключительную компетенцию по принятию решения об увеличении обязательств Общества на сумму, составляющую двадцать и более процентов размера его собственного капитала.

#### Принимая во внимание, что:

1. Общество заключило Экспортный контракт № «Каспий нефть» 07/08-2012 от 16 августа 2012 года (далее - Контракт) с компанией Vitol Central Asia S.A. (далее - VCA) и Единственным акционером.

2. 16 августа 2012 года Единственный акционер заключил с VCA договор кредитования на сумму 182 800 000 (сто восемьдесят два миллиона восемьсот тысяч) долларов США (далее - Кредит).

3. 16 августа 2012 года Общество заключило с VCA договор гарантии, в соответствии с которым Общество гарантирует выполнение Единственным акционером обязательства по погашению Кредита (далее - Гарантия), а VCA имеет право осуществлять взаимозачет по Контракту.

4. Единственный акционер и VCA планируют увеличить сумму Кредита до суммы в размере 261 400 000 (двести шестьдесят один миллион четыреста тысяч) долларов США, которая включает 170 000 000 (сто семьдесят миллионов) долларов США вновь

привлекаемых средств и приблизительно 91 400 000 (девятьюсто один миллион четыреста тысяч) долларов США текущей задолженности согласно Кредиту.

**Настоящим решил:**

1. Увеличить обязательства Общества на сумму, составляющую двадцать и более процентов размера его собственного капитала - одобрить внесение следующих изменений в Контракт:

- поставлять 100% сырой нефти, добываемой Обществом для экспорта, в течение срока действия Контракта, что в свою очередь (а) не должно быть меньше 70% от общего ежемесячного объема добытой нефти Общества и (б) ежемесячно 35 000 (тридцать пять тысяч) тонн, что тем самым не повлечет за собой юридические обязательства в отношении планового объема, что составляет 4 000 000 (четыре миллиона) тонн необязательного окончательного объема, в течение действия Контракта;

- ориентировочная сумма – 2 900 000 000 (два миллиарда девятьсот миллионов) долларов США;


- срок действия Контракта – по 30 июня 2020 года.

2. Увеличить обязательства Общества на сумму, составляющую двадцать и более процентов размера его собственного капитала – одобрить внесение изменения в Гарантию, согласно которому сумма Кредита составит 261 400 000 (двести шестьдесят один миллион четыреста тысяч) долларов США, которая включает 170 000 000 (сто семьдесят миллионов) долларов США вновь привлекаемых средств и приблизительно 91 400 000 (девятьюсто один миллион четыреста тысяч) долларов США текущей задолженности.

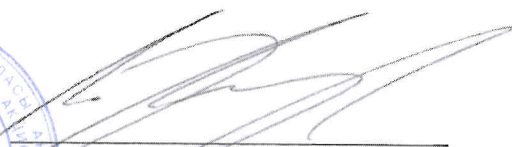
3. Оформить дополнительные документы, инструменты, соглашения, уведомления (в т.ч. уведомления о выборке средств), доверенности, решения, подтверждения, соглашения в форме письма, в т.ч. дополнительные соглашения, меморандумы, акты и свидетельства, которые могут быть необходимы или полезны в связи с Контрактом, Кредитом, Гарантией и предусмотренными ими сделками (документы, соглашения и прочие инструменты, упомянутые в решениях по вопросу повестки дня, далее – Кредитная документация) и уполномочить Генерального директора Общества Абайылданова Б.К. на осуществление всех необходимых действий, принятие мер, согласование и оформление от имени Общества всех документов, которые могут потребоваться для реализации Контракта, Кредита, Гарантии, Кредитной документации и предусмотренных ими сделок, и в целом, подписывать и вручать любые свидетельства, корпоративные файлы и прочие документы, которые могут потребоваться в связи с вышеуказанным (в т.ч. документы, которые могут потребоваться для соблюдения законодательных требований), с учетом любых изменений, которые уполномоченное лицо может внести от имени Общества.

