

“APPROVED”
By the Minutes No. 2
of Extraordinary General Meeting of
Shareholder of “Indorama Kokand Fertilizers
and Chemicals” JSC,
dated 14 August 2019

«УТВЕРЖДЕНО»
Протоколом № 2
Внеочередного общего собрания акционеров
АО «Indorama Kokand Fertilizers and
Chemicals»
от 14 августа 2019 года

REGULATIONS
ON THE EXECUTIVE BODY
OF JOINT-STOCK COMPANY
“INDORAMA KOKAND FERTILIZERS AND
CHEMICALS”

ПОЛОЖЕНИЕ
ОБ ИСПОЛНИТЕЛЬНОМ ОРГАНЕ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«INDORAMA KOKAND FERTILIZERS AND
CHEMICALS»

Kokand, 2019

г. Коканд, 2019

TABLE OF CONTENTS / ОГЛАВЛЕНИЕ

I. General terms and conditions / Общие положения.....	3
II. The order for election and termination of the authority of the executive body / Порядок избрания и прекращения полномочий исполнительного органа.....	3
III. The competence of the executive body / Компетенция исполнительного органа.....	5
VI. Liability of the executive body / Ответственность исполнительного органа.....	9
V. Final provisions / Заключительные положения.....	10

I. GENERAL TERMS AND CONDITIONS

1. The present Regulations shall determine the legal status and operating procedures of the Executive body (hereinafter referred to as Regulations) of Joint Stock Company “Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals” (hereinafter referred to as Company).

2. The management of the current activity of the Company is carried out by the sole Executive body - the General Director (“General director”), whose competence is determined by the Charter of the Company and the present Regulations.

3. The present Regulations were designed in compliance with Law of the Republic of Uzbekistan “On joint-stock companies and protection of shareholders’ rights”, Decree of the President of the Republic of Uzbekistan No. 4720 “On measures of implementation of modern methods of corporate governance in joint stock companies” dated on April 24, 2015, Charter of the Company, Corporate Governance Code of the Republic of Uzbekistan approved by protocol of the meeting of the Commission on increase of efficiency of activity of joint stock companies and improve the system of corporate governance dated December 31, 2015, No.9.

II. THE ORDER FOR ELECTION AND TERMINATION OF THE AUTHORITY OF THE EXECUTIVE BODY

4. The General director of the Company shall be elected (appointed) by the General Meeting of Shareholders for a period of one year.

5. In accordance with the Company's Charter or by decision of the General Meeting of Shareholders or the Supervisory Board of the Company, the appointment of the executive body of the Company shall be carried out on the basis of competitive selection, in which foreign managers can also take part.

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящее Положение определяет статус и регламентирует работу исполнительного органа (далее – Положение) акционерного общества «Indorama Kokand Fertilizers and Chemicals» (далее - Общество).

2. Руководство текущей деятельностью общества осуществляется единоличным исполнительным органом – Генеральным директором («Генеральный директор»), компетенция которого определяется уставом общества и настоящим Положением.

3. Настоящее положение разработано в соответствии с Законом Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров», Указом Президента Республики Узбекистан «О мерах по внедрению современных методов корпоративного управления в акционерных обществах» от 24.04.2015г. №УП-4720, Уставом общества, Кодексом корпоративного управления Республики Узбекистан, утвержденного протоколом заседания Комиссии по повышению эффективности деятельности акционерных обществ и совершенствованию системы корпоративного управления от 31.12.2015г. № 9.

II. ПОРЯДОК ИЗБРАНИЯ И ПРЕКРАЩЕНИЯ ПОЛНОМОЧИЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА

4. Генеральный директор общества избирается (назначается) общим собранием акционеров сроком на один год.

5. В соответствии с уставом общества или по решению общего собрания акционеров либо наблюдательного совета общества назначение исполнительного органа общества осуществляется на основе конкурсного отбора, в котором могут принимать участие иностранные менеджеры.

6. A candidate for the post of the General director is obliged to inform the Company about the facts of his past criminal prosecution.

7. Presenting candidacy for the post of General Director, the chairman of the Supervisory Board shall inform about the terms of the contract, the amount of wages, remuneration and compensation for managerial activities, and the consent of the candidate for the conclusion of the contract, confirmed by the candidate's personal application.

