**Minutes**
**of the Extraordinary General Meeting of Shareholders of JSC "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" on date 23 April 2024**

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

| | |
|---|---|
| **Date of the meeting:** | "23" April 2024. |
| **Time of the meeting:** | 10.00 am |
| **Date of approval:** | "24" April 2024. |

A total of 972 266 shares of JSC "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" were placed as of 22.06.2023 according to the register as follows:

- Indorama Holdings B.V. - 96.81% (941 240 shares, from that, voting shares 939,275 shares).
- LLC "Alp-omad invest" - 0.01% (89 shares, from that, voting shares 79 shares).
- Individuals (employees' shares) - 3.18% (30,937 shares, from that, voting shares 25,097 shares).

The total number of shares of the company with the right to vote is **964,451 share 100%** .

The Acting Counting Commission provided information on shareholders registered to attend the general meeting.

At the Extraordinary general meeting, **939,697** shareholders or their representatives with the right to vote were registered.

- Indorama Holdings B.V. - 97.39% (939,275 voting shares)
- Individuals - 0.04% (422 voting shares).

**This is 97.43% of the total voting shares.**

According to Article 68 of the Law, a quorum is present at the meeting and the meeting is authorized.

In accordance with Article 58 of the Law of the Republic of Uzbekistan "On the Protection of Joint-Stock Companies and Shareholders' Rights", the general meeting of shareholders was chaired by Mr. Prakash Kejriwal, Chairman of the Supervisory Board.

The chairman of the meeting declared the meeting open.

The chairman of the meeting proposed the candidate Z.Goporov to be the secretary of the meeting to write down questions, suggestions and keep minutes.

Z.Goporov's candidacy was unanimously approved by the shareholders through open voting.

**"Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" АЖ акциядорларининг 2024 йил 23 апрелдаги 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** | " 23 " апрель 2024 йил. |
| **Йиғилиш вақти** | соат $10^{00}$ |
| **Баён тасдиқланган сана:** | " 24" апрель 2024 йил. |

"Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" АЖнинг жами 972 266 дона акциялар пакети 17.04.2024 йил ҳолатига олинган реестрга асосан қуйидагича жойлаштирилган:

- Indorama Holdings B.V. - 96,81% (941 240 дона шундан, овоз берувчи акциялар 939 275 дона).
- «Алп - омад инвест» МЧЖ - 0,01% (89 дона, шундан овоз берувчи акциялар 79 дона).
- Жисмоний шахслар (жамоа улуши) - 3,18% (30 937 дона, шундан овоз берувчи акциялар 25 097 дона).

Жамиятнинг жами овоз бериш ҳуқуқига эга жами акцияларининг сони **964 451 дона - 100%.**

Амалдаги Саноқ комиссияси умумий йиғилишда қатнашиш учун рўйҳатдан ўтган акциядорлар тўғрисидаги ҳисоботни тақдим этди.

Умумий йиғилишда **939 697 дона** овоз бериш ҳуқуқига эга бўлган акция эгалари ёки уларнинг вакиллари рўйҳатдан ўтди.

- Indorama Holdings B.V. - 97,39% (939 275 та овоз).
- Жисмоний шахслар - 0,04% (422 та овоз).

Йиғилишда рўйҳатдан ўтган акциялар жами овоз бериш ҳуқуқига эга акцияларнинг **97,43 фоизини ташкил** этади.

Қонуннинг 68-моддасига мувофиқ йиғилишда кворум мавжуд ва йиғилиш ваколатли ҳисобланади.

Ўзбекистон Республикасининг «Акциядорлик жамиятлари ва акциядорларнинг ҳуқуқларини ҳимоя қилиш тўғрисида»ги Қонунининг 58-моддасига мувофиқ акциядорларнинг умумий йиғилишига кузатув кенгаши раиси жаноб Пракаш Кежривал раислик қилди.

Йиғилиш раиси йиғилишни очиқ деб эълон қилди.

Йиғилиш раиси йиғилишда савол, таклифларни ёзиб бориш ва баённома юритиш учун йиғилиш котиблигига сайлаш учун З.Ғопоров номзодини таклиф қилди.

З.Ғопоров номзоди акциядорлар томонидан очиқ овоз бериш йўли билан бир овоздан тасдиқланди.

