

**RESOLUTION  
OF THE BOARD OF DIRECTORS OF THE  
COMPANY MANGISTAU INVESTMENTS B.V.**

The undersigned, constituting the Board of Directors of Mangistau Investments B.V., a private company with limited liability, incorporated under the laws of the Netherlands, registered in Amsterdam, with an office located at: Strawinskylaan 727, 1077XX Amsterdam, the Netherland,

**Whereas:**

- it is proved by provisions of shareholders agreement dated 15.04.2009 in respect of Mangistau Investments B.V., that issues related to economic operation and/or daily activities of the JSC Mangistaumunaigaz with actual or potential commitments over USD 7 000 000, all activities set in the paragraph 13, 14, 15 of the Enclosure 4 (as well as paragraph 13, 14, 15 of the Article 58 of JSC Mangistaumunaigaz Charter) are placed within the competence of the Board of Directors of Mangistau Investments B.V.;
- the members of the Company's Board of Directors have been given the opportunity to advise on the resolution(s) set out hereinafter;
- the Company Charter provides for a possibility to adopt the Board of Directors decisions without holding a meeting;
- JSC Mangistaumunaigaz Board of Directors submission on the issue of conclusion of a major transaction by JSC Mangistaumunaigaz with Industrial and Commercial Bank of China Limited, Dubai (DIFC) Branch, the Contract involving raising of funds, was considered

**hereby resolves:**

1. JSC Mangistaumunaigaz to conclude a major transaction with the Industrial and Commercial Bank of China Limited, Dubai (DIFC) Branch hereinafter referred to as the "Creditor" and JSC "Commercial and Industrial Bank of China in Almaty" hereinafter referred to as the "Agent" Line of credit agreement providing for financing under the following conditions:

**Borrowing currency:** USD;

**Loan sum:** 300 000 000, 00 (three hundred million) USD;

**Loan term:** 3 (three) years; or 3(three) +1 (one) year (If necessary, it is possible to extend the loan);

**Interest rate:** 3M Libor + 2,19% per annum (including CIT at the source of income payment);

**Security:** blank credit;

**Goal:** corporate goals;

**Applicable law:** The Republic of Kazakhstan;

**Method of repayment of principal and interest:**

the amount of interest is quarterly, and the principle debt at the end of the loan period or repayment of the principal debt by installments at the discretion of the

**РЕШЕНИЕ  
СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ КОМПАНИИ  
«МАНГИСТАУ ИНВЕСТМЕНТС Б.В.»**

Нижеподписавшиеся, совместно составляющие Совет директоров «Mangistau Investments B.V.» частной компании с ограниченной ответственностью, созданной в соответствии с законодательством Нидерландов, зарегистрированной в г. Амстердам, и имеющей офис по адресу: Стравинскийлаан 727 (WTC-Tower B), 1077XX Амстердам, Нидерланды,

**Поскольку:**

- Положением договора акционеров в отношении компании «Mangistau Investments B.V.» от 15.04.2009 года предусмотрено, что вопросы, связанные с экономическими операциями и/или повседневной деятельностью акционерного общества «Мангистаумунайгаз» при сумме либо фактических или потенциальных обязательствах, превышающих эквивалент 7 000 000 долларов США, все действия, указанные в пунктах 13, 14, 15 Приложения 4 (а также пункты 13, 14, 15 статьи 58 Устава АО «Мангистаумунайгаз») входят в компетенцию Совета директоров компании «Mangistau Investments B.V.»;
- членам Совета директоров компании была предоставлена возможность консультироваться по решениям приведенным ниже;
- Устав Компании предусматривает возможность принятия решения Советом директоров Компании без проведения собрания;
- обращение Совета директоров АО «Мангистаумунайгаз» по вопросу заключения АО «Мангистаумунайгаз» крупной сделки с компанией Industrial and Commercial Bank of China Limited, Dubai (DIFC) Branch, Договора, предусматривающего привлечение финансирования рассмотрено

