

**Minutes
of the Extraordinary General Meeting of
Shareholders of JSC "Indorama Kokand Fertilizers
and Chemicals" on date 30 august 2022**

Venue: Kokand city, Davronbek street, 87, administrative building of "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" JSC.

Date of the meeting: " 30 "august 2022.

Time of the meeting: 10.00 am

Date of approval: " 09 " September 2022.

A total of 972266 shares of JSC "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" as of 24.08.2022 were placed as follows:

- Indorama Holdings B.V. - 95.54% (voting shares 928,946 shares).
- LLC "Alp-omad invest" - 0.01% (89 shares, of which voting shares 79 shares).
- Individuals (employees' shares) - 4.45% (43231 shares, of which, voting shares 35426 shares).

The Counting Commission presented information to the EGM of Shareholder's on the results of the registration of shareholders. According to the Counting Commission:

At the general meeting, 929,764 voting shareholders or their representatives were registered out of a total of 964,451 shareholders with the right to vote. This is 96.4% of the total voting shares. Quorum is 96.4%.

In accordance with Article 68 of the Law "On the Protection of Joint-Stock Companies and Shareholders' Rights" the meeting was authorized.

Indorama Holdings B.V., which also has 96.32% of the company's vote Mr. Prakash Kejriwal and Rahul Singh are represented (by a power of attorney dated 08.05.2020).

As there was a quorum in the meeting, Mr. Prakash Kejriwal, Chairman of the Supervisory Board of the society asked for permission to start the meeting. According article 58 of the Law Mr. Prakash Kejriwal, chairman of the supervisory board, presided over the general meeting of shareholders.

The chairman of the meeting explained the reasons for convening today's extraordinary general meeting of shareholders.

On March 29, 2022, Law No. 760 of the Republic of Uzbekistan "On Amendments and Additions to Certain Legislative Documents of the Republic of Uzbekistan in Connection with the Improvement of the Corporate Governance System" was approved. This Law amends and adds to the Law of the Republic of Uzbekistan "On the Protection of Joint-Stock Companies and Shareholders' Rights".

Based on the amendments to the law, an extraordinary general meeting of shareholders was convened at the

**"Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" АЖ
акциядорларининг 30 август 2022 йилда
ўтказилган навбатдан ташқари умумий йиғилиши
БАЁНИ**

Йиғилиш ўтказилган жой: Қўқон шаҳар Давронбек кўчаси 87-уй, "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" АЖ маъмурий биноси.

Йиғилиш ўтказилган сана " 30 " август 2022 йил.

Йиғилиш вақти соат 10⁰⁰

Баён тасдиқланган сана: " 09 " сентябрь 2022 йил.

"Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" АЖнинг жами 972266 дона акциялар пакети 24.08.2022 йил ҳолатига қуйидагича жойлаштирилган:

- Indorama Holdings B.V. - 95,54% (овоз берувчи акциялар 928 946 дона).
- «Алп - омад инвест» МЧЖ - 0,01% (89 дона, шундан овоз берувчи акциялар 79 дона).
- Жисмоний шахслар (жамоа улуши) - 4,45% (43231 дона, шундан овоз берувчи акциялар 35426 дона).

Саноқ комиссияси акциядорларни рўйхатга олиш натижалари бўйича умумий йиғилишга маълумот тақдим этди. Саноқ комиссияси маълумотиغا кўра:

Умумий йиғилишда жами 964 451 дона овоз бериш ҳуқуқига эга акция эгаларидан 929 764 дона овоз берувчи акция эгалари ёки уларнинг вакиллари рўйхатдан ўтган. Бу умумий овоз бериш ҳуқуқига эга акцияларнинг 96,4 фоизини ташкил этади. Кворум 96,4 %.

"Акциядорлик жамиятлари ва акциядорларнинг ҳуқуқларини ҳимоя қилиш тўғрисида"ги Қонуннинг 68-моддасига мувофиқ йиғилиш ваколатли.

Жамиятнинг 96,32% овозига эга бўлган Indorama Holdings B.V. компанияси вакили жаноб Пракаш Кежривал ҳамда Рахул Сингх (08.05.2020 йилдаги ишончнома билан) иштирок этмоқда.

Йиғилишда кворум мавжудлиги сабабли, жамиятнинг Кузатув кенгаши раиси жаноб Пракаш Кежривал йиғилишни бошлашга руҳсат беришларини сўради. Қонуннинг 58-моддасига мувофиқ акциядорларнинг умумий йиғилишига кузатув кенгаши раиси жаноб Пракаш Кежривал раислик қилди.

Йиғилиш раиси бугунги акциядорларнинг навбатдан ташқари умумий йиғилишини чақирилиш сабабларини баён қилди.

