

DECISION *3/05-13*
**of the Shareholder owning
voting shares of the Joint Stock Company
"Mangistaumunaigaz"**

Location and requisites MMG:
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,
IC KZ698320110250161034 (tenge)

May, 20 2013

«Mangistau Investments B.V», a company with limited liability incorporated according to Netherlands legislation, with its registered office in Amsterdam (Netherlands) and having office at Strawinskylaan 727 (WTC-Tower B), 1077 XX Amsterdam, the Netherlands up to *May, 20*, 2013 is a shareholder owning voting shares of the JSC "Mangistaumunaigaz".

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 (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 shares.

On basis of aforesaid the company «Mangistau Investments B.V», having reviewed submitted materials, has made the following

DECISION:

1. To confirm the consolidated annual financial report of JSC "Mangistaumunaigaz" for 2012 year, which was prepared in accordance with International standards of financial reports (in attached redaction).
2. To confirm the following order of the Company's undistributed profits distribution for 2012 and the sum of the undistributed profits and reserves by the end of 2012, as well as the dividend rate per one ordinary share:

РЕШЕНИЕ № *3/05-13*
**Акционера, владеющего
голосующими акциями
акционерного общества «Мангистаумунайгаз»**

Место нахождения и реквизиты MMG:
– 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 KZ698320110250161034 (тенге)

20 May 2013г.

По состоянию на *20.05* 2013г. голосующие акции Акционерного общества «Мангистаумунайгаз» (далее – Общество) принадлежат компании «Mangistau Investments B.V», созданной в соответствии с законодательством Нидерландов, имеющая зарегистрированный офис в г. Амстердам (Нидерланды), и имеющая офис по адресу: Стравинскийлаан 727 (WTC-Tower B), 1077XX Амстердам, Нидерланды (Strawinskylaan 727 (WTC-Tower B), 1077 XX Amsterdam, the Netherlands).

В соответствии с пунктом 4 статьи 35 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 года № 415-ІІ (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.

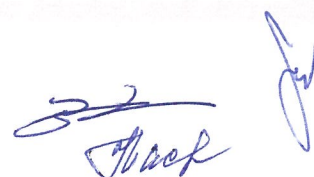
В соответствии с вышеизложенным, компания «Mangistau Investments B.V», рассмотрев представленные материалы, приняла следующее

РЕШЕНИЕ:

1. Утвердить консолидированную финансовую отчетность АО «Мангистаумунайгаз» за 2012год, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (в прилагаемой редакции).
2. Утвердить следующий порядок распределения нераспределенной прибыли Общества за 2012 год и суммы нераспределенной прибыли и резервов на конец 2012 года, а также размер дивиденда в расчёте на одну простую акцию:

[Signature]

- 2.1. The dividend rate per one ordinary share of the Company - **682,55 tenge** (without dividend rate per one ordinary share paid under the results of I half year of 2012), after payment of all applicable taxes, stipulated by the legislation of the Republic of Kazakhstan);
- 2.2. The distribution order of the sum of the undistributed profits of the JSC "Mangistaumunaigaz" for reporting financial year 2012, with amount 74 361 325 000 tenge:
- 2.2.1. to transfer 73 617 711 750 tenge for dividends payment for 2012 including sum of the undistributed profits by the end of 2012 (without the dividends paid under the results of I half year of 2012) **on ordinary shares of the Company** - based on the amount of dividend per one ordinary share, that is 682,55 tenge with execution of payments in 2 tranches in the following order:
- to pay the 1 (first) tranche on ordinary shares - 44 256 386 750 tenge - **May 23 of 2013**;
 - to pay the 2 (second) tranche on ordinary shares at a rate of 29 361 325 000 tenge - **September 27 of 2013**;
- 2.2.2. to transfer 743 613 250 tenge for dividends payment for 2012 including sum of the undistributed profits by the end of 2012 (without the dividends paid under the results of I half year of 2012) **on privileged shares of the Company**, based on the amount of dividend per one privileged share, that is 682,55 tenge and with dividend payment start date **May 22 of 2013**;
- 2.2.3. Form of dividend payments – by the list of shareholders entitled to receive dividends by bank transfer to bank accounts of shareholders;
- 2.2.4. Management of JSC "Mangistaumunaigaz" has to take all necessary actions for the calculation and payment of dividends on ordinary and privileged shares of JSC "Mangistaumunaigaz" in the above terms and to take necessary measures arising from this decision.
- 2.1. Размер дивиденда за 2012 год в расчёте на одну простую акцию Общества - **682,55 тенге** (без учёта размера дивиденда на одну простую акцию, выплаченного по итогам I полугодия 2012г.), после уплаты соответствующих налогов, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;
- 2.2. Порядок распределения нераспределённой прибыли АО «Мангистаумунайгаз» за отчётный 2012 финансовый год, в размере 74 361 325 000 тенге:
- 2.2.1. направить на выплату дивидендов за 2012 год с учётом суммы нераспределённой прибыли на конец 2012 года (без учёта выплаченных дивидендов по итогам I (первого) полугодия 2012 года) **по простым акциям Общества** - 73 617 711 750 тенге, исходя из размера дивиденда в расчёте на одну простую акцию 682,55 тенге с осуществлением выплат в 2 (два) транша в следующем порядке:
- выплату 1 (первого) транша по простым акциям в размере 44 256 386 750 тенге произвести **23 мая 2013г.**;
 - выплату 2 (второго) транша по простым акциям в размере 29 361 325 000 тенге произвести **27 сентября 2013г.**;
- 2.2.2. направить на выплату дивидендов за 2012 год с учётом суммы нераспределённой прибыли Общества на конец 2012 года (без учёта выплаченных дивидендов по итогам I (первого) полугодия 2012года) **по привилегированным акциям Общества** - 743 613 250 тенге, исходя из размера дивиденда на одну привилегированную акцию - 682,55 тенге с датой начала выплаты дивидендов - **22 мая 2013г.**
- 2.2.3. Форма выплаты дивидендов – по списку акционеров, имеющих право получения дивидендов, путём безналичного перевода на банковские счета акционеров;
- 2.2.4. 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 настоящего решения.



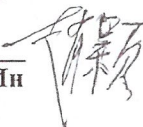
3. Take in consideration information on appeal from Shareholders regarding the activity of Company and its officers received in 2012 and results of its consideration.

Copies of the present decision signed by the Managing Directors of the Company shall be equal to the original.

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

MIBV Director/Директор МИБВ

Zhao Ying/Чжао Ин



3. Принять к сведению, информацию об обращениях акционеров на действия Общества и его должностных лиц, поступивших в 2012 году, и итогах их рассмотрения.

Подписание управляющими директорами Компании копии настоящего решения приравнивается к оригиналу.

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

MIBV Director/Директор МИБВ

Kassymbek A. /Касымбек А.

