

KERNEL HOLDING S.A.

Société anonyme

L-1273 Luxembourg

19, rue de Bitbourg

RCS Luxembourg B 109.173

Certifié conforme à l'original par le notaire
soussigné Maître Henri HELLINCKX de
résidence à Luxembourg.

Luxembourg, le

11/12/2015

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

du 10 décembre 2015

NUMERO



In the year two thousand and fifteen on the tenth day of December.

Before us, Maître **Henri Hellinckx**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held the extraordinary general meeting (the "**General Meeting**") of shareholders of "**KERNEL HOLDING S.A.**", a *société anonyme*, having its registered office at 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) under number B 109.173, incorporated pursuant to a notarial deed of Maître Jean Seckler, notary residing in Junglinster, Grand Duchy of Luxembourg, dated 15 June 2005, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 1261 of 24 November 2005. The articles of association were amended for the last time pursuant to a deed of Maître Cosita Delvaux, then notary residing in Redange-sur-Attert, Grand Duchy of Luxembourg, dated 30 November 2012, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 133 on 18 January 2013.

The General Meeting is declared open at 4.00 p.m. with Charles Bettingen, private employee, residing professionally in Luxembourg, in the chair of chairman, who appointed as secretary Anthony Maury, private employee, residing professionally in Luxembourg.

The General Meeting appoints as scrutineer Sebastian Jans, Rechtsanwalt, residing professionally in Luxembourg.

The board of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the undersigned notary to record the following:

I. The General Meeting has been convened by convening notice, containing the agenda and published in accordance with the rules of the law of 24 May 2011 implementing the Directive 2007/36 EC of the European Parliament and of the Council of 11 July 2007 on the exercise of certain rights of shareholders of listed companies in:

- in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 3061 of 10 November 2015;
 - in the *Tageblatt* of 10 November 2015;
 - on the website of the Warsaw stock exchange as of 10 November 2015;
- and
- on the website of the group of the Company (www.kernel.ua) as of 10 November 2015.

Proof of these publications has been delivered to the general meeting and the shareholders present or represented declared that they have had due notice and knowledge of the agenda prior to this meeting.

II. The convening notice has also been posted on the website of the Company and sent by registered mail to the members of the board of directors and the independent auditor on 10 November 2015.

III. The present extraordinary general meeting has the following

AGENDA

1. Acknowledgment of the report of the board of directors of the Company with respect to the creation of the authorised capital and granting of a new authorisation to the board of directors of the Company to issue, from time to time, up to seven million four hundred seven thousand eight hundred twenty (7,407,820) new shares without indication of nominal value, hence creation of the authorised share capital, excluding the current issued share capital, of an amount of one hundred ninety five thousand six hundred ten US Dollars and eighty nine cents (USD 195,610.89) in accordance with the provisions of article 32 of the law of 10 August 1915 regarding commercial companies, as amended.

Limitation of the authorisation to a period expiring right after the closing of any public offering of the shares of the corporation, and in any case no later than a

term of five (5) years from the date of the publication of the present authorisation in the Luxembourg official gazette (*Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*).

Authorisation to the board of directors to issue such new shares without reserving to the existing shareholders any preferential subscription rights; and

2. Amendment of Article 5 of the Articles of Association of the Company pursuant to the increase of the authorised capital.

IV. That the present or represented shareholders, the proxyholders of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the proxyholders of the represented shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The proxies of the represented shareholders will also remain annexed to the present deed after having been initialled *ne varietur* by the persons appearing.

V. As appears from the attendance list, 42,657,998 out of a total of seventy-nine million six hundred eighty-three thousand four hundred and ten (79,683,410) issued shares are present or represented at the present extraordinary general meeting.

VI. That the present meeting, representing more than fifty (50) percent of the share capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

Then the meeting begins dealing with the agenda and after deliberation, takes the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The General Meeting resolves to authorise again the Board of Directors of the Company to issue, from time to time, as specified below, up to seven million four hundred seven thousand eight hundred twenty (7,407,820) new shares without indication of a nominal value, hence creating of the authorised share capital, excluded the current issued share capital, of one hundred ninety five thousand six hundred ten US Dollars and eighty nine cents (USD 195,610.89) in accordance with the provisions of article 32 of the law of 10 August 1915 regarding commercial companies, as amended.

This authorisation shall be limited to a period to expire right after the closing of any public offering of the shares of the Company, and in any case no

later than a term of five (5) years from the date of the publication of the present authorisation in the Luxembourg official gazette (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations).

Upon presentation of the justifying report of the Board of Directors, pursuant to article 32-3 (5) of the law of August 10, 1915 regarding commercial companies, as amended, the general meeting further resolves that the board of directors is authorised to issue such new shares without reserving to the existing shareholders any preferential subscription rights.