2022 йил 29 март куни "Корпоратив бошқарув тизими такомиллаштирилиши муносабати билан Ўзбекистон Республикасининг айрим қонун ҳужжатларига ўзгартиш ва қўшимчалар киритиш тўғрисида"ги Ўзбекистон Республикасининг 760-сонли қонуни тасдиқланди. Мазкур Қонун билан Ўзбекистон Республикасининг «Акциядорлик жамиятлари ва акциядорларнинг ҳуқуқларини ҳимоя қилиш тўғрисида»ги Қонунига ўзгартириш ва қўшимчалар киритилган.

Қонунга киритилган ўзгартиришлардан келиб чиқиб, жамиятнинг ички корпоратив ҳужжатларига тегишли

initiative of the supervisory board to introduce and approve relevant amendments to the company's internal corporate documents.

The Chairman of the Supervisory Board requested approval of the composition of the Counting Commission for the registration of shareholders and the counting of votes cast at the general meeting and nominated candidates.

Candidates for the Counting Commission:

1. Meliqozieva Muyassar
2. Baykuzieva Sabokhat
3. Rakhimova Jasmina

A vote was taken to confirm the candidates.

Candidates for the Census Commission were approved by a majority vote.

He announced at the meeting that a secretary should be elected to keep the minutes.

Z. Goporov was nominated for the post of secretary of the meeting and put to the vote.

Z. Goporov's candidacy was approved by the majority of votes.

The chairman of the meeting proposed to proceed to the main part of the meeting and read the agenda of the general meeting to the shareholders.

1. Approval of the regulations of the Extraordinary General Meeting of Shareholders;
2. Determination of the amount of monthly salary paid to the members of the Supervisory Board.
3. Approval of the newly revised Charter of the JSC "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals".
4. Approval of internal documents of the joint stock company "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" in a new version:
 1. Regulation "On the general meeting of shareholders".
 2. Regulation "On the Supervisory Board".
 3. Regulation "On Executive Body".

The Extraordinary General Meeting of shareholders discussed the issues on the agenda.

Issue №1. Approval of the Regulations of the Extraordinary General Meeting of Shareholders.

The Chairman of the meeting proposed the following procedure for the general meeting.

Speakers were given 3-15 minutes on each issue. And the duration of the meeting was set at 30 min.

1st issue was put to the vote:

To approve the rules of the EGM of Shareholders and set the duration of 30 min.

Voting results:

"supported" – 929 764 units or 100%, "against" - 0,

ўзгартиришларни киритиш ва тасдиқлаш учун кузатув кенгаши ташаббуси билан акциядорларнинг навбатдан ташқари умумий йиғилиши қақирилган.

Йиғилиш раиси умумий йиғилишда акциядорларни рўйхатга олиш ва берилган овозларни санаш учун Саноқ комиссияси таркибини тасдиқлашни сўради ва номзодларни тақдим этди.

Саноқ комиссиясига берилган номзодлар:

1. Мелиқўзиева Муяссар
2. Байқўзиева Сабохат
3. Рахимова Жасмина

Номзодларни тасдиқлаш овозга қўйилди.

Саноқ комиссиясига номзодлар кўпчилик овоз билан тасдиқланди.

Йиғилишда баённома юритиш учун котибликка З.Гопоров номзоди кўрсатилди ва овозга қўйилди.

Кўпчилик овоз билан йиғилиш котиблигига З.Гопоров номзоди тасдиқланди.

Йиғилиш раиси йиғилишнинг асосий қисмига ўтишни таклиф қилди ва Акциядорларга умумий йиғилиш кун тартибини ўқиб эшиттирди.

1. Акциядорларнинг навбатдан ташқари умумий йиғилиши регламентини тасдиқлаш;
2. Кузатув кенгаши аъзоларига тўланадиган ойлик иш хақи миқдорини белгилаш;
3. "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" акциядорлик жамиятининг янги таҳрирдаги Низомини тасдиқлаш;
4. "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" акциядорлик жамиятининг ички ҳужжатларини янги таҳрирда тасдиқлаш:
 1. "Акциядорлар умумий йиғилиши тўғрисида"ги Низом
 2. "Кузатув кенгаши тўғрисида"ги Низом
 3. "Ижро органи тўғрисида"ги Низом

Акциядорларнинг навбатдан ташқари умумий йиғилиши кун тартибдаги масалалар муҳокамасига ўтилди.

1-масала. Акциядорларнинг навбатдан ташқари умумий йиғилиши регламентини тасдиқлаш.

Йиғилиш раиси умумий йиғилиш регламентини таклиф этди.

Маърузачиларга ҳар бир масала бўйича 3-15 минутгача вақт ажратилди. Ва йиғилишни давом этиш муддатини 30 минут қилиб белгиланди.

