

DECISION

№ 8/04-18 г.

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)

July, 24 2018

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 July 24, 2018 is a shareholder owning all voting shares of the JSC Mangistaumunaigaz.

Location and requisites JSC "Mangistaumunaigaz":
address - bld. 1, mkd.6, Aktau 130000, Mangistau region, the Republic of Kazakhstan, Bank Details - RNN 430 100 000 245, BIN 990 140 000 483 dated 14.10.2004., JSC "Citibank of Kazakhstan", Almaty SWIFT BIC: SITIKZKA, IIC KZ6983201T0250161034 (tenge)

Whereas:

- in accordance with paragraphs 4 of the article 35 of the Law of the Republic of Kazakhstan "About the Joint Stock Companies" dated 13.05.2003 № 415-II (hereinafter the Law), the Company, all voting shares of which belonging to a sole shareholder, do not hold general shareholders meetings. All decisions on the issues related to the competence of the general shareholders meeting on the basis of the Law and (or) the Charter) shall be made by this sole shareholder and be executed in writing only 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 fall within the competence of the Sole shareholder of JSC Mangistaumunaigaz;
- JSC Mangistaumunaigaz Board of Directors' submission on the issue of approval of the adjusted consolidated Budget of JSC Mangistaumunaigaz for 2018 and the consolidated Business plan of JSC Mangistaumunaigaz for 2018-2022 was considered and

hereby resolves:

1. To approve the adjusted consolidated Budget of JSC Mangistaumunaigaz for 2018 in enclosed edition (Appendix No.2) with the following main indicators:

• World market oil price (Brent):

2018 - 55 \$/bar;
2019 - 55 \$/bar;
2020 - 60 \$/bar;
2021 - 60 \$/bar;
2022 - 60 \$/bar.

• Revenues:

2018 - 658 263 223 thous. tenge;
2019 - 664 402 468 thous. tenge;
2020 - 720 155 127 thous. tenge;
2021 - 729 801 350 thous. tenge;
2022 - 729 853 290 thous. tenge.

РЕШЕНИЕ № 8/04-18 г.
Акционера, владеющего
голосующими акциями

акционерного общества «Мангистаумунайгаз»
(место нахождения АО «Мангистаумунайгаз»: Республика
Казахстан, Мангистауская область, 130000, г. Актау, мкрн.6,
здание 1)

«24 июля» 2018 г.

По состоянию на 24.07 2018 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: SITIKZKA, 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 скорректированного консолидированного Бюджета АО «Мангистаумунайгаз» на 2018 год и консолидированного Бизнес-плана АО «Мангистаумунайгаз» на 2018-2022 годы рассмотрено,

настоящим принимают решение:

1. Утвердить скорректированный консолидированный бюджет АО «Мангистаумунайгаз» на 2018 год в прилагаемой редакции (Приложение №2) со следующими основными показателями:

• Мировая цена на нефть (Brent):

2018 г - 55 \$/баррель;
2019 г - 55 \$/баррель;
2020 г - 60 \$/баррель;
2021 г - 60 \$/баррель;
2022 г - 60 \$/баррель.

• Доходы:

2018 г - 658 263 223 тыс. тенге;
2019 г - 664 402 468 тыс. тенге;
2020 г - 720 155 127 тыс. тенге;
2021 г - 729 801 350 тыс. тенге;
2022 г - 729 853 290 тыс. тенге.

including:

Name	Approved plan 2018	Project 2018	Project 2019
Revenue from oil sales	592 324 249	647 098 628	651 017 487
Revenue from gas sales	6 834 489	6 834 489	9 213 122
Other income	4 330 106	4 330 106	4 171 858

Name	Project 2020	Project 2021	Project 2022
Revenue from oil sales	706 743 156	716 364 238	716 339 135
Revenue from gas sales	9 240 113	9 265 254	9 342 297
Other income	4 171 858	4 171 858	4 171 858

▪ Expenses:

2018 – 543 745 936 thous. tenge;
 2019 – 559 572 209 thous. tenge;
 2020 – 584 178 187 thous. tenge;
 2021 – 590 718 688 thous. tenge;
 2022 – 587 354 358 thous. tenge.