A copy of the above mentioned report of the board of directors of the Company shall remain attached to the present minutes.

This resolution has been adopted by a majority of 37,522,379 votes in favor, 5,135,619 votes against, 0 votes abstained.

SECOND RESOLUTION

The General Meeting resolves to amend Article 5 of the Articles of Association of the Company which shall henceforth read as follows:

“ARTICLE 5.- The share capital of the Company is set at two million one hundred four thousand one hundred twenty US Dollars and eleven cents (USD 2,104,120.11) divided into seventy nine million six hundred eighty three thousand four hundred and ten (79,683,410) shares without indication of a nominal value.

The shares of the company may be created at the owner's option in certificates representing single shares or in certificates representing two or more shares.

The shares shall be in a bearer or in a registered form.

The corporation may, to the extent and under the terms permitted by law, purchase its own shares.

The corporate capital may be increased or reduced in compliance with the legal requirements.

The authorised share capital, the current issued share capital excluded, is fixed at one hundred ninety five thousand six hundred ten US Dollars and eighty nine cents (USD 195,610.89) represented by seven million four hundred seven thousand eight hundred twenty (7,407,820) shares without nominal value.

During a period to expire right after the closing of any public offering of the shares of the Company, and in any case no later than a term of five (5) years from

the date of publication of the present deed in the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations, the board of directors will be and is hereby authorised to issue shares with or without share premium and to grant options to subscribe for shares within the limit of the authorised share capital, to such persons and on such terms as it shall see fit, and specifically to proceed to such issue by suppressing or limiting the existing shareholder's/shareholders' preferential right to subscribe for the new Shares to be issued.”

This resolution has been adopted by a majority of 37,522,379 votes in favor, 5,135,619 votes against, 0 votes abstained.

There being no further business, the General Meeting closes at 4.30 p.m..

Costs and Expenses

The costs, expenses, fees and charges of any kind which shall be borne by the Company as a result of this deed are estimated at EUR 3,000.-.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day specified at the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing parties, this deed is worded in English followed by a French translation. On the request of the same appearing parties and in case of discrepancy between the English and the French text, **the English version shall prevail.**

The document having been read to the appearing parties known to the notary by name, first name and residence, the said appearing parties signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède :

L'an deux mille quinze le dix décembre.

Par-devant nous, Maître **Henri Hellinckx**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de "**KERNEL HOLDING S.A.**", une société anonyme, ayant son siège social au 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 109.173, constituée suivant acte reçu par Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 15 juin 2005, publié au Mémorial C,

Recueil des Sociétés et Associations numéro 1261 en date du 24 novembre 2005. Les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par Maître Cosita Delvaux, alors notaire de résidence à Redange-sur-Attert, Grand-Duché de Luxembourg en date du 30 novembre 2012 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 133, en date du 18 janvier 2013.

L'assemblée est déclarée ouverte à 16.00 heures sous la présidence de Charles Bettingen, employé privé, résidant professionnellement à Luxembourg, qui a désigné comme secrétaire Anthony Maury, employé privé, résidant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée a élu comme scrutateur Sebastian Jans, *Rechtsanwalt*, résidant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée ayant ainsi été constitué, le président a déclaré et prié le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. L'assemblée générale a été convoquée par avis de convocation, contenant l'ordre du jour et publié selon la loi du 24 mai 2011 transportant la Directive 2007/36 EC du Parlement Européen et du Conseil du 11 juillet 2007 concernant l'exercice de certains droits des actionnaires des sociétés cotées comme suit.

- au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n°3061 le 10 novembre 2015 ;
 - dans le Tageblatt le 10 novembre 2015;
 - sur la page web de la bourse à Varsovie en date du 10 novembre 2015;
- et
- sur la page web du groupe de la Société (www.kernel.ua) en date du 10 novembre 2015.

La preuve de ces publications a été produite à l'assemblée générale et les actionnaires présents ou représentés se reconnaissent dûment convoqués et ont déclaré par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour bien avant la présente assemblée.

II) Que l'avis de convocation a également été publié sur le site internet de la Société et envoyé par courrier recommandé à tous les membres du conseil d'administration et au réviseur d'entreprises le 10 novembre 2015.

III) Que la présente assemblée générale a pour ordre du jour:

ORDRE DU JOUR

1. Prise de connaissance du rapport du conseil d'administration en ce qui concerne la création du capital autorisé et octroi d'une nouvelle autorisation au conseil d'administration de la Société pour émettre le moment venue jusqu'à sept millions quatre cent sept mille huit cent vingt (7.407.820) nouvelles actions sans désignation de valeur nominale, créant ainsi le capital social autorisé, excluant l'actuel capital social émis, de cent quatre-vingt-quinze mille six cent dix dollars des Etats-Unis d'Amérique et quatre-vingt-neuf cents (USD 195.610,89) conformément à l'article 32 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Limitation de l'autorisation à une durée expirant immédiatement après la clôture de toute offre publique des actions de la société et en tout cas limitée à cinq (5) ans à compter de la publication de la présente autorisation au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du Luxembourg.