8. The decision of the General Meeting of Shareholders on the election (appointment) of the General Director of the Company shall be adopted by a majority of votes of the shareholders owning the voting shares of the Company (by a simple majority) participating in the meeting.

9. Candidates for the post of the General director of the Company may attend the General Meeting of Shareholders in the course of consideration of their candidatures.

After the election (appointment) of the candidacy for the post of General Director, the Supervisory Board shall conclude with him a contract for the performance of the duties of the General Director for a period of one year including the possibility of its extension or termination based on the results of competitive selection.

The contract on behalf of the Company shall be signed by the chairman of the Supervisory Board or by a person authorized by the Supervisory Board of the Company. The contract shall include his obligations to increase the efficiency of the Company's activities and the frequency of its reports to the General Meeting of Shareholders or the Supervisory Board of the Company, related to the implementation of the Company's annual business plan.

6. Кандидат на должность Генерального директора обязан сообщить обществу о фактах привлечения его к уголовной ответственности.

7. Представляя ту или иную кандидатуру на должность Генерального Директора, председатель наблюдательного совета информирует об условиях заключения договора, размерах заработной платы, вознаграждения и компенсаций за управленческую деятельность, и согласии кандидата на заключение договора, подтвержденном личным заявлением кандидата.

8. Решение общего собрания акционеров по избранию (назначению) Генерального Директора общества принимается большинством голосов акционеров — владельцев голосующих акций общества (простым большинством), принимающих участие в собрании.

9. Кандидаты на должность Генерального Директора общества могут присутствовать на общем собрании акционеров при рассмотрении своих кандидатур.

После избрания (назначения) кандидатуры на должность Генерального Директора наблюдательный совет заключает с ним договор на исполнение обязанностей Генерального Директора, сроком на один год с возможностью его продления или прекращения по итогам проводимого конкурсного отбора.

Договор от имени общества подписывается председателем наблюдательного совета или лицом, уполномоченным наблюдательным советом общества. В заключаемом договоре должны быть предусмотрены его обязательства по повышению эффективности деятельности общества и периодичность его отчетов перед общим собранием акционеров и наблюдательным советом общества о ходе выполнения годового бизнес-плана общества.

10. The size salary and remuneration of the General shall be determined by the labor contract.

11. The General Meeting of Shareholders or the Supervisory Board of the Company, if such a right is granted to the Supervisory Board in accordance with the Company's Charter, are entitled to terminate the contract with the General Director in case of violation of the terms of the contract.

12. The decision of the General Meeting of Shareholders on termination, including early termination, of the contract with the General Director shall be adopted by a majority of votes of shareholders holding voting shares (by a simple majority) participating in the meeting.

13. In the event that the General Meeting of Shareholders or the Supervisory Board of the Company decides on termination of the powers of the General Director, the issue of transferring his authority to another person may be resolved at the same meeting or left for consideration at the next meeting with the appointment of the interim General Director of the Company.

III. THE COMPETENCE OF THE EXECUTIVE BODY

14. The competence of the General Director of the Company includes all matters of management of the current activities of the Company, with the exception of issues attributed to the exclusive competence of the General Meeting of Shareholders or the Supervisory Board.

15. The General Director acts within the competence determined by the Legislation, the Charter of the Company, the present Regulations, the terms of the concluded contract, decisions of the General Meeting of Shareholders or the Supervisory Board of the

10. Размеры заработной платы и вознаграждений Генерального Директора определяются трудовым договором.

11. Общее собрание акционеров или наблюдательный совет общества, если в соответствии с уставом общества ему такое право предоставлено, вправе прекратить (расторгнуть) договор с Генеральным Директором общества при нарушении им условий договора.

12. Решение общего собрания акционеров о прекращении (расторжении), в том числе досрочном прекращении (расторжении), договора с Генеральным Директором принимается большинством голосов акционеров — владельцев голосующих акций общества (простым большинством), принимающих участие в собрании.