including:

Name	Approved plan 2018	Project 2018	Project 2019
Cost of goods sold	260 082 460	267 247 667	280 947 940
General & Administrative expenses	16 690 326	16 690 326	16 928 896
Selling expenses	205 689 567	241 399 609	242 762 257
Other costs	18 408 335	18 408 335	18 933 116

Name	Project 2020	Project 2021	Project 2022
Cost of goods sold	289 386 273	290 775 067	294 743 323
General & Administrative expenses	17 319 136	17 605 747	17 911 557
Selling expenses	257 969 434	262 214 921	263 491 259
Other costs	19 503 344	20 122 953	11 208 220

Cost of goods sold:

Name	Approved plan 2018	Project 2018	Project 2019
Work and production services	51 100 277	51 100 212	61 768 926
MET	77 694 697	84 867 398	84 921 426
Depreciation	51 523 457	51 523 457	63 484 701
Labor costs	30 578 502	30 578 502	32 107 157

В ТОМ ЧИСЛЕ:

Название статьи	Утв.план 2018 год	Проект 2018 год	Проект 2019 год
Доход от реализации нефти	592 324 249	647 098 628	651 017 487
Доход от реализации газа	6 834 489	6 834 489	9 213 122
Прочие доходы	4 330 106	4 330 106	4 171 858

Название статьи	Проект 2020 год	Проект 2021 год	Проект 2022 год
Доход от реализации нефти	706 743 156	716 364 238	716 339 135
Доход от реализации газа	9 240 113	9 265 254	9 342 297
Прочие доходы	4 171 858	4 171 858	4 171 858

▪ Расходы:

2018 г – 543 745 936 тыс. тенге;
 2019 г – 559 572 209 тыс. тенге;
 2020 г – 584 178 187 тыс. тенге;
 2021 г – 590 718 688 тыс. тенге;
 2022 г – 587 354 358 тыс. тенге.

В ТОМ ЧИСЛЕ:

Название статьи	Утв.план 2018 год	Проект 2018 год	Проект 2019 год
Себестоимость реализации продукции	260 082 460	267 247 667	280 947 940
Общие и административные расходы	16 690 326	16 690 326	16 928 896
Расходы на реализацию	205 689 567	241 399 609	242 762 257
Прочие расходы	18 408 335	18 408 335	18 933 116

Название статьи	Проект 2020 год	Проект 2021 год	Проект 2022 год
Себестоимость реализации продукции	289 386 273	290 775 067	294 743 323
Общие и административные расходы	17 319 136	17 605 747	17 911 557
Расходы на реализацию	257 969 434	262 214 921	263 491 259
Прочие расходы	19 503 344	20 122 953	11 208 220

Себестоимость реализованной продукции:

Название статьи	Утв.план 2018 год	Проект 2018 год	Проект 2019 год
Работы и услуги произв. характера	51 100 277	51 100 212	61 768 926
НДПИ	77 694 697	84 867 398	84 921 426
Амортизация	51 523 457	51 523 457	63 484 701
Затраты на оплату труда	30 578 502	30 578 502	32 107 157

Transportation costs	8 887 691	8 880 262	8 880 292
Raw materials	10 480 590	10 480 590	10 335 859
Energy	5 902 292	5 902 292	3 900 271
Other costs	23 914 955	23 914 955	15 549 307

Транспортные расходы	8 887 691	8 880 262	8 880 292
Сырье и материалы	10 480 590	10 480 590	10 335 859
Энергия	5 902 292	5 902 292	3 900 271
Прочие расходы	23 914 955	23 914 955	15 549 307

Name	Project 2020	Project 2021	Project 2022
Work and production services	61 294 031	58 676 066	62 117 396
МЕТ	92 093 465	93 066 937	93 056 509
Depreciation	64 808 922	66 623 824	66 160 447
Labor costs	33 230 572	34 393 249	35 597 214
Transportation costs	8 880 292	8 880 292	8 880 292
Raw materials	10 329 943	10 461 936	10 463 796
Energy	1 653 670	1 772 767	1 892 070
Other costs	17 095 378	16 899 996	16 575 598