**The agenda of the EGM was read out to the shareholders.**

**1**. Approval of the regulations of the EGM of Shareholders and members of the counting commission.

**2**. To pay Mr. Rahul Singh, a member of the Supervisory Board of the Company, a monthly salary for the time he is in office and to determine the amount thereof.

**3**. Approval of a major transaction for borrowing loan for working capital needs and for the implementation of the Phase-2 of the Investment project.

**4.** Approval of a major contract between "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" JSC and the foreign company "Indorama Corporation Pte Ltd" on the supply of equipment and components.

**The general meeting of shareholders discussed the issues on the agenda.**

**Issue №1.**
*Approval of the regulations of the general meeting of shareholders and the composition of the counting commission.*

The Chairman of the meeting proposed the following procedure for the Extraordinary general meeting of Shareholders.
Speakers were given 7 minutes on each issue. And the duration of the meeting was set at 30 minutes.

Nominations were nominated for the counting commission.
1. Meliko'zieva Muyassar
2. Kodirova Navruza
3. Masadikova Nazokat

**1st issue was put to the vote:**

To approve the regulations of the EGM of shareholders and the members of the counting commission.

**Voting results:**

"supported" – 939 697 units or 100%, "against" - 0, "abstain" – 0.

**Issue №2**
*To pay Mr. Rahul Singh, a member of the Supervisory Board of the Company, a monthly salary for the time he is in office and to determine the amount thereof.*

At the extraordinary general meeting of shareholders of Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals JSC held on September 20, 2023, Mr. Rahul Singh was elected a member of the supervisory board of the company.
Mr. Rahul Singh has effectively contributed to the implementation of the community investment project with his knowledge and experience.
Indorama company appreciates his work.

**Акциядорларга умумий йиғилиш кун тартиби ўқиб эшиттирилди**.

**1.** Акциядорларнинг навбатдан ташқари умумий йиғилиши регламенти ва саноқ комиссияси таркибини тасдиқлаш;
**2**. Жамиятнинг Кузатув кенгаши аъзоси жаноб Рахул Сингхга ўз вазифасини бажариб турган вақт учун ойлик иш ҳақи тўлаш ва унинг миқдорини белгилаш;

**3.** Инвестиция лойиҳасининг 2-босқичи учун тузилишидан манфаатдорлик бўлган йирик битимни тасдиқлаш.

**4.** “Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals” АЖ билан “Indorama Corporation Pte Ltd” хорижий компанияси ўртасида ускуна ва бутловчи қисммлар етказиб бериш бўйича йирик битимни тасдиқлаш.

**Акциядорларнинг умумий йиғилиши кун тартибидаги масалалар муҳокамасига ўтилди.**

**1-масала.**
*Акциядорларнинг умумий йиғилиши регламенти ва саноқ комиссияси таркибини тасдиқлаш*.

Йиғилиш раиси навбатдан ташқари умумий йиғилиш регламентини таклиф этди.
Ҳар бир масала бўйича 7 минутгача вақт ажратилди. Ва йиғилишни давом этиш муддатини 30 минут қилиб белгилашни таклиф қилди.

Саноқ комисссияси таркибига номзодлар кўрсатилди.

1. Мелиқўзиева Муяссар
2. Қодирова Навруза
3. Масадикова Назокат

**1-масала овозга қўйилди:**

Акциядорларнинг навбатдан ташқари умумий йиғилиши регламенти ва саноқ комиссияси таркиби тасдиқлансин.

**Овоз бериш натижалари:**

“ёқлади”– 939 697 дона ёки 100%, “қарши” – 0, “бетараф” – 0.

**2-масала.**
*Жамиятнинг Кузатув кенгаши аъзоси жаноб Рахул Сингхга ўз вазифасини бажариб турган вақт учун ойлик иш ҳақи тўлаш ва унинг миқдорини белгилаш;*

Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals” АЖ акциядорларининг 20 сентябрь 2023 йилда ўтказилган навбатдан ташқари умумий йиғилишида жаноб Рахул Сингх жамият кузатув кенгаши аъзолигига сайланган.
Жаноб Рахул Сингх ўзининг билими ва тажрибаси билан жамиятнинг инвестици ялойихасининг бажарилишига самарали ҳисса қўшди.
Унинг меҳнатини индорама компанияси етук

In the future, Mr. Rahul Singh is responsible for completing the Phase-2 of the investment project of the Company during his tenure as a member of the supervisory board.
According to the current laws, a monthly salary can be set for the member of the Supervisory Board during the period of performing his duties which will from January 2024 to March 2024.
In this regard, Mr. Rahul Singh, a member of the Supervisory Board, was offered a monthly salary equivalent to 500.0 US dollars at the exchange rate of the Central Bank of the Republic of Uzbekistan for the period mention.