13. В случае принятия общим собранием акционеров или наблюдательным советом общества решения о прекращении полномочий Генерального Директора Общества, вопрос о передаче полномочий Генерального Директора общества другому лицу может быть решен на том же собрании либо оставлен для рассмотрения на ближайшем общем собрании акционеров с назначением временно исполняющего обязанности Генерального Директора общества.

III. КОМПЕТЕНЦИЯ ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА

14. К компетенции Генерального директора общества относятся все вопросы руководства текущей деятельностью общества, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции общего собрания акционеров или наблюдательного совета.

15. Генеральный директор действует в пределах компетенции, определяемой законодательством, уставом общества, настоящим положением, условиями заключенного с ними трудового договора, решениями общего собрания акционеров и наблюдательного совета

Company.

16. The General Director is entitled to:

— act on behalf of the Company without the power of attorney, to represent the interests of the Company in state institutions, in all organizations and enterprises, regardless of the form of ownership;

— open settlement, currency and other accounts in banks with the right of the first signature on the banking and other financial documents of the Company;

— conclude deals and sign contracts (contracts) with clients of the Company, as well as with other organizations and enterprises;

— sign documents on behalf of the Company;

— dispose of the property and funds of the Company within the limits of his powers;

— determine and approve staff schedule of employees;

— take employees to work, conclude and terminate labor contracts with them, apply disciplinary sanctions to them, ensure observance of labor and performance discipline;

— in accordance with the labor Legislation of the Republic of Uzbekistan and other legislative acts, to establish the payment of labor (of all types of bonuses, allowances, surcharges and coefficients of labor participation) to the employees of the Company;

— approve Regulations on structural divisions of the Company and job descriptions of employees of the Company;

— issue power of attorney on behalf of the Company;

— determine the position in the voting on behalf of the Company of its representatives in the management bodies of enterprises in which the Company is a shareholder (participant);

— to carry out insurance of business risks of Company;

— issue orders and give instructions binding for all employees of the Company;

— approve the internal regulatory documents of the Company, with the exception of those, the approval of which is attributed to

общества.

16. Генеральный директор вправе:

— без доверенности действовать от имени общества, представлять интересы общества в государственных учреждениях, во всех организациях и предприятиях независимо от форм собственности;

— открывать в банках расчетные, валютные и другие счета с правом первой подписи на банковских и других финансовых документах общества;

— заключать сделки и подписывать договора (контракты) с клиентами общества, а также с другими организациями и предприятиями;

— подписывать документы от имени общества;

— в рамках своих полномочий распоряжаться имуществом и денежными средствами общества;

— определять и утверждать штатное расписание сотрудников;

— принимать сотрудников на работу, заключать и расторгать с ними трудовые договора, применять к ним дисциплинарные взыскания, обеспечивать соблюдение трудовой и исполнительской дисциплины;

— в соответствии с трудовым законодательством Республики Узбекистан и нормативными документами, устанавливать оплату труда (всех видов премий, надбавки, доплаты и коэффициентов трудового участия) сотрудникам общества;

— утверждать положения о структурных подразделениях общества и должностные инструкции работников общества;

— выдавать доверенности от имени общества;

— определять позицию при голосовании от имени общества его представителей в органах управления предприятий, входящих в состав общества;

— осуществить страхование бизнес-рисков общества;

— издавать распоряжения и отдавать указания обязательные для исполнения всеми сотрудниками общества;

— утверждать внутренние нормативные документы общества, за исключением тех, утверждение которых отнесено к компетенции

the competence of the General Meeting of Shareholders or the Supervisory Board of the Company;

— other rights in accordance with the Legislation, the Charter of the Company and the employment contract.

17. The obligations of the General Director:

— the management of the current activities of the Company, with the exception of issues referred to the competence of the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board, ensuring its effective and sustainable operation;

— protection of the Company interests in state institutions, in all organizations and enterprises, regardless of the form of ownership;

— organization of execution of decisions of the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board of the Company;

— ensuring effective interaction of the Company's structural divisions;

— ensuring the fulfillment of contractual obligations of the Company;

— ensuring the receipt of profit in the amounts necessary for the development of production and social sphere;

— achievement of the indicators set in the Company's annual business plan;

— ensuring compliance with the requirements of Legislation in the course of conducting activity of the Company;

— ensuring the maintenance and reliability of accounting and reporting in the Company, timely submission of an annual report and other financial statements to the relevant authorities, as well as information on the Company's activities sent to shareholders, creditors and other recipients of information;

— quarterly reports to the Supervisory Board on the execution of the annual business plan;

— unhindered provision of documents on the financial and economic activities of the Company at the request of the Supervisory Board, the Audition Committee or the auditor of the Company;

— ensuring the completeness and

общего собрания акционеров или наблюдательного совета;

— иные права, в соответствии с законодательством, уставом общества и трудовым договором.