Название статьи	Проект 2020 год	Проект 2021 год	Проект 2022 год
Работы и услуги произв. характера	61 294 031	58 676 066	62 117 396
НДПИ	92 093 465	93 066 937	93 056 509
Амортизация	64 808 922	66 623 824	66 160 447
Затраты на оплату труда	33 230 572	34 393 249	35 597 214
Транспортные расходы	8 880 292	8 880 292	8 880 292
Сырье и материалы	10 329 943	10 461 936	10 463 796
Энергия	1 653 670	1 772 767	1 892 070
Прочие расходы	17 095 378	16 899 996	16 575 598

General and administrative expenses:

Name	Approved plan 2018	Project 2018	Project 2019
Labor costs	8 415 328	8 415 328	8 623 781
Taxes	4 638 658	4 638 658	4 661 439
Sponsorship	203 128	203 128	209 235
Expenditure on social services	109 093	109 093	107 730
Consulting services	183 415	183 415	180 930
Trainings	135 174	135 174	84 421
Depreciation	167 837	167 837	163 835
Other costs	2 837 692	2 837 692	2 897 525

Общие и административные расходы:

Название статьи	Утв.план 2018 год	Проект 2018 год	Проект 2019 год
Затраты на оплату труда	8 415 328	8 415 328	8 623 781
Налоги	4 638 658	4 638 658	4 661 439
Спонсорская помощь	203 128	203 128	209 235
Расходы на социальную сферу	109 093	109 093	107 730
Консультационные услуги	183 415	183 415	180 930
Подготовка кадров и повышение квалификации	135 174	135 174	84 421
Амортизация	167 837	167 837	163 835
Прочие расходы	2 837 692	2 837 692	2 897 525

Name	Project 2020	Project 2021	Project 2022
Labor costs	8 925 523	9 237 815	9 561 164
Taxes	4 691 168	4 639 232	4 521 022
Sponsorship	215 653	222 290	229 218
Expenditure on social services	106 355	106 375	106 395
Consulting services	189 778	184 691	186 671
Trainings	57 415	55 682	55 682
Depreciation	155 067	148 164	144 066
Other costs	2 978 177	3 011 500	3 107 339

Название статьи	Проект 2020 год	Проект 2021 год	Проект 2022 год
Затраты на оплату труда	8 925 523	9 237 815	9 561 164
Налоги	4 691 168	4 639 232	4 521 022
Спонсорская помощь	215 653	222 290	229 218
Расходы на социальную сферу	106 355	106 375	106 395
Консультационные услуги	189 778	184 691	186 671
Подготовка кадров и повышение квалификации	57 415	55 682	55 682
Амортизация	155 067	148 164	144 066
Прочие расходы	2 978 177	3 011 500	3 107 339

Selling expenses:

Name	Approved plan 2018	Project 2018	Project 2019
Transportation costs	89 277 137	89 277 137	90 635 384
Rent tax	38 557 063	66 648 638	66 646 365
Export Customs Duties	76 184 673	83 803 141	83 800 282
Other expenses	1 670 693	1 670 693	1 680 227

Name	Project 2020	Project 2021	Project 2022
Transportation costs	92 149 499	94 534 105	95 794 695
Rent tax	72 702 759	73 520 743	73 517 741
Export Customs Duties	91 415 515	92 444 038	92 440 263
Other expenses	1 701 660	1 716 036	1 738 560

▪ **Net profit:**

2018 – 84 316 667 thous. tenge;
 2019 – 75 394 029 thous. tenge;
 2020 – 100 387 291 thous. tenge;
 2021 – 102 994 321 thous. tenge;
 2022 – 106 050 327 thous. tenge.