қадрлайди.
Келгусида жаноб Рахул Сингх кузатув кенгаши аъзолиги даврида жамиятнинг инвестици ялойихасининг 2-босқичини якунлаш учун масъулдир.
Амалдаги қонунчиликка асосланиб, Кузатув кенгашининг аъзоси жаноб РахулСингха вазифасини бажариб турган даврда 2024 йилниг январь ойидан 2024 йилмарт ойига қадар, яъни 3 ой ойлик иш ҳақи тўлашни таклиф қилди.
Шу муносабат билан, Кузатув кенгашининг аъзоси жаноб Рахул Сингхга вазифасини бажариш даврида кўрсатилган муддатга Ўзбекистон Республикаси Марказий банкининг курси бўйича ҳар ойда 500 АҚШ доллари эквиваленти миқдорида ойлик иш хақи тўлаш таклиф этилди.

**The 2nd issue was put to the vote:**

**2-масала овозга қўйилди:**

Mr. Rahul Singh, a member of the Supervisory Board of the Company, shall be paid monthly salary in the amount of USD 500.0 per month from January 2024 to March 2024 at the exchange rate of the Central Bank of the Republic of Uzbekistan.

Жамиятнинг Кузатув кенгаши аъзоси жаноб Рахул Сингхга ўз вазифасини бажариб турган вақтда январь 2024 йилдан март 2024 йилгача Ўзбекистон Республикаси марказий банки курси бўйича ҳар ойда 500.0 АҚШ доллари миқдорида ойлик иш ҳақи тўлансин.

**Voting results:**

**Овоз бериш натижалари:**

"supported" – 939,697 units or 100%, "against" - 0, "abstain" – 0.

“ёқлади” – 939 697 дона ёки 100%, “қарши” – 0, “бетараф” – 0.

**Issue №3**
*Approval of a major transaction of interest in the structure for the Phase-2 of the Investment project.*

**3-масала.**
*Инестиция лойиҳасининг 2-босқичи учун тузилишидан манфаатдорлик бўлган йирик битимни тасдиқлаш.*

Regarding the item on the agenda, Deputy General Director Ganesh Kumar Chaudhary made the following comments.
The Company needs funds to implement the Phase-2 of the investment project and for its working capitals needs.

The goal of the project is to meet the company's working capital needs and fund the investment project, manage day-to-day production activities, improve the enterprise's economic and environmental standards and increase production, helping to improve the competitiveness of the sector in the country.

Necessary funds are made by borrowing from foreign banks and financial organizations.

In order to achieve the goals set by the company, it is planned to take a loan in the amount of 33.0 million dollars. Of this, 15.0 million dollars will be used for working capital, and 18.0 million dollars term loan will be used to complete the phase-2
Negotiations are underway with the Singapore international bank SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION SINGAPORE BRANCH regarding borrowing.

**Кун тартибидаги масала** юзасидан Бош директор ўринбосари Ganesh Kumar Chaudhary қуйидаги фикрларни билдирди.
Инвестиция лойиҳасининг 2-босқичини амалга ошириш ва унинг айланма маблағга бўлган эхтиёжи учун маблағ зарур.
Лойиҳанинг мақсади жамиятнинг айланма маблағларга бўлган эхтиёжини қондириш ва инвестиция лойихасини молиялаштириш, кундалик ишлаб чиқариш фаолятини бошқариш, корхонанинг иқтисодий ва экологик стандартларини яхшилаш ва ишлаб чиқаришни кўпайтириш, мамлакатда секторнинг рақобатбардошлигини оширишга ёрдам беришдир.
Зарур маблағлар хорижий банк ва молия ташкилотларидан қарз олиш ҳисобига амалга оширилади.
Корхона ўз олдига қўйган мақсадларга эришиш учун 33.0 млн.доллар миқдорида қарз олиш режалаштирилмоқда. Шундан, 15.0 млн.доллар айланма маблағ учун, 18.0 млн.доллар муддатли қарз 2-босқич ишларини якунлаш учун сарфланади.
Қарз олиш бўйича Сингапурнинг SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION SINGAPORE BRANCH халқаро банки билан музокара олиб борилмоқда.