17. Обязанности Генерального директора:

— осуществление руководства текущей деятельностью общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров и наблюдательного совета, обеспечивая его эффективную и устойчивую работу;

— защита интересов общества в государственных учреждениях, во всех организациях и предприятиях независимо от форм собственности;

— организация исполнения решений общего собрания акционеров и наблюдательного совета общества;

— обеспечение эффективного взаимодействия структурных подразделений общества;

— обеспечение выполнения договорных обязательств общества;

— обеспечение получения прибыли в размерах, необходимых для развития производства и социальной сферы;

— достижение показателей, установленных в годовом бизнес-плане общества;

— обеспечение соблюдения требований законодательства в деятельности общества;

— обеспечение организации и достоверности бухгалтерского учета и отчетности в обществе, своевременного предоставления ежегодного отчета и другой финансовой отчетности в соответствующие органы, а также сведений о деятельности общества, направляемых акционерам, кредиторам и иным получателям сведений;

— ежеквартально отчитывается перед наблюдательным советом о ходе выполнения годового бизнес-плана;

— беспрепятственное предоставление документов о финансово-хозяйственной деятельности общества по требованию наблюдательного совета, ревизионной комиссии или аудитора общества;

— обеспечение полноты и своевременности

timeliness of the provision of state statistical and accounting reporting to the relevant authorities;

— protection of information that contains a commercial secret of the Company, unless it is within the scope of his powers to transfer such information to third parties. The list of information containing the commercial secret of the Company is determined by the Supervisory Board;

— ensuring the protection of information containing official or commercial secrets by employees of the Company;

— taking measures to provide the Company with qualified personnel, to ensure the best use of knowledge, qualifications, experience and abilities of the Company's employees;

— maintenance of labor discipline;

— ensuring the observance of social guarantees and labor protection for employees of the Company;

— ensuring the improvement of own qualifications as well as qualifications of the officials of the Company through participation in training courses, seminars and other events;

— participation in collective bargaining, acting as an employer in the conclusion of collective agreements and agreements, fulfillment of obligations under a collective agreement;

— provision in due time to the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board of the Company of reports on the activities relevant to its competence;

— Compliance with all rights of shareholders to obtain information provided by the current Legislation, to participate in the General Meeting of Shareholders, to accrue and receive dividends;

— notification of the Supervisory Board of the Company of its affiliation, if any, in the course of making transaction on the behalf of the Company;

— the requirement to convene a meeting of the Supervisory Board on matters within the competence of the Supervisory Board and the General Meeting of Shareholders in the manner prescribed by the Law of the Republic of Uzbekistan "On Joint Stock Companies and Protection of Shareholders' Rights" and the

предоставления государственной статистической и бухгалтерской отчетности в соответствующие органы;

— сохранение информации, составляющей коммерческую тайну общества, если в круг его обязанностей не входит передача такой информации третьим лицам. Перечень сведений, составляющих коммерческую тайну общества, определяется наблюдательным советом;

— обеспечение сохранения информации, составляющей служебную или коммерческую тайну, работниками общества;

— принятие мер по обеспечению общества квалифицированными кадрами, по наилучшему использованию знаний, квалификации, опыта и способностей работников общества;

— поддержание трудовой дисциплины;

— обеспечение соблюдения социальных гарантий и охраны труда работников общества;

— обеспечение повышения своей квалификации, а также должностных лиц Компании, посредством участия в учебных курсах, семинарах и других мероприятиях;

— участие в коллективных переговорах, выступление в качестве работодателя при заключении коллективных договоров и соглашений, выполнение обязательств по коллективному договору;

— предоставление в установленные сроки общему собранию акционеров и наблюдательному совету общества докладов о состоянии дел, относящихся к его компетенции;