**Подписи:**

Единственный акционер Общества: Precious Oil Products Investments B.V., от имени которого выступают:

  
Саймон Бирн  
Директор А  
Место: Сингапур



  
Максим Калюжный  
Директор Б  
Место: Лондон

## RESOLUTION

### Of the Sole Shareholder of Joint Stock Company "Caspiy neft"

Date: 23 July 2014

**Full name of the Company:** Joint-Stock Company "Caspiy Neft"  
(hereinafter – "the Company")

**Registered office of the Executive Body of the Company:** 131a, Kulmanova Str., 060011, Atyrau, the Republic of Kazakhstan

**The Sole Shareholder of the Company:** Precious Oil Products Investments B.V., a company registered under the laws of the Netherlands located at: 411, Strawinskylaan, 1077XX, Amsterdam, the Netherlands, Company No. 34370689 issued by the Chamber of Commerce and Industry in the Netherlands on 21 December 2009

#### WHEREAS:

It is proposed that the Sole Shareholder shall carefully consider and, if deemed appropriate:

Pass a resolution on the approval of the increase the Company's liabilities by an amount is 20 percent or more of the Company's equity capital

#### ARTICLES OF ASSOCIATION

In accordance with sub-paragraph 21) of paragraph 29 of the Charter of the Company, the Sole Shareholder has the exclusive right to approve of the increase the Company's liabilities by an amount is 20 percent or more of the Company's equity capital.

#### HAVING REGARD TO:

1. On 16 August 2012 the Company entered into a contract № Caspi neft 07/08-2012 dated 16 August 2012 (hereinafter the «Contract») with Vitol Central Asia S.A. (hereinafter «VCA») and Precious Oil Products Investments B.V. (hereinafter the «Sole Shareholder»).
2. On 16 August 2012 the Sole Shareholder and Vitol Central Asia S.A («VCA») entered into an up to US \$182,800,000 loan facility (the «Facility»).
3. On 16 August 2012 the Company and VCA entered into a deed of guarantee (the «Deed of Guarantee»), by which the Company agreed to guarantee the Sole Shareholder's obligations under the Facility, VCA has the right to offset the Contract.
4. Sole shareholder and VCA plan to increase the amount of the Facility to an amount of 261,400,000 (two hundred sixty-one million four hundred thousand U.S. dollars), which includes 170 million (one hundred seventy million U.S. dollars) newly borrowed funds and approximately 91,400,000 (ninety-one million four thousand U.S. dollars) according to the current debt.

**HEREBY RESOLVED:**


1. To approve the resolution of the increase the Company's liabilities by an amount is 20 percent or more of the Company's equity capital - by approving the amendment to the Contract, such that the amended contract:
  - shall require the Company to deliver 100% of its crude oil production available for export every month during the term of the contract, which shall be not less than the greater of (a) 70% of Caspiy neft's total crude oil production in that month and (b) 35,000 metric tons every month, with an overall non-binding target volume, during the life of the contract, of 4,000,000 metric tons; and
  - states therein an estimated value of US \$2,900,000,000 (two billion nine hundred million US dollars);
  - shall expire not earlier 30 June 2020.
2. To approve the resolution of the increase the Company's liabilities by an amount is 20 percent or more of the Company's equity capital - by approving the amendment to the Guarantee, whereby Facility's amount increase to an amount of 261,400,000 (two hundred sixty-one million four hundred thousand U.S. dollars), which includes 170 million (one hundred seventy million U.S. dollars) newly borrowed funds and approximately 91,400,000 (ninety-one million four thousand U.S. dollars) according to the current debt.
3. Content additional documents, instruments, agreements, notices (including notification of the sample means), proxy solutions, confirming the agreement in the form of letters, including amendment agreements, memoranda, certificates and evidence that may be necessary or useful in connection with the Contract, Guarantee and transactions provided by them (documents, agreements and other instruments referred to in the decisions on the agenda, then - Loan Documentation), and authorize General Director of the Company Abaiyldanov B.K. to take all necessary action, coordination and execution of the Company on behalf of all documents that may be required to perform the Contract, Guarantee, and Loan documentation provided for their transactions, and, in general, to sign and deliver any evidence, corporate files, and other documents that may be required in connection therewith (including documents that may be necessary to comply with legal requirements), subject to any changes that may make the authorized person on behalf of the Company.

**SIGNATURES:**

**The Sole Shareholder of the Company:** Precious Oil Products Investments B.V., represented by

  
**Simon Byrne**  
Director A  
Place: Singapore



  
**Maxim Kalyuzhny**  
Director B  
Place: London