**Summary of Loan agreement / Кредит шартномаси ҳақида қисқача маълумот**

| Type of loan / кредит тури | Term Loan /Муддатли кредит | Working capital / Айланма капитал |
|---|---|---|
| Borrower / Қарз олувчи | INDORAMA KOKAND FERTILIZERS AND CHEMICALS | |
| Lender / Қарз берувчи | SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION SINGAPORE BRANCH | |
| Guarantor / Кафил | INDORAMA CORPORATION PTE. LTD | |
| Interest Rate / Фоиз ставкаси | SOFR+ Base Margin | |
| Base Margin / Асосий маржа | 1,35% | 0,70% |
| Loan Amount ( USD) Кредит миқдори (АҚШ доллари) | 18 mln / 18 млн | 15 mln / 15 млн |
| Repayment / Тўлов | Starting from 27th Month till 60 months / 27-чи ойдан бошлаб 60 ойгача | 12 months extendable with the Lender's absolute discretion / Қарз берувчининг мутлоқ ваколатига асосан 12 ой муддатини узайтириш мумкин |
| Guarantee / Кафолат | A corporate guarantee from IRC / IRC дан корпоратив кафолат | |
| Upfront fees / Олдиндан тўлов | 45000 USD / 45 000 АҚШ доллари | |
| Interest rate adjustment / Фоиз ставкаининг ўзгартирилиши | Sustainability Margin Adjustments - 0.01% ~0.03% / Барқарорлик маржасини ўзгартириш 1.01% ~ 0.03% | |

In accordance with the requirements of the Law of the Republic of Uzbekistan "On the Protection of Joint-Stock Companies and Shareholders' Rights", the draft Loan Agreement was checked by an independent auditor and a positive conclusion was obtained.

Ўзбекистон Республикасининг "Акциядорлик жамиятлари ва акциядорларнинг ҳуқуқларини ҳимоя қилиш тўғрисида"ги қонуни талабларига кўра, Қарз олиш шартномаси лойиҳаси мустақил аудитор томонидан текшириб чиқилди ва ижобий хулоса олинди.

**The 3rd issue was put to the vote:**

**3-масала муҳокамаси овозга қўйилди:**

**1**. Let it be accepted that the terms of the large loan agreement for borrowing loan for working capital needs and for the implementation of the Phase-2 of the investment project have been studied by an independent auditor and a positive conclusion has been obtained.

**1.** Айланма маблағга бўлган эхтиёж ва инвестиция лойихасиниг 2-босқичини амалга ошириш учун кредит олиш бўйича тузиладиган йирик битимнинг шартлари мустақил аудитор томонидан ўрганилганлиги ва ижобий хулоса олинганлиги қабул қилинсин.

**2**. To approve the conclusion of a major transaction with the Singapore branch of the bank "SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION" for the implementation of the phase-2 of the investment project and obtaining a loan to meet the need for working capital.

**2.** Айланма маблағга бўлган эхтиёж ва Инвестиция лойиҳасининг 2-босқичини амалга ошириш учун кредит олиш бўйича "SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION" банкининг Сингапур филиали билан йирик битим тузиш тасдиқлансин.

**Voting results:**

**Овоз бериш натижалари:**

"supported" – 939 697 units or 100%, "against" - 0, "abstain" – 0.

"ёқлади" – 939 697 дона ёки 100%, "қарши" - 0, "бетараф" – 0.

**Issue №4**

***Approval of a major contract between "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" JSC and the foreign company "Indorama Corporation Pte Ltd" on the supply of equipment and components.***

The Phase-2 of the investment project for the modernization of "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" JSC is being implemented. Our main goal is to successfully complete and launch the project.

Previously, a $10.0 million contract was signed between IKF and IRC for the supply of new equipment and components for the phase-2 of the project.
The equipment and devices worth in this contract have already been delivered. The work of bringing the equipment and devices specified in the project is ongoing.

Therefore, we request you to approve the supplemental agreement between IKF and IRC for Phase-2 to the previously concluded supply agreement.
The new value of the additional Agreement is 27.0 mln.$ to the Agreement №IKF/IRC/P2/2023-1

**The 4th issue was put to the vote:**

4.1. To approve the supplementary Agreement to the large transaction between "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" JSC and the "Indorama Corporation Pte Ltd" on 01.02.2023 on the supply of equipment and components.