1-масала овозга қўйилди:

Акциядорларнинг навбатдан ташқари умумий йиғилиши регламенти тасдиқлаш ва йиғилишни давом этиш вақти 30 минут қилиб белгилаш.

Овоз бериш натижалари:

"ёқлади" – 929 764 дона ёки 100%, "қарши" – 0,

"abstain" – 0.

Issue №2 Determination of the amount of monthly salary paid to the members of the Supervisory Board;

The supervisory board of the director of finance of the society consists of 7 members.

The members of the supervisory board of the company may be paid for the period during which they perform their duties according to the decision of the general meeting of shareholders. The amounts of such fees and payments are determined by the decision of the general meeting of shareholders.

Therefore, it is necessary to determine the amount of monthly fees for the members of the Supervisory Board. One independent member of the Supervisory Board was offered a monthly salary equivalent to 1500 US dollars according to the exchange rate of the Central Bank of the Republic of Uzbekistan.

Other members of the Supervisory Board have expressed their willingness to contribute to the development of Company.

The 2nd issue was put to the vote:

The independent member of the Supervisory Board of the Company shall be paid a monthly salary equivalent to 1500 US dollars at the exchange rate of the Central Bank of the Republic of Uzbekistan during the period in which he is performing his duties.

Voting results:

"supported" – 929 764 units or 100%, "against" - 0, "abstain" – 0.

Issue №3. Approval of the newly revised Charter of the JSC "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals".

Based on the amendments and additions to the Law of the Republic of Uzbekistan "On the Protection of Joint-Stock Companies and Shareholders' Rights", the Charter of the company was prepared in a new version. The draft of the newly revised Charter of the Company was presented to the shareholders and the changes were explained.

The chairman of the meeting proposed to approve this draft of the Charter.

The 3rd issue was put to the vote:

To approve the new version of the Charter of the JSC "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals"

Voting results:

"supported" – 929 764 units or 100%, "against" - 0, "abstain" – 0.

Issue №4. Approval of internal documents of the JSC "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" in a new version:

“бетараф” – 0.

2-масала. Кузатув кенгаши аъзоларига тўланадиган ойлик иш хақи миқдорини белгилаш;

Жамиятнинг молия бўйича директори кузатув кенгаши 7 аъздан иборат.

Жамиятнинг кузатув кенгаши аъзоларига Акциядорлар умумий йиғилишининг қарорига кўра улар ўз вазифаларини бажариб турган давр учун ҳақ тўланиши мумкин. Бундай ҳақ ва тўловларнинг миқдорлари акциядорларнинг умумий йиғилиши қароридан белгиланади.

Шу сабабли, Кузатув кенгаши аъзоларига ойлик ҳақ миқдорини белгилаш зарур.

Кузатув кенгашининг бир мустақил аъзосига Ўзбекистон Республикаси Марказий банкнинг курси бўйича 1500 АҚШ доллари эквиваленти миқдоридан ойлик иш хақи тўлаш таклиф этилди.

Кузатув кенгашининг бошқа аъзолари ўз розилиги билан жамиятнинг ривожланишига ўз ҳиссаларини беминнат қўшишларини маълум қилган.

2-масала овозга қўйилди:

Жамият Кузатув кенгашининг мустақил аъзосига ўз вазифасини бажариб турган даврда ҳар ойда Ўзбекистон Республикаси Марказий банки курси бўйича 1500 АҚШ доллари эквиваленти миқдоридан ойлик иш хақи тўлаб борилсин.

Овоз бериш натижалари:

“ёқлади” – 929 764 дона ёки 100%, “қарши” – 0, “бетараф” – 0.

3-масала. “Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals” акциядорлик жамиятининг янги таҳрирдаги Низомини тасдиқлаш;

Ўзбекистон Республикасининг «Акциядорлик жамиятлари ва акциядорларнинг ҳуқуқларини ҳимоя қилиш тўғрисида»ги Қонунига киритилган ўзгартириш ва қўшимчалардан келиб чиқиб, жамиятнинг Устави янги таҳрирда тайёрланди.

Жамиятнинг янги таҳрирдаги Устави лойихаси акциядорларга тақдим этилди ва ўзгартиришлар тушунтирилди.

Йиғилиш раиси мазкур Устав лойихасини тадиқлашни таклиф қилди.

3-масала овозга қўйилди:

“Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals” акциядорлик жамиятнинг янги таҳрирдаги Устави тасдиқлансин.

Овоз бериш натижалари:

“ёқлади” – 929 764 дона ёки 100%, “қарши” – 0, “бетараф” – 0.

4-масала. “Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals” акциядорлик жамиятининг ички ҳужжатларини янги таҳрирда тасдиқлаш:

Ўзбекистон Республикасининг 760-сонли қонуни

With the Law Republic of Uzbekistan No. 760 of the amended and supplemented the Law "On Protection of Joint-Stock Companies and Shareholders' Rights".