— соблюдение всех прав акционеров по получению ими предусмотренной действующим законодательством информации, участию в общих собраниях акционеров, начислению и выплате дивидендов;

— уведомление наблюдательного совета общества о своей аффилированности, если имеется, при совершении сделки от имени общества;

— требование созыва заседания наблюдательного совета общества по вопросам, входящим в компетенцию наблюдательного совета и общего собрания акционеров общества в порядке, установленном Законом Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров» и Уставом общества;

Charter of the Company;

— compliance with the requirements of the current Legislation, the Charter of the Company and other internal documents of the Company.

18. The particular rights and obligations of the Company shall be stipulated in the labor contract.

19. The combination of the function of the General Director of a Company with a position in the management bodies of other organizations is allowed only with the consent of the Supervisory Board of the Company.

IV. LIABILITY OF THE EXECUTIVE BODY

20. The General Director of the Company in the exercise of his rights and the performance of his obligations shall act in the Company's interest and bear responsibility in the prescribed order.

21. The General Director of the Company is not entitled during his work to establish or participate in the establishment of enterprises whose activities would create difficulties to the Company in the sale of products or in the provision of services. After appointing to a position of the head of Executive body in the Company, the General Director is obliged to withhold his participation in the aforesaid enterprises, and shall inform the Supervisory Board of the Company about this withholding.

22. The General Director of the Company is liable to the Company for damage caused to it as a result of non-performance or improper performance of its functions in accordance with the current Legislation of the Republic of Uzbekistan and the Charter of the Company.

23. A Company or a shareholder (shareholders) owning at least one percent of the Company's placed shares is entitled to apply to the court with a claim against the General Director of the Company for compensation of losses caused to the Company.

— соблюдение требований действующего законодательства, устава общества и иных внутренних документов общества.

18. Конкретные права и обязанности исполнительного органа оговариваются в договоре с ним.

19. Совмещение функции Генерального директора общества с должностью в органах управления других организаций допускается только с согласия наблюдательного совета общества.

IV. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА

20. Генеральный директор общества при осуществлении своих прав и выполнении своих обязанностей должен действовать в интересах общества и нести ответственность в установленном порядке.

21. Генеральный директор общества в период своей работы в этом качестве не имеет права учреждать или принимать участие в учреждении предприятий, деятельность которых создает трудности со сбытом продукции или в предоставлении услуг обществу. Генеральный директор обязан приостановить свое участие в аналогичных предприятиях при назначении на должность в обществе и проинформировать об этом приостановлении наблюдательный совет общества.

22. Генеральный директор общества несет ответственность перед обществом за ущерб, причиненный ему в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения им своих функций, в соответствии с действующим законодательством Республики Узбекистан и уставом общества.

23. Общество или акционер (акционеры), являющийся владельцем не менее чем одного процента размещенных акций общества, вправе обратиться в суд с иском к Генеральному директору общества о возмещении убытков, причиненных обществу.

V. FINAL PROVISIONS

24. The Regulations, as well as amendments and editions to it, shall be approved by the decision of the General Meeting of Shareholders.

25. Amendments and editions to the Regulations may be made at the suggestion of the members of the Supervisory Board of the Company, the head of the Executive body of the Company.

26. In case if certain articles of the present Regulations come in conflict with the current Legislation of the Republic of Uzbekistan and/or the Charter of the Company, these articles shall be found invalid and the issues covered by these articles shall be regulated by the regulations of the current Legislation of the Republic of Uzbekistan and/or the Charter of the Company until the relevant amendments are made to the Regulations.

V. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

24. Положение, а также изменения и дополнения к нему утверждаются решением общего собрания акционеров.

25. Дополнения и изменения в Положение вносятся по предложению членов наблюдательного совета Общества, руководителя исполнительного органа Общества.

26. Если отдельные статьи Положения вступают в противоречие с действующим законодательством Республики Узбекистан и/или Уставом Общества, эти статьи утрачивают силу и в части регулируемых этими статьями вопросов следует руководствоваться нормами действующего законодательства Республики Узбекистан и/или Устава Общества до момента внесения соответствующих изменений в Положение.