Autorisation au conseil d'administration d'émettre ces nouvelles actions sans octroyer des droits de souscription préférentiels aux actionnaires actuels ; et

2. Modification de l'article 5 des statuts de la Société suite à l'augmentation du capital autorisé.

IV. Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre des actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée *ne varietur* par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau de l'assemblée générale, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Les procurations des actionnaires représentés resteront pareillement annexées au présent procès-verbal après avoir été paraphées *ne varietur* par les comparants.

V Ainsi que cela apparaît sur la liste de présence, 42.657.998 actions sur un nombre total de soixante-dix-neuf millions six cent quatre-vingt-trois mille quatre cent dix (79.683.410) sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

VI Que la présente assemblée, représentant plus de cinquante (50) pour cent du capital social, est régulièrement constituée qu'elle peut délibérer

valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

Ainsi, l'assemblée générale, après avoir délibéré, prend les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide d'autoriser à nouveau le conseil d'administration de la Société à émettre le moment venu, comme spécifié ci-dessous jusqu'à sept millions quatre cent sept mille huit cent vingt (7.407.820) nouvelles actions sans désignation de valeur nominale, créant ainsi un capital social autorisé, excluant l'actuel capital social émis, de cent quatre-vingt-quinze mille six cent dix dollars des Etats-Unis d'Amérique et quatre-vingt-neuf cents (USD 195.610,89) conformément à l'article 32 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Cette autorisation est limitée à une durée expirant immédiatement après la clôture de toute offre publique des actions de la société et en tout cas limitée à cinq (5) ans à compter de la publication du présent acte au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Association du Luxembourg.

Sur présentation du rapport justificatif du conseil d'administration, conformément à l'article 32-3 (5) de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, l'assemblée générale décide en outre que le conseil d'administration est autorisé à émettre ces nouvelles actions sans réserver de droits préférentiels de souscription aux actionnaires existants.

Une copie du rapport du conseil d'administration de la Société, mentionné ci-dessus restera annexé à ce procès-verbal.

La résolution a été adoptée par majorité de 37.522.379 voix pour,
5.135.619 voix contre,
0 abstention.

Deuxième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide de modifier l'article 5 des statuts de la Société qui aura désormais la teneur suivante:

«Article 5. Le capital social de la Société est fixé à deux millions cent quatre mille cent vingt dollars des Etats-Unis d'Amérique et onze cents (USD 2.104.120,11) représenté par soixante-dix-neuf millions six cent quatre-vingt-trois mille quatre cent dix (79.683.410) actions sans désignation de valeur nominale.

Les actions de la société pourront être créées au choix du propriétaire en titres unitaires ou en certificats représentatifs de deux ou plusieurs actions.

Les actions sont nominatives ou au porteur.

La société pourra procéder au rachat de ses propres actions, sous les conditions prévues par la loi.

Le capital souscrit pourra être augmenté ou réduit dans les conditions légales requises.

Le capital social autorisé, excluant le capital émis actuel, est fixé à cent quatre-vingt-quinze mille six cent dix dollars des Etats-Unis d'Amérique et quatre-vingt-neuf cents (USD 195.610,89) représenté par sept millions quatre cent sept mille huit cent vingt (7.407.820) actions sans désignation de valeur nominale.

Pendant une période expirant immédiatement après la clôture de toute offre publique des actions de la Société, et dans tous les cas, limitée à cinq (5) ans à partir de la publication du présent acte au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, le conseil d'administration sera et est par la présente autorisé à émettre des actions avec ou sans prime d'émission et à accorder des options portant sur la souscription d'actions dans la limite du capital social autorisé à certaines personnes et aux conditions qu'il jugera appropriées, et plus particulièrement à procéder à cette émission en supprimant ou limitant les droits préférentiels des actionnaires existants de souscrire les nouvelles Actions à émettre.».

La résolution a été adoptée par majorité de 37.522.379 voix pour,
5.135.619 voix contre,
0 abstention.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 16.30 heures.

Frais et Dépenses

Le montant des frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature qui incombe à la Société en raison de cet acte est évalué à environ EUR 3.000,-.

Dont acte, passé à Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande des comparantes, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction en français; et qu'à la demande des mêmes comparantes et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, **le texte anglais fait foi.**

L'acte ayant été lu aux membres du bureau, connus du notaire instrumentant par noms, prénoms, et résidences, lesdits membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.