▪ **Capital investments:**

2018 – 70 703 667 thous. tenge;
 2019 – 70 998 449 thous. tenge;
 2020 – 67 630 693 thous. tenge;
 2021 – 65 976 259 thous. tenge;
 2022 – 62 908 268 thous. tenge.

including:

Name	Approved plan 2018	Project 2018	Project 2019
New projects	37 414	37 414	-
Drilling	40 982 893	40 982 893	40 130 493
Well abandonment	164 676	164 676	164 676
Capital construction	17 376 075	17 376 075	19 234 362
Project works of the next years	555 631	555 631	11 500
Fixed asset	11 586 979	11 586 979	11 457 419

Name	Project 2020	Project 2021	Project 2022
New projects	-	-	-
Drilling	36 783 735	35 864 744	33 406 096
Well abandonment	164 676	164 676	164 676
Capital construction	19 207 136	17 940 809	17 149 321

Расходы на реализацию

Название статьи	Утв.план 2018 год	Проект 2018 год	Проект 2019 год
Расходы по транспортировке	89 277 137	89 277 137	90 635 384
Рентный налог	38 557 063	66 648 638	66 646 365
ЭТП	76 184 673	83 803 141	83 800 282
Прочие расходы	1 670 693	1 670 693	1 680 227

Название статьи	Проект 2020 год	Проект 2021 год	Проект 2022 год
Расходы по транспортировке	92 149 499	94 534 105	95 794 695
Рентный налог	72 702 759	73 520 743	73 517 741
ЭТП	91 415 515	92 444 038	92 440 263
Прочие расходы	1 701 660	1 716 036	1 738 560

▪ **Чистая прибыль:**

2018 г – 84 316 667 тыс. тенге;
 2019 г – 75 394 029 тыс. тенге;
 2020 г – 100 387 291 тыс. тенге;
 2021 г – 102 994 321 тыс. тенге;
 2022 г – 106 050 327 тыс. тенге.

▪ **Капитальные вложения:**

2018 г – 70 703 667 тыс. тенге;
 2019 г – 70 998 449 тыс. тенге;
 2020 г – 67 630 693 тыс. тенге;
 2021 г – 65 976 259 тыс. тенге;
 2022 г – 62 908 268 тыс. тенге.

В том числе:

Название статьи	Утв.план 2018 год	Проект 2018 год	Проект 2019 год
Новые производств объекты	37 414	37 414	-
Бурение	40 982 893	40 982 893	40 130 493
Физ. ликвидация скважин	164 676	164 676	164 676
Обустройство месторожден.	17 376 075	17 376 075	19 234 362
Проектные работы будущих лет	555 631	555 631	11 500
Основные средства	11 586 979	11 586 979	11 457 419

Название статьи	Проект 2020 год	Проект 2021 год	Проект 2022 год
Новые производств объекты	-	-	-
Бурение	36 783 735	35 864 744	33 406 096
Физ. ликвидация скважин	164 676	164 676	164 676
Обустройство месторождений	19 207 136	17 940 809	17 149 321

2/

Project works of the next years	65 850	234 000	504 000
Fixed asset	11 409 295	11 772 030	11 684 175

Проектные работы будущих лет	65 850	234 000	504 000
Основные средства	11 409 295	11 772 030	11 684 175

- Cash at the end of the period:
2018 – 117 807 007 thous. tenge;
2019 – 141 115 959 thous. tenge;
2020 – 188 097 199 thous. tenge;
2021 – 40 870 579 thous. tenge;
2022 – 61 522 346 thous. tenge.

- Денежные средства на конец года:
2018 г – 117 807 007 тыс. тенге;
2019 г – 141 115 959 тыс. тенге;
2020 г – 188 097 199 тыс. тенге;
2021 г – 40 870 579 тыс. тенге;
2022 г – 61 522 346 тыс. тенге.

2. To take into account the information on the Consolidated Business plan of JSC Mangistaumunaigaz for 2018-2022 in enclosed edition (Appendix No.1)

2. Принять к сведению консолидированный бизнес-план на 2018-2022 годы в прилагаемой редакции (Приложение №1).

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 July, 24 2018.

Подписано 24 июля 2018 г.


By: Mr. Biam Dezhi / Биян 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



 №27-02-36/02/03/2018