4.2. The value of the major transaction should be confirmed as 27.0 million US dollars.

**Voting results:**

"supported" – 939 697 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.**

To approve the regulations of the EGM of shareholders and the members of the counting commission.

**Issue №2.**

Mr. Rahul Singh, a member of the Supervisory Board of the Company, shall be paid monthly salary in the amount of USD 500.0 per month from January 2024 to March 2024 at the exchange rate of the Central Bank of the

**4-масала.**

***“Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals” АЖ билан “Indorama Corporation Pte Ltd” хорижий компанияси ўртасида ускуна ва бутловчи қисммлар етказиб бериш бўйича йирик битимни тасдиқлаш.***

“Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals” АЖ ни модернизация қилиш бўйича инвестиция лойихасининг 2-босқичи амалга оширилмоқда. Асосий мақсадимиз, лойиҳани муваффақиятли якунлаш ва ишга тушириш.
Лойиҳанинг 2-босқичи учун IKF ва IRC ўртасида янги ускуна ва бутловчи қисмларни олиб келиш бўйича аввал қиймати 10.0 млн. $ бўлган шартнома тузилган.
Мазкур шартномада қийматидаги ускуна ва жихозлар аллақачон етказиб келинди. Лойиҳада белгиланган ускуна ва жихозларни олиб келиш ишлари давом этмоқда.
Шу сабабли, Сизлардан IKF ва IRC ўртасида 2-босқич учун аввал тузилган етказиб бериш шартномага қўшимча келишувни тасдиқлашни сўраймиз.
Йирик бимтим ҳисобланган №IKF/IRC/P2/2023-1 рақамли Шартномага қўшимча келишувнинг янги қиймати 27.0 млн. $ ни ташкил этади.

**4-масала муҳокамаси овозга қўйилди:**

4.1 “Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals” АЖ билан “Indorama Corporation Pte Ltd” хорижий компанияси ўртасида ускуна ва бутловчи қисмлар етказиб бериш бўйича 01.02.20223 йилда тузилган йирик битимга қўшимча келишув тасдиқлансин.
4.2. Йирик битимнинг қиймати 27.0 млн АҚШ доллар этиб тасдиқлансин.

**Овоз бериш натижалари:**

“ёқлади” – 939 697 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 акциядорларга эълон қилинди.

**Овоз бериш натижаларига кўра умумий йиғилиш қарор қабул қилди:**

**1-масала.**

Акциядорларнинг навбатдан ташқари умумий йиғилиши регламенти ва саноқ комиссияси таркиби тасдиқлансин.

**2-масала.**

Жамиятнинг Кузатув кенгаши аъзоси жаноб Рахул Сингхга ўз вазифасини бажариб турган вақтда Январь 2024 йилдан март 2024 йилгача Ўзбекистон Республикаси марказий банки курси бўйича ҳар ойда

Republic of Uzbekistan.

500.0 АҚШ доллари миқдорида ойлик иш ҳақи тўлансин.

**Issue №3.**

**3-масала.**

**3.1**. To approve the conclusion of a major transaction with the Singapore branch of the bank "SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION" for the implementation of the phase-2 of the investment project and obtaining a loan to meet the need for working capital.

**3.1.** Айланма маблағга бўлган эхтиёж ва Инвестиция лойиҳасининг 2-босқичини амалга ошириш учун кредит олиш бўйича “SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION” банкининг Сингапур филиали билан йирик битим тузиш тасдиқлансин.

**Issue №4.**

**4.1.** To approve the supplementary Agreement to the large transaction between "Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals" JSC and the "Indorama Corporation Pte Ltd" on 01.02.2023 on the supply of equipment and components.

**4-масала.**

**4.1** “Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals” АЖ билан “Indorama Corporation Pte Ltd” хорижий компанияси ўртасида ускуна ва бутловчи қисмлар етказиб бериш бўйича 01.02.20223 йилда тузилган йирик битимга қўшимча келишув тасдиқлансин.

**4.2**. The value of the major transaction should be confirmed as 27.0 million US dollars.

**4.2**. Йирик битимнинг қиймати 27.0 млн АҚШ доллар этиб тасдиқлансин.

**Chairman of the Meeting / Йиғилиш раиси**

**Mr. Prakash Kejriwal**

**Secretary of the Meeting / Йиғилиш котиби**

________________ **Z.Goporov**