**настоящим принимают решение:**

1. Заключить АО «Мангистаумунайгаз» крупную сделку с Industrial and Commercial Bank of China Limited, Dubai (DIFC) Branch именуемый в дальнейшем «Кредитор» и АО «Торгово-промышленный Банк Китая в г. Алматы» именуемый в дальнейшем «Агент» Договор кредитной линии, предусматривающий получение финансирования на следующих условиях:

**Валюта займа:** доллар США;

**Сумма займа:** 300 000 000,00 (Триста миллионов) долларов США;

**Срок займа:** 3 (Три) года; или 3(три) +1(один) год (при необходимости можно провести пролонгацию займа);

**Ставка вознаграждения по займу:** 3M Libor + 2,19% годовых (включая КПН у источника выплаты доходов);

**Обеспечение:** бланковый кредит;

**Цель займа:** корпоративные цели;

**Применимое право:** Республика Казахстан;

**Метод погашения основного долга и вознаграждения:** сумма вознаграждения- ежеквартально, а основной долг в конце срока кредитования или погашение основного долга частями

№27-02-173/ 25/12/2017

borrower. The Borrower is entitled to partially or fully repay the principal debt along with the accrued interest, without the use of penalty commissions.

по усмотрению заемщика. Заемщик вправе частично или в полном размере погасить основной долг вместе с начисленным вознаграждением, без применения штрафных комиссий.

The signed copy of the present written decision by Managing Directors is equal to the original.

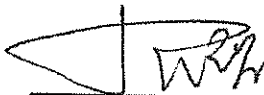
Подписанная управляющими директорами Компании копия настоящего письменного решения приравнивается к оригиналу.

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

Настоящее решение будет храниться в записях Компании.

Signed on January, 5 2018.

Подписано 05. 01 2018 г.



By: Mr. Bian Dezhi / Бнан Дыжы  
Title: Managing Director A /  
Управляющий Директор А

By: Mr. Karabayev D. / Карабаев Д.С.  
Title: Managing Director B /  
Управляющий Директор В



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

By: Mr. Otmar Carolus / Отмар Каролус  
Title: Managing Director B /  
Управляющий Директор В

**RESOLUTION  
OF THE BOARD OF DIRECTORS OF THE  
COMPANY MANGISTAU INVESTMENTS B.V.**

The undersigned, constituting the Board of Directors of Mangistau Investments B.V., a private company with limited liability, incorporated under the laws of the Netherlands, registered in Amsterdam, with an office located at: Strawinskylaan 727, 1077XX Amsterdam, the Netherlands,

**Whereas:**

- it is proved by provisions of shareholders agreement dated 15.04.2009 in respect of Mangistau Investments B.V., that issues related to economic operation and/or daily activities of the JSC Mangistaumunaigaz with actual or potential commitments over USD 7 000 000, all activities set in the paragraph 13, 14, 15 of the Enclosure 4 (as well as paragraph 13, 14, 15 of the Article 58 of JSC Mangistaumunaigaz Charter) are placed within the competence of the Board of Directors of Mangistau Investments B.V.;
- the members of the Company's Board of Directors have been given the opportunity to advise on the resolution(s) set out hereinafter;
- the Company Charter provides for a possibility to adopt the Board of Directors decisions without holding a meeting;
- JSC Mangistaumunaigaz Board of Directors submission on the issue of conclusion of a major transaction by JSC Mangistaumunaigaz with Industrial and Commercial Bank of China Limited, Dubai (DIFC) Branch, the Contract involving raising of funds, was considered

**hereby resolves:**

1. JSC Mangistaumunaigaz to conclude a major transaction with the Industrial and Commercial Bank of China Limited, Dubai (DIFC) Branch hereinafter referred to as the "Creditor" and JSC "Commercial and Industrial Bank of China in Almaty" hereinafter referred to as the "Agent" Line of credit agreement providing for financing under the following conditions:

