

DECISION

of the Sole Shareholder owning 100 %
of voting shares of the JSC "Mangistaumunaigaz"
(hereinafter MMG) (Address: bld., 1mkd.6, Aktau
130000, Mangistau region, the Republic of Kazakhstan)

18th of May, 2010

«Mangistau Investments B.V», a private company with limited liability incorporated according to Netherlands legislation, with its registered office in Amsterdam (Netherlands) and having office to the address: Strawinskyalaan 411, 1107 XX Amsterdam, the Netherlands (further MIBV) that is the sole shareholder owning all ordinary (voting) shares of MMG that is consist 100% of voting shares of MMG, represented by Directors of MIBV Ms. Zhao Ying and Mr. Tolegen Bozhanov acting on the basis of the MIBV Charter.

In accordance with paragraphs 4 and 5 of the article 35 of the Law of the Republic of Kazakhstan "About Joint Stock Companies" dated 13.05.2003, company «Mangistau Investments B.V» took following **DECISION:**

1. TO CONFIRM:

- the consolidated annual financial report of JSC "Mangistaumunaigaz" for 2009 year, which is attached to this Decision hereto;
- cost of one ordinary share for 2009 year – 372 Kzt.
- to distribute income (net profit) of the Company for 2009 in amount of 72 724 238 000 (seventy two billion seven hundred twenty four million two hundred thirty eight thousand) Kzt by the following order:
 - to direct the amount of 40 122 632 880,00 tenge for dividend payment on ordinary shares, based on the dividend size on the ordinary share equal to 372 tenge.
 - to determine May 21, 2010 as the starting date for dividend payment on the Company's ordinary shares for 2009.
 - to direct the amount of 405 279 120,00 tenge for dividend payment on privileged shares, based on the dividend size on one privileged share equal to 372 tenge (including the amount of tax to be paid in compliance with the Legislation of the Republic of Kazakhstan).
 - to determine May 20, 2010 as the starting date for dividend payment on the Company's privileged shares for 2009.
 - residual part of the net profit for 2009 to be retained at

РЕШЕНИЕ

Единственного акционера, владеющего
100 % голосующих акций акционерного общества
«Мангистаумунайгаз» (далее – ММГ)
(место нахождения: Республика Казахстан,
Мангистауская область, 130000,
г. Актау, мкр. 6, здание 1)

18 мая 2010г.

«Mangistau Investments B.V», частная компания с ограниченной ответственностью, созданная в соответствии с законодательством Нидерландов, имеющая зарегистрированный офис в г. Амстердам (Нидерланды), и имеющая офис по адресу: Стравинскийлаан 411, 1077XX Амстердам, Нидерланды (Strawinskyalaan 411, 1107 XX Amsterdam, the Netherlands) (далее - «МИБВ»), является единственным акционером, владеющим всеми простыми (голосующими) акциями ММГ, что составляет 100 процентов голосующих акций ММГ, в лице директоров МИБВ г-жи Чжао Ин и г-на Толегена Божанова, действующих на основании Устава МИБВ.

Руководствуясь пунктами 4 и 5 статьи 35 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 года № 415, компания «Mangistau Investments B.V», приняла следующее **РЕШЕНИЕ:**

1. УТВЕРДИТЬ:

- консолидированную годовую финансовую отчетность АО «Мангистаумунайгаз» за 2009 год, которая прилагается к настоящему Решению;
- размер дивиденда в расчёте на одну простую акцию за 2009 г. – 372тенге
- следующий порядок распределения итоговой прибыли (чистого дохода) Общества в сумме 72 724 238 000 (семьдесят два миллиарда семьсот двадцать четыре миллиона двести тридцать восемь тысяч) тенге:
 - направить на выплату дивидендов по простым акциям Общества - 40 122 632 880,00 тенге, исходя из размера дивиденда на одну простую акцию - 372 тенге.
 - определить датой начала выплаты дивидендов за 2009 год по простым акциям Общества – 21 мая 2010г.
 - направить на выплату дивидендов по привилегированным акциям Общества - 405 279 120,00 тенге, исходя из размера дивиденда на одну привилегированную акцию – 372 тенге (в том числе, сумма налога, подлежащая уплате в соответствии с законодательством Республики Казахстан).
 - определить датой начала выплаты дивидендов по привилегированным акциям Общества за 2009 год - 20 мая 2010 года.
 - оставшуюся сумму чистого дохода за 2009 год

the Company's disposal.

2. The management of the JSC "Mangistaumunaigaz" shall ensure to repay the loan payable to «Mangistau Investments B.V.» subject to the on-loan agreement between JSC "Mangistaumunaigaz" and «Mangistau Investments B.V.» dated November 13, 2009, ahead of schedule when the funds will be sufficient.

3. The management of the JSC "Mangistaumunaigaz" shall make all the necessary steps for calculation and payment of dividends on common and preferred shares by aforesaid terms, as well as to take all necessary measures according clause № 1 and 2 of this decision.

MANGISTAU INBESTMENTS B.V signed by following authorized persons on its behalf:

MIBV Director /Директор МИБВ

Чжао Ин/ Zhao Ying

оставить в распоряжении Общества.

2. При наличии достаточных денежных средств Правлению АО «Мангистаумунайгаз» обеспечить досрочное погашение задолженности АО «Мангистаумунайгаз» перед компанией «Мангистау Инвестментс Б.В.» по кредитному договору от 13 ноября 2009 года.

3. Правлению АО «Мангистаумунайгаз» произвести все необходимые действия по расчёту и выплате дивидендов по простым и привилегированным акциям АО «Мангистаумунайгаз» в указанные выше сроки, а также принять необходимые меры, вытекающие из пунктов 1 и 2 настоящего решения.

MANGISTAU INBESTMENTS B.V подписано следующими уполномоченными лицами от его имени:

MIBV Director /Директор МИБВ

Бозжанов Т./Bozhanov T./