

DECISION *№ 11/12-19*
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)

December 10 2019

Mangistau Investments B.V., a company with limited liability incorporated according to Netherlands legislation, with its registered office at Strawinskylaan 727, 1077 XX Amsterdam, the Netherlands up to *December 10* 2019 is a shareholder owning all voting shares of the JSC Mangistaumunaigaz.

Location and requisite details of JSC Mangistaumunaigaz: address - bld. 1, mkd.6, Aktau 130000, Mangistau region, the Republic of Kazakhstan, Bank details - TRN 430 100 000 245, BIN 990 140 000 483 dated 14.10.2004., JSC Citibank of Kazakhstan, Almaty SWIFT BIC: CITIKZKA, IIC KZ6983201T0250161034 (KZT)

Whereas:

- in accordance with paragraph 4 of the article 35 of the Law of the Republic of Kazakhstan "On the Joint Stock Companies" dated May 13, 2003 № 415-II (hereinafter the Law), the Company, all voting shares of which belong to one shareholder, general shareholders meetings are not held. All decisions on the issues referred by the Law and (or) the Charter to the competence of the general shareholders meeting are made by such a shareholder individually and are subject in written form if these decisions do not prejudice and impose limitations on the rights certified with the privileged share;
- in accordance with paragraph 17 of Appendix 3 of the Shareholders' agreement dated April 15, 2009, subparagraph 17) of paragraph 52 of Article 14 of JSC Mangistaumunaigaz Charter the approval of annual work programs or the Company's budgets as well as changes to them are place within the competence of the Sole shareholder of JSC Mangistaumunaigaz;
- JSC Mangistaumunaigaz Board of Directors' submission on the issue of approval of the long-term budget of JSC Mangistaumunaigaz for 2019-2020 under the budgeted item on 3D-CDPM high-resolution seismic prospecting works at the Burmasha, South Zhetybai and Assar oilfields was considered and

hereby resolves:

1. To approve the long-term budget of JSC Mangistaumunaigaz for 2019-2020 under the budgeted item on 3D-CDPM high-resolution seismic prospecting works at the Burmasha, South Zhetybai and Assar oilfields in the amount of 2 350 000 000 (two billion three hundred fifty million) KZT without VAT, including:

РЕШЕНИЕ № *11/12-19*
Акционера, владеющего
голосующими акциями
акционерного общества «Мангистаумунайгаз»
(место нахождения АО «Мангистаумунайгаз»: Республика
Казахстан, Мангистауская область, 130000, г. Актау,
мкрн.6, здание 1)

«10 декабря» 2019 г.

По состоянию на _____ 2019 г. 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 (Strawinskylaan 727, 1077 XX Amsterdam, the Netherlands).

Место нахождения и реквизиты АО «Мангистаумунайгаз»: Республика Казахстан, Мангистауская область, 130000, г. Актау, мкр. 6, здание 1; банковские реквизиты: РНН 430 100 000 245, БИН 990140 000 483 от 14.10.2004г. АО «Ситибанк Казахстан» г.Алматы SWIFT BIC: CITIKZKA, ИИК KZ6983201T0250161034 (тенге)

Поскольку:

- в соответствии с пунктом 4 статьи 35 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 года № 415-II (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. 17 Приложения 3 Договора акционеров от 15.04.2009 г., пп. 17) п. 52 ст. 14 Устава АО «Мангистаумунайгаз» утверждение годовых рабочих программ или бюджетов Общества, а также изменений в них относятся к компетенции Единственного акционера АО «Мангистаумунайгаз»;
- обращение Совета директоров АО «Мангистаумунайгаз» по вопросу утверждения долгосрочного бюджета АО «Мангистаумунайгаз» на 2019-2020 годы по статье «Проведение высокоразрешающих сейсморазведочных работ 3Д-МОГТ на месторождениях Бурмаша, Южный Жетыбай и Асар», рассмотрено

настоящим принимают решение:

1. Утвердить долгосрочный бюджет АО «Мангистаумунайгаз» на 2019-2020 годы по статье «Проведение высокоразрешающих сейсморазведочных работ 3Д-МОГТ на месторождениях Бурмаша, Южный Жетыбай и Асар» на сумму 2 350 000 000 тенге без НДС, в том числе:


- 705 000 000 KZT – in 2019;
- 1 645 000 000 KZT – in 2020,
as well as related works:

- Carrying out of vertical seismic profiling (VSP) at four wells at the Burmasha, South Zhetybai and Assar oilfields in the amount of 175 580 000 KZT excluding VAT in 2019;
- Processing and interpretation of 3D-CDPM seismic data at the Burmasha, South Zhetybai and Assar oilfields in the amount of 146 487 000 KZT in 2020;

2. JSC Mangistaumunaigaz Management Committee shall take measures arising from this decision.

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

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


By: Mr. Liu Gang / Лю Ганг
Title: Managing Director A /
Управляющий Директор А


By: Mr. Zhang Guangben / Чжан Гуанбэнь
Title: Managing Director A /
Управляющий Директор А

- 705 000 000 тенге в 2019 году;
- 1 645 000 000 тенге в 2020 году,
а также сопутствующие работы:


- «Проведение вертикального сейсмического профилирования (ВСП) на четырех скважинах на месторождениях Бурмаша и Южный Жетыбай и Асар» на сумму 175 580 000 тенге без НДС в 2019 году;
- «Обработка и интерпретация данных сейсмички 3Д-МОГТ на месторождениях Бурмаша, Южный Жетыбай и Асар на сумму 146 487 000 тенге в 2020 году;

2. Правлению АО «Мангистаумунайгаз» принять меры, вытекающие из настоящего решения.

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

Настоящее решение будет храниться в записях Компании.


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


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