

DECISION *N 5/06-16*

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

The undersigned, jointly 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: Strawinskyalaan 727 (WTC-Tower B), 1077XX Amsterdam, the Netherlands,

Whereas:

- In accordance with paragraph 7 of Appendix 3 of the Shareholders' agreement dated April 15, 2009, the definition of the audit organization carrying out the audit of JSC MMG falls within the competence of JSC MMG Sole shareholder;
- In accordance with paragraph 21 of Appendix 2 of the Shareholders' agreement dated April 15, 2009, it is provided that all decisions of Mangistau Investments B.V. company accepted as the sole shareholder of JSC MMG, fall within the competence of the Board of Directors of company Mangistau Investments B.V.;
- the possibility to advise on decisions provided below has been given to the members of the Company's Board of Directors;
- the Company Charter provides for the possibility of decision making by the Company's Board of Directors without holding a meeting;
- JSC Mangistaumunaigaz Board of Directors' submit on the issue of definition of audit organization carrying out the Company's audit was considered

hereby resolves:

1. To define Ernst & Young, LLP as the audit organization carrying out the audit of JSC Mangistaumunaigaz separate financial statement for 2016, audit of consolidated financial statement for 6 and 12 months and temporary procedures according to the results of 9 months of 2016;
2. Consider this decision as the decision of the Sole Shareholder of JSC Mangistaumunaigaz.

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.

Signed on June 20, 2016.

By: **Mr. Pei Jiansheng / Пэй Цзяньшэн**
Title: Managing Director A/
Управляющий Директор А

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

РЕШЕНИЕ *N 5/06-16*

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, зарегистрированную в г. Амстердам, и имеющей офис по адресу: Стравинскийлаан 727 (WTC-Tower B), 1077XX Амстердам, Нидерланды,

Поскольку:

- В соответствии с п.7 Приложения 3 Договора акционеров от 15.04.2009 г. определение аудиторской организации, осуществляющий аудит АО ММГ относится к компетенции Единственного акционера АО ММГ;
- В соответствии с п.21 Приложения 2 Договора акционеров от 15.04.2009 г. предусмотрено, что все решения компании «Mangistau Investments B.V.», принимаемые в качестве единственного акционера АО ММГ, 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» об определении аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества рассмотрено

настоящим принимают решение:

1. Определить ТОО «Эрнст энд Янг» в качестве аудиторской организации, осуществляющей аудит отдельной финансовой отчетности АО «Мангистаумунайгаз» за 2016 год и аудит консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев и 12 месяцев, а также проведение промежуточных процедур по итогам 9 месяцев 2016 года;
2. Настоящее решение считать решением Единственного акционера АО «Мангистаумунайгаз».

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

Настоящее решение будет храниться в записях Компании.

Подписано 20 июня 2016 г.

By: **Mr. Kassymbek A.M. / Касымбек А.М.**
Title: Managing Director B/
Управляющий Директор В

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

С.И.И.

Conf

DECISION *N5/06-16*
OF BOARD DIRECTORS OF THE COMPANY
MANGISTAU INVESTMENTS B.V.

The undersigned, jointly 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 (WTC-Tower B), 1077XX Amsterdam, the Netherlands.

Whereas:

- In accordance with paragraph 7 of Appendix 3 of the Shareholders' agreement dated April 15, 2009, the definition of the audit organization carrying out the audit of JSC MMG falls within the competence of JSC MMG Sole shareholder;
- In accordance with paragraph 21 of Appendix 2 of the Shareholders' agreement dated April 15, 2009, it is provided that all decisions of Mangistau Investments B.V. company accepted as the sole shareholder of JSC MMG, fall within the competence of the Board of Directors of company Mangistau Investments B.V.;
- the possibility to advise on decisions provided below has been given to the members of the Company's Board of Directors;
- the Company Charter provides for the possibility of decision making by the Company's Board of Directors without holding a meeting.
- JSC Mangistaumunaigaz Board of Directors' submit on the issue of definition of audit organization carrying out the Company's audit was considered

hereby resolves:

1. To define Ernst & Young, LLP as the audit organization carrying out the audit of JSC Mangistaumunaigaz separate financial statement for 2016, audit of consolidated financial statement for 6 and 12 months and temporary procedures according to the results of 9 months of 2016;
2. Consider this decision as the decision of the Sole Shareholder of JSC Mangistaumunaigaz.

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.

Signed on *June 20*, 2016

By: **Mr. Pei Jiansheng / Пэй Цзяньшэн**
Title: **Managing Director A/**
Управляющий Директор А

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

РЕШЕНИЕ *N5/06-16*
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, зарегистрированную в г. Амстердам, и имеющей офис по адресу: Стравинскийлаан 727 (WTC-Tower B), 1077XX Амстердам, Нидерланды.

Поскольку:

- В соответствии с п.7 Приложения 3 Договора акционеров от 15.04.2009 г. определение аудиторской организации, осуществляющий аудит АО MMG относится к компетенции Единственного акционера АО MMG;
- В соответствии с п.21 Приложения 2 Договора акционеров от 15.04.2009 г. предусмотрено, что все решения компании «Mangistau Investments B.V.», принимаемые в качестве единственного акционера АО MMG, 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» об определении аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества рассмотрено

настоящим принимают решение:

1. Определить ТОО «Эрнст энд Янг» в качестве аудиторской организации, осуществляющей аудит отдельной финансовой отчетности АО «Мангистаумунайгаз» за 2016 год и аудит консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев и 12 месяцев, а также проведение промежуточных процедур по итогам 9 месяцев 2016 года;
2. Настоящее решение считать решением Единственного акционера АО «Мангистаумунайгаз».

Подписанная управляющими директорами Компании копия настоящего письменного решения приравнивается к оригиналу. Настоящее решение будет храниться в записях Компании.

Подписано *20 июня* 2016 г.

By: **Mr. Kassymbek A.M. / Касымбек А.М.**
Title: **Managing Director B/**
Управляющий Директор В

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