In particular, the contract terms of the members of the supervisory board and the head of the executive body were extended from 1 to 3 years. Also, the concept of "state representative" was removed from the law.

Based on the amendments made to the law, changes and additions were made to the internal corporate documents of the society.

New drafts of the Company's Statute "On the General Meeting of Shareholders", Statute "On the Supervisory Board" and Statute "On the Executive Body" have been prepared.

Draft internal corporate documents were presented and approval was proposed.

The 4th issue was put to the vote:

Approval of internal documents of the JSC "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" in a new version:

1. Regulation "On the general meeting of shareholders".
2. Regulation "On the Supervisory Board".
3. Regulation "On Executive Body".

Voting results:

"supported" – 929 764 units or 100%, "against" - 0, "abstain" – 0.

Shareholders were given time to vote on the issues on the agenda.

The votes cast by the Counting Commission on the issues on the agenda were counted and announced to the shareholders.

According to the results of voting, the general meeting decided:

Issue №1.

The regulations of the EGM of Shareholders should be approved and the time of the meeting should be set at 30 minutes.

Issue №2

The independent member of the Supervisory Board of the Company shall be paid a monthly salary equivalent to 1500 US dollars at the exchange rate of the Central Bank of the Republic of Uzbekistan during the period in which he is performing his duties. Payments should be made in accordance with the law.

билан «Акциядорлик жамиятлари ва акциядорларнинг ҳуқуқларини ҳимоя қилиш тўғрисида»ги Қонунга ўзгартириш ва қўшимчалар киритилган.

Жумладан, кузатув кенгаши аъзолари ва ижро органи раҳбарининг шартнома муддатлари 1 йилдан 3 йилга узайтирилди. Шунингдек, қонундан “давлат вакили” деган тушунча чиқариб ташланди.

Қонунга киритилган ўзгартиришлардан келиб чиқиб, жамиятнинг ички корпоратив ҳужжатларига ҳам ўзгартириш ва қўшимчалар киритилди.

Жамиятнинг “Акциядорларнинг умумий йиғилиши тўғрисида”ги Низом, “Кузатув кенгаши тўғрисида”ги Низом ва “Ижро органи тўғрисида”ги Низомларнинг янги таҳрирдаги лойиҳалари тайёрланди.

Ички корпоратив ҳужжатлар лойиҳаси тақдим этилди ва тасдиқлаш таклиф этилди.

4-масала овозга қўйилди:

“Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals” акциядорлик жамиятининг қуйидаги ички ҳужжатлари янги таҳрирда тасдиқлансин.

1. “Акциядорлар умумий йиғилиши тўғрисида”ги Низом
2. “Кузатув кенгаши тўғрисида”ги Низом
3. “Ижро органи тўғрисида”ги Низом

Овоз бериш натижалари:

“ёқлади” – 929 764 дона ёки 100%, “қарши” – 0, “бетараф” – 0.

Кун тартибидаги масалалар бўйича овоз бериш учун акциядорларга вақт ажратилди.

Саноқ комиссияси томонидан кун тартибига қўйилган масалалар бўйича берилган овозлар санаб чиқилди ва эълон қилинди.

Овоз бериш натижаларига кўра умумий йиғилиш қарор қабул қилди:

1-масала.

Акциядорларнинг йиллик умумий йиғилиши регламенти тасдиқлансин ва йиғилишни давом этиш вақти 30 минут қилиб белгилансин.

2-масала.

Жамият Кузатув кенгашининг мустақил аъзосига ўз вазифасини бажариб турган даврда ҳар ойда Ўзбекистон Республикаси Марказий банки курси бўйича 1500 АҚШ доллари эквиваленти миқдорда ойлик иш ҳақи тўлаб борилсин. Тўловлар қонунда белгиланган тартибда олиб борилсин.

Issue №3.

The Charter of the JSC "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" should be approved in a new version.

Issue №4.

Approval of internal documents of the JSC "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" in a new version:

1. Regulation "On the General Meeting of Shareholders".
2. Regulation "On the Supervisory Board".
3. Regulation "On Executive Body".

3-масала.


"Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" акциядорлик жамиятининг Устави янги тахрирда тасдиқлансин.

4-масала.

"Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" акциядорлик жамиятининг қуйидаги ички хужжатлари янги тахрирда тасдиқлансин.

1. "Акциядорлар умумий йиғилиши тўғрисида"ги Низом
2. "Кузатув кенгаши тўғрисида"ги Низом
3. "Ижро органи тўғрисида"ги Низом

Chairman of the Meeting / Йиғилиш раиси



Mr. Prakash Kejriwal

Secretary of the Meeting / Йиғилиш котиби



Z. Goparov