**Borrowing currency:** USD;

**Loan sum:** 300 000 000, 00 (three hundred million) USD;

**Loan term:** 3 (three) years; or 3(three) +1 (one) year (If necessary, it is possible to extend the loan);

**Interest rate:** 3M Libor + 2,19% per annum (including CIT at the source of income payment);

**Security:** blank credit;

**Goal:** corporate goals;

**Applicable law:** The Republic of Kazakhstan;

**Method of repayment of principal and interest:**

the amount of interest is quarterly, and the principle debt at the end of the loan period or repayment of the principal debt by installments at the discretion of the

**РЕШЕНИЕ  
СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ КОМПАНИИ  
«МАНГИСТАУ ИНВЕСТМЕНТС Б.В.»**

Нижеподписавшиеся, совместно составляющие Совет директоров «Mangistau Investments B.V.» частной компании с ограниченной ответственностью, созданной в соответствии с законодательством Нидерландов, зарегистрированной в г. Амстердам, и имеющей офис по адресу: Стравинскийлаан 727 (WTC-Tower B), 1077XX Амстердам, Нидерланды,

**Поскольку:**

- Положением договора акционеров в отношении компании «Mangistau Investments B.V.» от 15.04.2009 года предусмотрено, что вопросы, связанные с экономическими операциями и/или повседневной деятельностью акционерного общества «Мангистаумунайгаз» при сумме либо фактических или потенциальных обязательствах, превышающих эквивалент 7 000 000 долларов США, все действия, указанные в пунктах 13, 14, 15 Приложения 4 (а также пункты 13, 14, 15 статьи 58 Устава АО «Мангистаумунайгаз») входят в компетенцию Совета директоров компании «Mangistau Investments B.V.»;
- членам Совета директоров компании была предоставлена возможность консультироваться по решениям приведенным ниже;
- Устав Компании предусматривает возможность принятия решения Советом директоров Компании без проведения собрания;
- обращение Совета директоров АО «Мангистаумунайгаз» по вопросу заключения АО «Мангистаумунайгаз» крупной сделки с компанией Industrial and Commercial Bank of China Limited, Dubai (DIFC) Branch, Договора, предусматривающего привлечение финансирования рассмотрено

**настоящим принимают решение:**

1. Заключить АО «Мангистаумунайгаз» крупную сделку с Industrial and Commercial Bank of China Limited, Dubai (DIFC) Branch именуемый в дальнейшем «Кредитор» и АО «Торгово-промышленный Банк Китая в г.Алматы» именуемый в дальнейшем «Агент» Договор кредитной линии, предусматривающий получение финансирования на следующих условиях:  
**Валюта займа:** доллар США;  
**Сумма займа:** 300 000 000,00 (Триста миллионов) долларов США;  
**Срок займа:** 3 (Три) года; или 3(три) +1(один) год (при необходимости можно провести пролонгацию займа);  
**Ставка вознаграждения по займу:** 3M Libor + 2,19% годовых (включая КПН у источника выплаты доходов);  
**Обеспечение:** бланковый кредит;  
**Цель займа:** корпоративные цели;  
**Применимое право:** Республика Казахстан;  
**Метод погашения основного долга и вознаграждения:** сумма вознаграждения - ежеквартально, а основной долг в конце срока кредитования или погашение основного долга частями

№27-02-173/25/12/2017

borrower. The Borrower is entitled to partially or fully repay the principal debt along with the accrued interest, without the use of penalty commissions.

по усмотрению заемщика. Заемщик вправе частично или в полном размере погасить основной долг вместе с начисленным вознаграждением, без применения штрафных комиссий.

The signed copy of the present written decision by Managing Directors is equal to the original.

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

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

Настоящее решение будет храниться в записях Компании.

Signed on January, 5 2018

Подписано 05.01 2018 г.

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

By: Mr. Karabayev D. / Карабаев Д.С.  
Title: Managing Director B/  
Управляющий Директор В

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

By: Mr. Otmar Carolus / Отмар Каролус  
Title: Managing Director B/  
Управляющий Директор В